20230524016111

Swedbank Robur AB
Org. Nr 556110-3895

Swedbank
Robur

ÅRSREDOVISNING
2022

Undertecknad styrelseledamot i Swedbank Robur AB intygar att Resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 8 mars 2023.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten skall fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Ort och datum: Stockholm, 9/5 2023

Underskrift:

Namnförtydligande: Kerstin Winlöf

20230524016612

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

ÅRSREDOVISNING
2022

20230524016613

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Swedbank Robur AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31.

Ägarförhållanden

Swedbank Robur AB med säte i Stockholm är helägt dotterbolag till Swedbank AB (publ), (org. nr 502017–7753) med säte i Stockholm, i vars koncernredovisning Swedbank Robur AB med dotterbolag ingår.

Verksamhetens art och inriktning

Swedbank Robur AB är moderbolag till det svenska fondbolaget Swedbank Robur Fonder AB, med en förvaltad förmögenhet på 1 660 (1 991) miljarder kronor inkl. diskretionära mandat och till lokala fondbolag i Estland, Lettland och Litauen med en sammanlagd förvaltad förmögenhet på 64 (71) miljarder kronor.

Risker

Valutarisk
Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Företaget bedriver verksamhet på flera olika geografiska marknader och i olika valutor och är därigenom exponerad för valutarisk. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av balansposter i utländsk valuta.

Ränterisk
Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Företaget är huvudsakligen exponerat för ränterisk genom dess lånefinansiering. Lånen rullas månadsvis och löper med fast ränta till lösendagen, vilket innebär att företagets framtida finansiella kostnader påverkas vid ändrade marknadsräntor.

Framtida utveckling

Bolagets funktion är endast som holdingbolag för de rörelsedrivande dotterbolagen i Sverige och Baltikum. Bolaget bedriver således ingen egen rörelseverksamhet. Detta förhållande kommer att bestå även i framtiden.

20230524011614

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank Robur AB:s ekonomiska utveckling i sammandrag framgår nedan:

	2022	2021	2020	2019	2018
	Mkr	Mkr	Mkr	Mkr	Mkr
Intäkter inkl finansnetto	82	101	94	106	152
Resultat efter finansiella poster	82	101	94	106	152
Balansomslutning	3 857	4 190	3 354	3 344	3 187
Soliditet	41,6%	36,2%	41,6%	38,2%	35,8%
Avkastning på eget kapital	5,7%	8,5%	8,6%	9,7%	12,3%

Definition av nyckeltal använda i flerårsöversikten

Soliditet
Eget kapital i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kapital
Årets resultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Förslag på vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	Kr
Balanserade vinstmedel	1 505 628 008
Årets resultat	88 670 047
Summa	**1 594 298 055**
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande	
- i ny räkning överföres	1 594 298 055
Summa	**1 594 298 055**

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt noter.

20230524011615

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

RESULTATRÄKNING

1 januari - 31 december Kr	Not	2022	2021
Rörelsens kostnader:			
Övriga externa kostnader	3	-	-
Personalkostnader	4	-	-
Summa kostnader		-	-
Rörelseresultat		-	-
Resultat från finansiella investeringar:			
Intäkter från andelar i koncernföretag	5	76 951 602	97 614 479
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	6 974 986	4 090 421
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-1 802 541	-564 747
Summa resultat från finansiella investeringar		**82 124 046**	**101 140 153**
Resultat efter finansiella poster		**82 124 046**	**101 140 153**
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		2 260 000 000	2 700 000 000
Lämnade koncernbidrag		-2 250 000 000	-2 670 000 000
Resultat före skatt		**92 124 046**	**131 140 153**
Skatt på årets resultat		-3 453 999,00	-7 383 537
Årets resultat		**88 670 047**	**123 756 616**

20230524016i6

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank Robur

BALANSRÄKNING

Per den 31 december	Not	2022	2021
Kr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8	944 525 316	944 525 316
Summa anläggningstillgångar		**944 525 316**	**944 525 316**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		3 032	3 030
Fordringar på koncernbolag		2 260 000 000	2 700 000 000
Summa kortfristiga fordringar		**2 260 003 032**	**2 700 003 030**
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		9 672 708	10 331 665
Kassa och bank		642 534 789	535 241 048
Summa omsättningstillgångar		**2 912 210 528**	**3 245 575 743**
Summa tillgångar		**3 856 735 844**	**4 190 101 059**

Swedbank
Robur

20230524011617

Per den 31 december	Not	2022	2021
Kr			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		10 000 000	10 000 000
Reservfond		2 000 000	2 000 000
		12 000 000	12 000 000
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel		1 505 628 008	1 381 871 392
Årets resultat		88 670 047	123 756 616
	9	1 594 298 055	1 505 628 008
Summa Eget kapital		**1 606 298 055**	**1 517 628 008**
Kortfristiga skulder			
Skuld till koncernbolag	10	2 250 000 000	2 670 000 000
Aktuell Skatteskuld		437 789	2 473 051
		2 250 437 789	2 672 473 051
Summa eget kapital och skulder		**3 856 735 844**	**4 190 101 059**

20230524016618

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

Rapport över förändring av Eget Kapital

2022	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets ingång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 381 871 391**	**123 756 616**
Vinstdisposition			123 756 616	-123 756 616
Årets resultat				88 670 047
Vid årets utgång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 505 628 007**	**88 670 047**

2021	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets ingång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 266 792 258**	**115 079 133**
Vinstdisposition			115 079 133	-115 079 133
Årets resultat				123 756 616
Vid årets utgång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 381 871 391**	**123 756 616**

20230524016619

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

KASSAFLÖDESANALYS

1 januari - 31 december	Not	2022	2021
Kr			
Den löpande verksamheten			
Erhållen utdelning	6	76 951 602	97 614 479
Erhållen ränta	7	6 974 986	4 090 421
Erlagd ränta	8	-1 802 541	-564 747
Betald inkomstskatt		-5 489 261	-5 277 032
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**76 634 785**	**95 863 121**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-1	-1
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**95 863 120**	**95 863 120**
Finansieringsverksamheten			
Ökning (+) / Minskning (-) av upptagna lån		-	-
Lämnad utdelning		-	-
Erhållet koncernbidrag		2 700 000 000	1 980 000 000
Utbetalt koncernbidrag	10	-2 670 000 000	-1 960 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**30 000 000**	**20 000 000**
Årets kassaflöde		**106 634 784**	**115 863 120**
Likvida medel vid årets början		545 572 713	429 709 592
Likvida medel vid årets slut		652 207 497	545 572 713
Årets förändring av likvida medel		**106 634 784**	**115 863 121**

Swedbank
Robur

20230524011620

NOTER

Not 1 Allmän information

Swedbank Robur AB med organisationsnummer 556110–3895 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Malmskillnadsgatan 23, SE-105 34 STOCKHOLM.

Moderföretaget i koncernen som Swedbank Robur AB är dotterföretag till är Swedbank AB, org.nr. 502017–7753, med säte i Stockholm.

Ingen koncernredovisning har upprättats av Swedbank Robur AB med stöd av ÅRL 7 kap. 2 § punkt 1. Koncernredovisning upprättas av moderbolaget i koncernen Swedbank AB (publ).

Bolaget har ingen VD. Styrelsen består av Kerstin Winlöf, Björn Meltzer samt Olof Neiglick.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år.

Intäkter och kostnader

Bolagets intäkter, som intäktsförs vid intjänande, består i huvudsak av finansiella intäkter och kostnader.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningar från dotterbolag samt ränteintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta
Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

20230524016211

Inkomstskatter

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital.

Andelar i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 12, vilket innebär att värdering sker utifrån verkligt värde. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper och övriga fordringar, kortfristiga placeringar och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

20230524016622

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kortfristiga placeringar
Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar till marknadsvärde.

Låneskulder
Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader (upplupet anskaffningsvärde). Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld
En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar
Vid varje balansdag utvärderar företaget om det finns objektiva indikationer som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar, förutom de tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet, behöver skrivas ned.

Avsättningar
Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, motsvarar det redovisade värdet nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i balansräkningen när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Aktieägartillskott
Aktieägartillskott som en ägare lämnar redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som en ägare erhåller redovisas direkt i eget kapital.

20230524001623

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Not 3 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

Samtliga revisionsarvoden/-konsultationer i Roburkoncernen administreras av Swedbank Robur Fonder AB. För sammanställning av Roburkoncernens revisionskostnader hänvisas därför till årsredovisningen för Swedbank Robur Fonder AB.

Not 4 Personalkostnader

Bolaget har inga anställda.

Sedan den 1 april 2011 har Swedbank Robur AB ingen VD.

Not 5 Intäkter från andelar i koncernföretag

Intäkter från koncernföretag avser utdelning vilka redovisas över resultaträkningen

Utdelningar	2022	2021
SwB Ieguldijumu Parvaldes Sabiedriba AS, Lettland	8 884 625	12 187 980
SwB Investeerimisfondid AS, Estland	55 717 200	65 056 000
SwB Investiciju Valdymas UAB, Litauen	12 349 777	20 370 499
Summa utdelningar	**76 951 602**	**97 614 479**

Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Ränteintäkter från koncernföretag	6 066 944	254 207
Övriga finansiella intäkter	908 042	3 836 214
Summa	**6 974 986**	**4 090 421**

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Valutakursförluster	233 783	557 147
Övriga finansiella kostnader	1 568 758	7 599
Summa	**1 802 541**	**564 747**

Swedbank
Robur

20230524011624

Not 8 *Andelar i koncernföretag*

Bokfört värde, Tkr	2022	2021
Swedbank Robur Fonder AB Stockholm, Sverige (556198–0128)	680 725	680 725
Swedbank Investeerimisfondid AS Tallin, Estland (10194399)	206 550	206 550
SwB leguldijumu Parvaldes Sabiedriba AS Riga, Lettland (40003337582)	32 673	32 673
SwB Investiciju Valdymas UAB Vilnius, Litauen (124815377)	24 578	24 578
Summa	**944 525**	**944 525**

Samtliga svenska bolag har säte i Stockholm

Not 9 Förslag på vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	Kr
Balanserade vinstmedel	1 505 628 008
Årets resultat	88 670 047
Summa	**1 594 298 055**
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande	
- i ny räkning överföres	1 594 298 055
Summa	**1 594 298 055**

Not 10 Skuld till koncernbolag

	2022	2021
Koncernbidrag Swedbank AB	2 250 000 000	2 670 000 000
Summa	**2 250 000 000**	**2 670 000 000**

20230524016125

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

Stockholm den 5/4 - 2023

Kerstin Winlöf
Ordförande

Olof Neiglick
Ledamot

Björn Meltzer
Ledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 6/4 - 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor

Huvudansvarig revisor

20230524016626

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Swedbank Robur AB, org.nr 556110-3895

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Swedbank Robur AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Swedbank Robur ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Swedbank Robur AB.

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 Swedbank Robur AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Swedbank Robur AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

20230524401627

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 Swedbank Robur AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Stockholm den 6 april 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Swedbank

Års- och hållbarhetsredovisning 2022

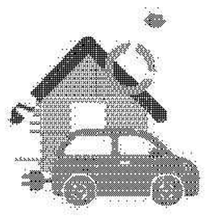


7 miljoner
privatkunder

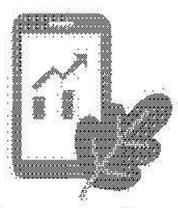
550 tusen
företagskunder

Med sju miljoner privatkunder och 550 000 företagskunder är Swedbank den ledande banken, för de många hushållen och företagen, på våra fyra hemmamarknader: Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

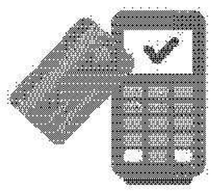
Vi har ett helhetserbjudande inom följande områden:



Lån

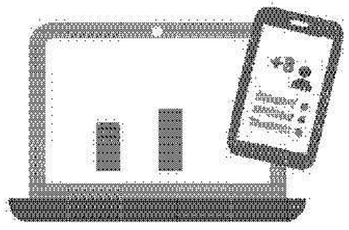


Sparande



Betalningar

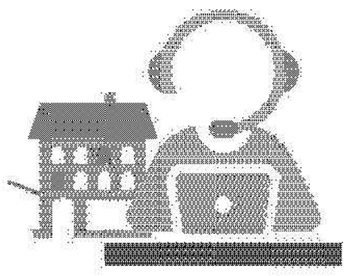
Vi är tillgängliga dygnet runt genom våra digitala kanaler och våra kunder kan även träffa oss på någon av våra fysiska mötesplatser.



Digitala kanaler

App och internetbank

- Vardagsbanktjänster
- Försäljning
- Virtuella assistenter



Mötesplatser

Kontor

- 145 kontor i Sverige
- 71 kontor i de baltiska länderna

Kontaktcenter

- Telefon, mejl, chat, social media

Flexibla mötesplatser

- Videomöten
- Pop-up kontor
- Partners

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**

Innehåll

Året i korthet 2

Vd-ord 4

Omvärld 7

Värdeskapande

– Strategisk riktning och mål 8

– Strategi och Affärsmodell 13

– Utfall strategiska mål 15

Hållbarhetsåret i korthet 20

Hållbarhet 22

Aktien och ägarna 30

Förvaltningsberättelse

Ekonomisk redogörelse 32

Svensk bankverksamhet 37

Baltisk bankverksamhet 38

Stora företag och institutioner 39

Koncernfunktioner & övrigt 40

Vinstdisposition 41

Bolagsstyrningsrapport 42

Intern kontroll 55

Styrelse 56

Koncernledning 61

Rapporter och noter, koncernen

Resultaträkning 65

Rapport över totalresultat 66

Balansräkning 67

Förändringar i eget kapital 68

Kassaflödesanalys 69

Noter 70

Rapporter och noter, moderbolaget

Resultaträkning 163

Rapport över totalresultat 163

Balansräkning 164

Förändringar i eget kapital 165

Kassaflödesanalys 166

Noter 167

Alternativa nyckeltal 197

Rapporter och noter, hållbarhet

Styrning och hållbarhet 199

Prioriterade hållbarhetsområden 201

FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet 203

Taxonomi 204

Noter 206

GRI Content Index 229

PRB självutvärdering 234

TCFD-index 238

Styrelsens och vd:s underskrift 240

Revisionsberättelse 241

Hållbarhetsredovisning, bestyrkanderapport 247

Marknadsandelar 248

Fem år i sammandrag, koncernen 249

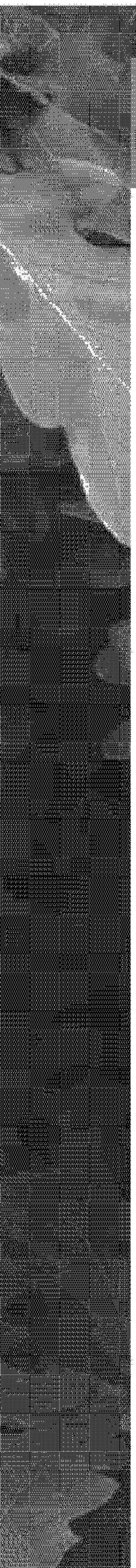
Tre år i sammandrag, affärssegment 251

Definitioner 254

Årsstämma 256

Kontaktuppgifter 257

Notera att originalversionen av års- och hållbarhetsredovisningen är upprättad i formatet för enhetlig elektronisk rapportering (ESEF) och är publicerad på www.swedbank.com.



Året i korthet

Starkt resultat och god kostnadskontroll

- Positiv inlåningsmarginal ledde till stigande räntenetto och högre intäkter
- Turbulenta kapitalmarknader påverkade provisionsnettot negativt
- Kvoten mellan intäkter och kostnader förbättrades under året och uppgick till 0,40
- Försämrade makroutsikter ledde till högre kreditförluster
- Stark kapital- och likviditetssituation
- Avkastning på eget kapital om 13,3 procent – målet är att nå minst 15 procents uthållig avkastning på eget kapital 2025
- Föreslagen utdelning i linje med bankens utdelningspolicy – 9,75 kronor per aktie

Finansiell information, mkr	2022	2021[1]
Summa intäkter	**53 221**	**47 681**
Räntenetto	33 157	27 048
Provisionsnetto	14 223	14 853
Nettoresultat finansiella poster	1 887	2 048
Övriga intäkter[2]	3 954	3 732
Summa kostnader	**21 415**	**20 847**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**31 806**	**26 834**
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	1 137	56
Kreditförluster	1 479	170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter[3]	1 831	791
Resultat före skatt	**27 358**	**25 817**
Skatt	5 478	4 945
Årets resultat	**21 880**	**20 872**
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	19,43	18,56
Räntabilitet på eget kapital, %	13,3	13,2
K/I-tal	0,40	0,44
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,8	18,3
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,01

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not K57.
2) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.
3) Svensk bankskatt (Riskskatt för kreditinstitut) infördes den 1 januari 2022.

Ett axplock av de övergripande viktigaste händelserna

24 feb

Kriget i Ukraina
Kriget i Ukraina har fått både människor och marknader att präglas av rädsla och oro. Banker är en viktig del av den civila infrastrukturen i samhället. Vi har framförallt i de baltiska länderna, men också i Sverige, hjälpt totalt omkring 50 000 ukrainska flyktingar att komma in i samhället genom att bli kunder i Swedbank. Kunder kan nu kommunicera med vår virtuella assistent på både ryska och ukrainska.

28 apr

IT-incident
Natten mellan den 28 och 29 april inträffande en större IT-incident som drabbade Swedbanks kunder. Kraftfulla åtgärder har vidtagits för att detta inte ska kunna hända igen. Finansinspektionen informerade under oktober att man prövar IT-incidenten för eventuell sanktion.

15 jun

Strategiskt partnerskap i Norge
Swedbank har ingått ett strategiskt partnerskap med Norges största sparbank, SpareBank 1 SR-Bank. Partnerskapet möjliggör ett ökat kundvärde genom förbättrade tjänster för företagskunder i både Sverige och Norge. Det godkändes av norska myndigheter i november 2022.

21 sep

Det mest omtyckta varumärket
Swedbank har för fjärde året i rad utsetts till det mest omtyckta varumärket i Estland, Lettland respektive Litauen. Kundernas förtroende för Swedbank i Sverige steg.

6 dec

Strategiskt partnerskap i Danmark
Swedbank har ingått ett strategiskt partnerskap med Sydbank. Partnerskapet möjliggör ett stärkt erbjudande för Swedbanks företagskunder med verksamhet i Danmark. Swedbanks danska bankverksamhet kommer att avvecklas för att skapa ett tydligare fokus på bankens hemmamarknader.

6 dec

Swedbanks Investerardag
På investerardagen presenterade Swedbanks koncernledning bankens affärsprioriteringar och den finansiella planen för att nå en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent 2025.

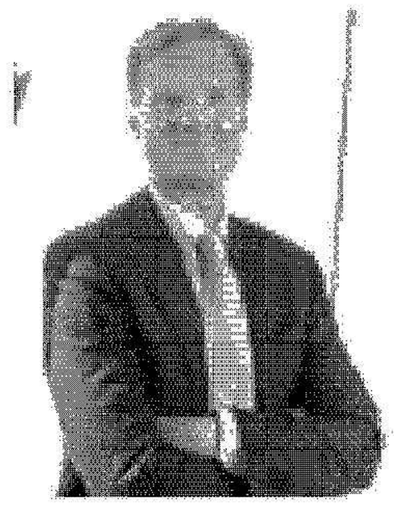
3 miljarder
digitala interaktioner

73 mdkr
hållbar finansiering

3 334
föreläsningar i privatekonomi



Bästa läsare!



Swedbank har gjort ett starkt resultat i en turbulent tid. Vi är en trygg och stabil partner och har under 2022 funnits där för våra kunder. Vår etablerade affärsmodell och prisstrategi har levererat, också under ett år då världen förändrats dramatiskt. Vår lönsamhet är god och en hållbar bank är en lönsam bank.

Vi levererar ett resultat som gör det möjligt att föreslå en utdelning om 9 kronor och 75 öre till våra ägare; sparbanker, pensionsfonder, småsparare, investerare och stiftelser.

Ett resultat som också gör det möjligt för oss att fortsätta utbilda unga i privatekonomi. Under 2022 utbildade Swedbank och sparbankerna totalt 105 700 barn och unga i Sverige. I våra baltiska marknader var det 300 000. För en bättre finansiell hälsa och hållbar framtid.

Pandemin klingade av

Starten på året präglades av en försiktig optimism. Samhällen öppnade upp i takt med att vaccinet mot covid-19 verkade. Mänskligheten hade visat att svåra utmaningar kunde lösas med omställning och vetenskap. Det gav hopp om framtiden.

Massiva stödpaket gjorde att de ekonomiska utsikterna såg positiva ut trots två år av pandemi. Men stödpaketen drev upp efterfrågan på varor, medan pandeminedstängningarna i andra länder minskade utbudet. Det blev en kombination som drev upp priser och skapade inflationstryck. Detta sågs till en början som tillfälliga störningar och förväntningarna på centralbankerna var att styrräntorna skulle fortsätta vara låga.

Swedbank gick in i det nya året med en stark kapital- och likviditetsposition i kombination med en stark kreditkvalitet. Vi hade under 2021 lyckats återta vår ledande roll på bolån i Sverige. Vi hade förbättrat tillgängligheten i våra system och stärkt både regelverksefterlevnad och riskkontroll.

I takt med att samhällen öppnade upp ökade den ekonomiska aktiviteten. Resor, restauranger och hotell var sektorer som gynnades och det påverkade vår kortverksamhet positivt.

Det är kriget vi minns

Det spända geopolitiska läget gjorde att vi tidigt såg över vår beredskap kring lokalisering, cyberförsvar och tillgänglighet. Vi kan konstatera att vår beredskap är tillfredsställande och vår uthållighet god. När Ryssland utökade sin invasion av Ukraina den 24 februari hade Swedbank fullt fokus på kunder och medarbetare. Estland, Lettland och Litauen hade i flera år arbetat målmedvetet för att styra om sina ekonomier från ryska relationer till väst. Och bankens exponering mot Ryssland var mycket begränsad.

Den globala ekonomin drabbades av invasionen. Vi fick se störningar i globala energi-, transport-, mat- och produktionssystem. Priserna rusade. Den skrämmande insikten om att ett krig utkämpades i Europa blev påtaglig.

I Sverige väckte kriget också frågan om hållbarhet kopplat till försvarsindustrin. Vi behöver en försvarsindustri och har stöd för det i FN stadgans första paragraf, som säger att vi ska skapa de villkor som är nödvändiga för att upprätthålla den internationella rätten och kunna avskräcka från anfall.

Aktiemarknaderna sjönk kraftigt och företagens finansieringskostnader steg. Kunder som hade sparande i Rysslandsfonder drabbades särskilt hårt. Swedbanks expertis fanns där för kunderna. Vi gav råd till både företag och privatpersoner



med vägledning för att hantera den nya situationen. Och när de ukrainska flyktingarna anlände till våra hemmamarknader, kunde vi med stöd av EU:s massflyktsdirektiv i rask takt ansluta dem som kunder. Vi har nu nära 50 000 ukrainska flyktingar som har ett bankkonto hos oss. Vi gör det möjligt att bo och leva i Sverige, Estland, Lettland eller Litauen.

Näringslivet agerade snabbt och beslutsamt på invasionen och lämnade Ryssland på bred front. Det internationella samfundet införde många och breda sanktioner gentemot Ryssland. Sanktioner som Swedbank löpande implementerar och efterlever.

Kriget drabbar Ukraina hårdast men det har fått konsekvenser även på våra hemmamarknader. Energipriserna har stigit kraftigt och det har drivit upp inflationen till nivåer vi inte sett sedan 80-talet, i alla våra hemmamarknader.

Inflationen driver räntor

Priset på pengar påverkar bankens affär. Dåvarande riksbankschefen Stefan Ingves gick ut i mitten av mars och aviserade framtida räntehöjningar. Det blev starten för att anpassa inlåningen och återigen ge ränta på kundernas sparande i banken.

Riksbanken och ECB följde amerikanska centralbanken Federal Reserve och höjde sina räntor. Signalen var att fler höjningar skulle behövas för att bekämpa inflationen. Efter många år med mycket låga, eller negativa räntor, såg vi en historiskt mer normal räntemiljö växa fram.

Den svenska bostadsmarknaden saktade in och priserna började falla när högre kostnader blev ett faktum för hushållen. Kunder behövde hjälp och råd om hur de skulle hantera situationen och se över både sparande, lån och försäkringar. På de baltiska marknaderna såg vi hur inflationen steg snabbare än på den svenska drivet av högre energipriser. Swedbank beslutade därför att ge flertalet av medarbetarna i Estland, Lettland och Litauen en tillfällig vinterersättning för att möta kostnaden.

Swedbanks affärsmodell bygger på sparbanksidén där man sparar innan man lånar och vår inlåning har vuxit kraftigt de senaste åren. När räntorna var låga eller negativa förlorade vi pengar på inlåningen, eftersom vi höll småsparare skadelösa. De behövde inte betala negativa räntor. Inlåningen som har varit en dålig affär, blev istället en styrka när vi med vår starka balansräkning kunde dra fördel av inlåningen, i en miljö där räntorna stiger.

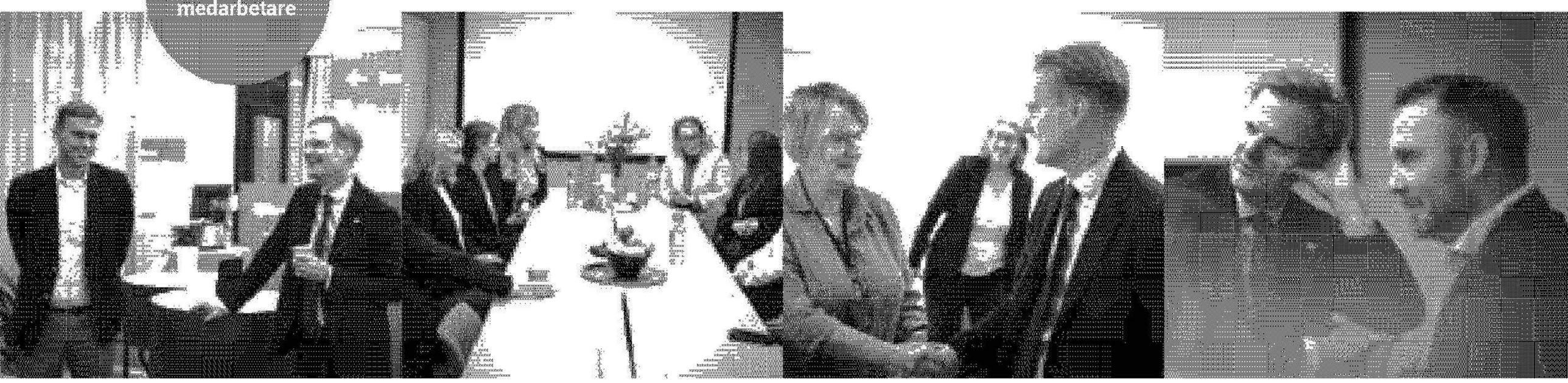
Den kraftiga inflationen pressade hushåll och många företag. Konsumtionen sjönk under året tillsammans med reallönerna. Vi har stöttat företag med råd och finansiering när de anpassat sin verksamhet till en ny verklighet. Fastighetssektorn har aktivt stärkt sin balansräkning och säkrat likviditet. Och fler sektorer har drivit efterfrågan på kort finansiering, givet högre priser. Kapitalmarknaderna var avvaktande men öppnade upp i slutet på året.

Klimatförändringen påverkar

Energiförsörjning hamnade i blickfånget och samhällsdebatten skiftade fokus från klimatfrågan till att också handla om energisäkerhet. I Sverige lanserades ett elstöd till hushåll och Swedbank vann upphandlingen för utbetalningarna som sker under 2023.

Swedbank har en tydlig klimatposition. Vi ser att ett minskat beroende av fossil energi ökar självbestämmandet i många frågor. Vi har under lång tid varit en del i samhällets omställning och ser stora möjligheter att spela en aktiv roll för bättre energieffektivitet. Med rådande energipriser går det snabbt att räkna hem investeringar i minskad förbrukning.

Vd har ordet



Vi är en stor fastighetsbank. Därför tog vi under året fram flera förslag på hur Swedbank kan ta en central roll för rådgivning och finansiering av grön energiomställning av fastigheter. Det här kommer vi att presentera under 2023.

När de baltiska länderna behövde ställa om var Swedbank med och finansierade de europeiska gaslagren som behövde fyllas på. Det gjordes bland annat stora investeringar i infrastruktur för att ta emot flytande gas, via fartyg i bland annat Estland och Lettland. Beroendet av Ryssland byggs bort steg för steg.

Jag ser att näringslivet är ledande i klimatarbetet och Swedbank utvecklade under året klimatmål till 2030 i enlighet med vårt åtagande till Net-Zero Banking Alliance. Klimatmålen omfattar utsläpp både i vår egen verksamhet och kundernas verksamhet, så kallade finansierade utsläpp. Krig och höga energipriser visar på vikten av att arbetet för att nå klimatmålen fortsätter. Swedbank stöttar FN:s Global Compacts tio principer för hållbar utveckling och bidrar positivt i omställningen genom rådgivning, produkter och tjänster.

Swedbank står starkt

Vi sammanfattar ett 2022 där Swedbank har levererat till våra ägare, kunder och medarbetare. Vår affärsmodell med fokus på både sparande och utlåning levererar när räntan stiger. Vi har funnits där för våra kunder med råd och finansiering, under ett år som präglats av krig och osäkerhet. Swedbank står starkt.

I detta bibehåller Swedbank en stark kreditkvalitet. Kreditförlusterna under 2022 drevs främst av makro och modelländringar.

Swedbank har fyra hemmamarknader; Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Fyra länder med starka offentliga finanser, robusta banksystem, välskötta företag och hushåll. I dessa tider är det av yttersta vikt att vi är en hållbar och därmed en lönsam bank. Genom att vara lönsamma bidrar vi till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle. När vi är lönsamma kan vi stötta våra kunder, ge utdelning till våra ägare samtidigt som vi fortsätter att utveckla banken. Och vi bidrar till finansiell stabilitet för våra kunder, våra medarbetare och för samhället i stort.

Vägen framåt heter Swedbank 15/25

I december presenterades Swedbanks plan för att nå en uthållig avkastning på eget kapital om 15 procent år 2025. Vi kallar den Swedbank 15/25 och den ska göra banken snabbare, enklare och mer tillgänglig. Långt fler kunder än idag ska få rådgivning. Både privatpersoner och företag. Vår expertis ska nå fler på ett enklare sätt. Vi ska utveckla vår affär och ge våra kunder produkter och tjänster som kan ge dem en bättre finansiell hälsa.

Nu ser jag tillbaka på ett 2022 där vi har jobbat hårt. Vi har funnits där för våra kunder. Det är vi som arbetar i Swedbank som driver och utvecklar banken. Jag vill rikta ett stort tack till alla medarbetare. Under 2023 ska vi ta Swedbank framåt i den strategiska riktning som vi har satt tillsammans.

För kundernas framtid är vårt fokus.

Stockholm i februari 2023

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Omvärlden under 2022

Ett mycket osäkert geopolitiskt läge, energikris i Europa, den högsta inflationen på decennier och stora svängningar på de finansiella marknaderna innebar stora utmaningar för den globala ekonomin. Samtidigt pågår klimatkrisen. Men år 2022 kommer också för alltid att förknippas med att Ryssland oprovocerat utökade invasionen av Ukraina.

Volatila marknader överallt

Året kantades av stora svängningar på flera marknader när tillgångar såsom aktier, räntor, valutor, digitala valutor, energi, råvaror och bostäder värderades om. Kostnaden för företag att finansiera sig via kapitalmarknaden steg betydligt, vilket innebar att fler vände sig till bankerna. Arbetsmarknaden visade dock motståndskraft. Åtminstone sett till arbetslösheten, som fortsatte sjunka under året. På flera håll i världen uppgav arbetsgivare att det var svårt att hitta rätt kompetens.

Hög inflation fick centralbanker att börja bromsa

År 2022 var också året då inflationen överraskade och steg till de högsta ökningstakterna på flera decennier. Till en början steg priserna framför allt på energi och råvaror. På grund av nedstängningar under pandemin blev utbudet av varor såsom till exempel fordon och fritidsvaror lägre än vanligt. Det ledde till att priserna steg då efterfrågan var hög. De ovanligt höga energi- och fraktpriserna ledde i sin tur till att livsmedelspriserna steg kraftigt då produktionen av dessa indirekt blev betydligt dyrare. Efter att restriktionerna lättades, steg även priserna kraftigt på olika tjänster såsom hotell och restaurang.

När centralbankerna till slut flyttade foten från gas- till bromspedalen var den höga inflationen redan ett faktum. Ekonomierna gick på högvarv och efterfrågan på arbetskraft var hög. En synkroniserad och kraftig global penningpolitisk åtstramning skedde under året, vilket tillsammans med det försämrade geopolitiska läget förklarar de stora svängningarna på olika marknader. Det globala aktieindexet MSCI föll nästan 18 procent under året medan Stockholmsbörsen föll nästan 25 procent. Den svenska kronan försvagades betydligt framför allt mot den amerikanska dollarn, från 9 till 10,42 kronor per dollar respektive från 10,30 till 11,12 kronor per euro.

Motståndskraftiga ekonomier

Den ekonomiska aktiviteten inom såväl industrin som tjänstesektorn var god och konsumtion och investeringar hölls uppe. Under sommaren bromsade den svenska detaljhandeln in betydligt, medan detaljhandeln i USA och euroområdet fortsatte att öka under hösten. Med anledning av den starka utvecklingen under första halvåret växte svensk ekonomi med 2,4 procent under helåret 2022. Men under fjärde kvartalet bromsade ekonomin in och 2023 väntas ekonomin i stället krympa. Det förklaras bland annat av att hushållen väntas hålla hårt i plånboken när den höga inflationen och stigande räntor försämrar köpkraften. Därtill väntas bostadsinvesteringarna falla samtidigt som omvärldens efterfrågan på svensk export försvagas.

Läget på arbetsmarknaden fortsatte att stärkas under 2022. Men den lägre ekonomiska aktiviteten väntas leda till att arbetslösheten stiger 2023. När hushållen drar ner på annat än det nödvändiga väntas framför allt sällanköpshandeln, konsumentnära tjänster och byggsektorn att drabbas hårt.

I de baltiska länderna har löneökningstakterna varit höga, men trots det försämrades hushållens köpkraft betydligt under 2022. Det förklaras av att inflationen steg med en bra bit över 20 procent i alla tre länder. Den ekonomiska aktiviteten hölls dock uppe relativt väl under året då hushållen ännu inte hade börjat strama åt konsumtionen. Därtill infördes sanktionerna mot Ryssland stegvis vilket innebar att det dröjde till andra halvåret 2022 innan bortfallet av efterfrågan från Ryssland fick full effekt. I år väntas ekonomierna stagnera då framför allt konsumtionen bromsar in, men stöd lättar bördan för utsatta hushåll.

Helomvändningen bland centralbankerna ledde till ett högre ränteläge och den snabbaste ökningen av bolåneräntor i Sverige sedan 1990-talet. Osäkerhet om hur mycket högre bolåneräntorna skulle bli ledde till att antalet transaktioner sjönk snabbt med fallande bostadspriser som följd. Sammantaget föll bostadspriserna med 13 procent från toppen i februari till slutet av 2022 i Sverige.

Klimatomställning fortsatt i fokus

Vi räknar med att centralbankerna kommer att lyckas få ner inflationen för att därefter lätta på bromspedalen. Men det blir tufft för många under en tid. Även om de ekonomiska utsikterna försämrats är det viktigt att vi fortsätter att vidta åtgärder för att stödja klimatomställningen. Några ljuspunkter att ta fasta på är att den situation vi befinner oss i bör leda till en ökad förståelse och vilja att bidra till minskad energiförbrukning och ökad energieffektivitet i såväl Sverige som globalt. Svenska hushåll visade under en stor del av hösten att de är anpassningsbara när de förbrukade betydligt mindre el än de gjort i snitt under de senaste sju åren. Vi såg även att länder i övriga Europa, inklusive de baltiska länderna, visade prov på det genom minskad gasförbrukning. Det bådar gott inför det fortsatta klimatarbetet.

Inflationen i Sverige, USA och Tyskland, %



Källor: Swedbank Analys & Macrobond

Swedbanks strategiska riktning

Vårt syfte är att göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid genom att erbjuda finansiell rådgivning, service och produkter på våra fyra hemmamarknader; Sverige, Estland, Lettland och Litauen. På så sätt kan vi uppnå vår vision om ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart.

Att göra det möjligt för de många människorna att stärka sin finansiell hälsa var grunden för Sparbanksrörelsen när den bildades för över 200 år sedan. Det är i detta syfte som Swedbank har sina rötter.

Vår vision

Vår vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. Det innefattar hållbarhet utifrån miljömässiga, sociala, finansiella och etiska perspektiv. Vi är övertygade om att Swedbank tillsammans med vår stora kundbas kan fortsätta att påverka samhället i positiv riktning och bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle.

Vårt kundlöfte

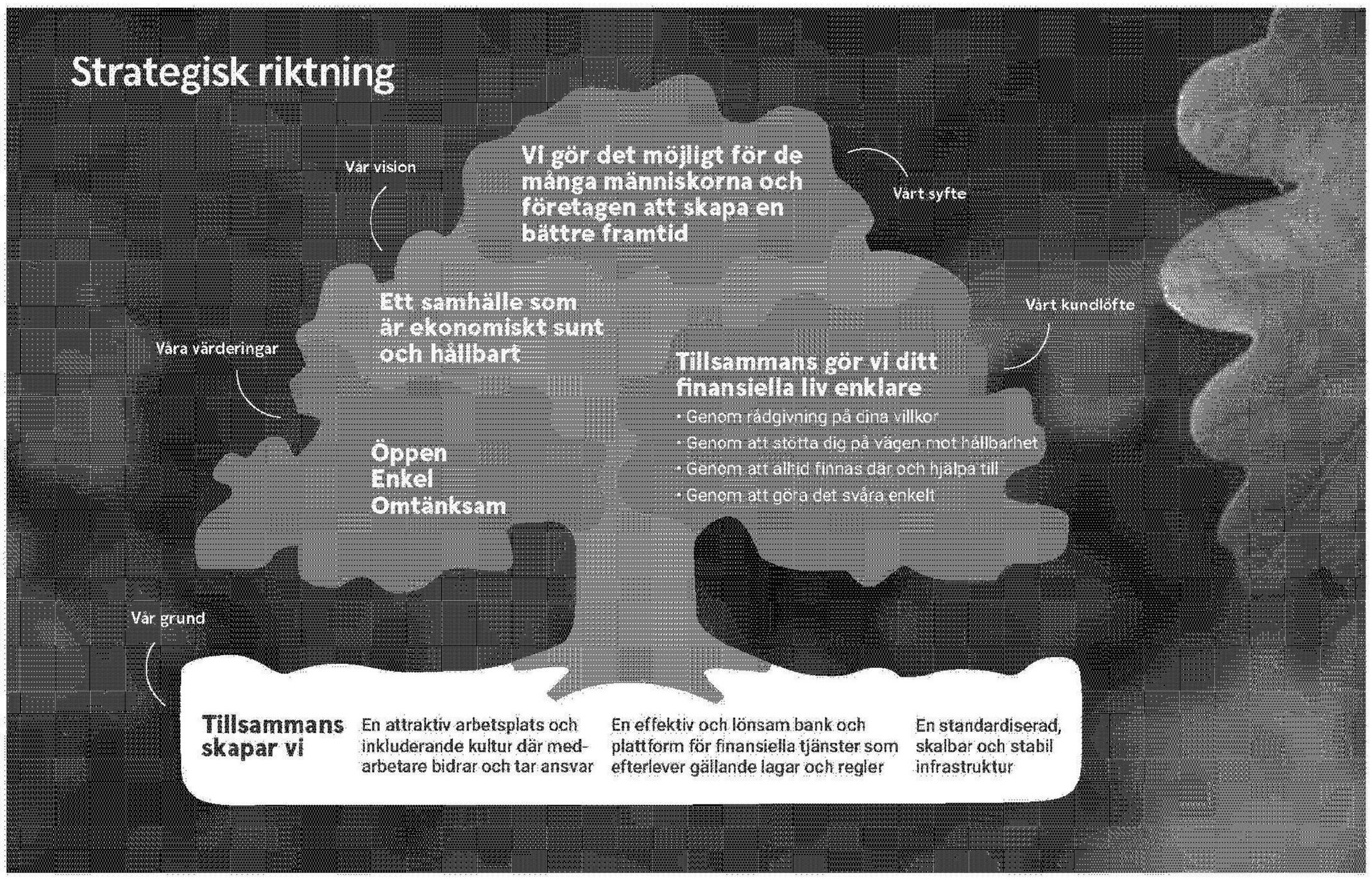
Våra kunder är grunden till vår framgång och vi finns där för dem genom hela livet. Vårt kundlöfte är "tillsammans gör vi ditt finansiella liv enklare". Vi ger våra kunder proaktiv rådgivning på deras villkor, stöttar dem i att fatta hållbara beslut och förenklar det som är svårt.

Våra värderingar

Våra värderingar, "öppen, enkel, omtänksam" är grunden för vår företagskultur och identitet. De stödjer vår vision och vägleder oss i vårt dagliga agerande och beslutsfattande, liksom i möten med våra kunder och andra intressenter. Vi är en öppen och inkluderande bank där medarbetares och kunders mångfald respekteras och främjas. Vår ambition är att skapa en enkel och omtänksam bankupplevelse för alla kunder, utifrån varje kunds unika behov.

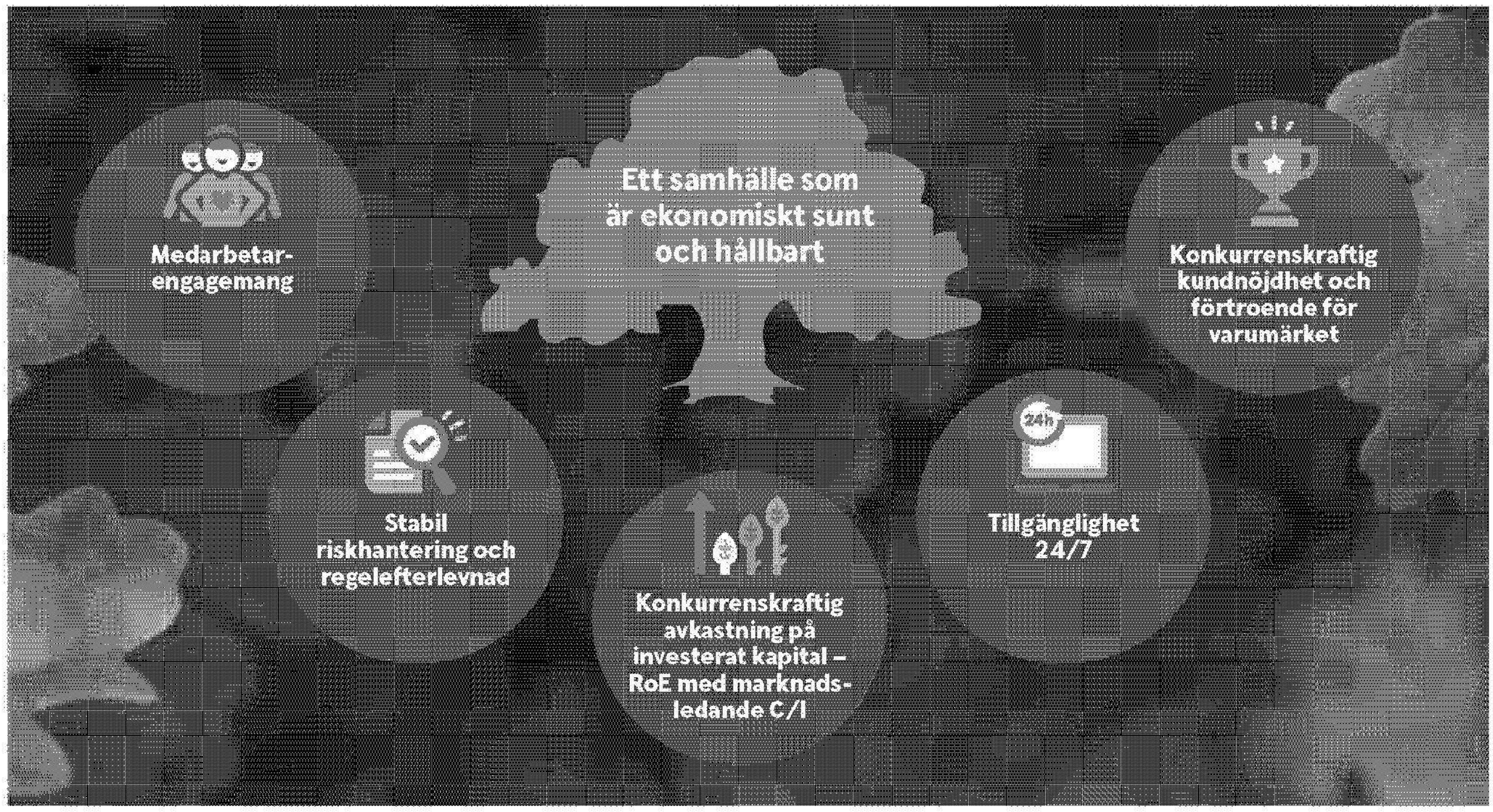
Vår grund

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



Våra strategiska mål

Vi fokuserar på långsiktigt värdeskapande och har definierat ett antal strategiska mål för att mäta framgång i linje med vår strategiska riktning.



Ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart

Vi tar vårt ansvar som stor aktör på finansmarknaden på mycket stort allvar. Hållbart företagande och att främja en ekonomisk, socialt och miljömässigt hållbar utveckling ska genomsyra vår verksamhet. Vi har ett stort ansvar i att möjliggöra den gröna omställningen samt minska vår egen klimatpåverkan.

Kundnöjdhet och förtroende

Kundvärde skapas genom att vi erbjuder våra kunder relevanta produkter och tjänster baserade på kundens behov. Att leverera högt kundvärde är en förutsättning för hållbar lönsamhet och våra kunders nöjdhet, förtroende och val av Swedbank som finansiell partner.

Tillgänglighet 24/7

Vårt mål är att alltid finnas där och kunna hjälpa våra kunder när de behöver stöd. Vi arbetar kontinuerligt med att säkerställa en stabil infrastruktur och pålitlig digital prestanda för att säkerställa att produkter och tjänster är tillgängliga när de behövs.

Engagerade medarbetare

Engagerade och stolta medarbetare skapar en bättre kundupplevelse och därmed nöjdare kunder. Vår ambition är att vara en attraktiv arbetsgivare genom att erbjuda hälsosamma, hållbara arbetsvillkor tillsammans med ett inkluderade arbetsklimat präglat av våra värderingar.

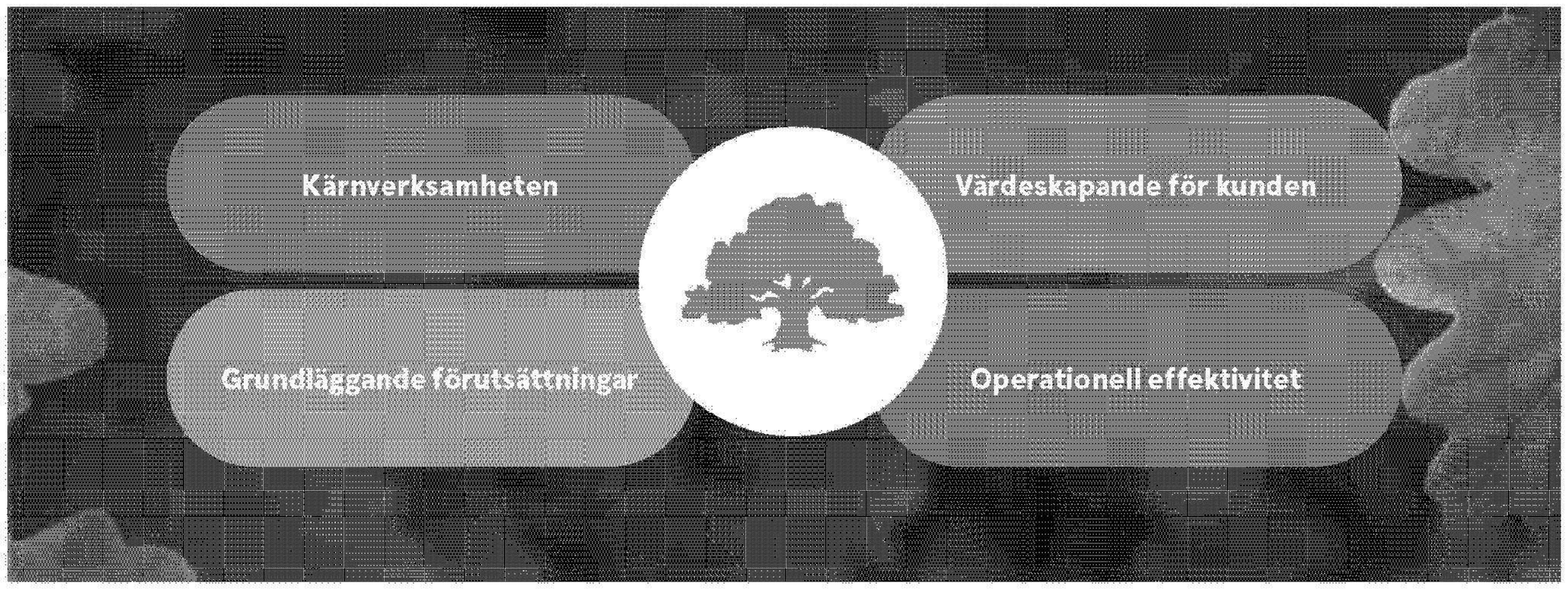
Stabil riskhantering och regelefterlevnad

En sund riskhantering genomsyrar alla delar av vår verksamhet och bidrar till att vi kan fatta informerade och sunda beslut, väl avvägda i förhållande till risk, avkastning och marknadssituation. Det är viktigt för att upprätthålla vårt förtroende bland kunder, investerare och regulatorer och fortsätta att vara en stabil aktör i det finansiella systemet. Då kan vi genom inlåning från allmänheten och upplåning från kapitalmarknaden fortsätta att låna ut pengar till hushåll och företag till konkurrenskraftiga priser, även under bistrare ekonomiska tider.

Konkurrenskraftig avkastning på investerat kapital med marknadsledande kostnadseffektivitet

För oss är en lönsam bank en hållbar bank. Vi skapar värde för våra aktieägare genom långsiktig lönsam tillväxt och effektivitet. Genom fokus på kostnadskontroll, automatisering och digitalisering kan vi fortsatt generera en hög avkastning på ägarnas kapital. Vi värdesätter uthållig lönsamhet före snabb tillväxt eftersom det skapar stabilitet och förutsägbarhet för såväl våra kunder som våra ägare och samhället i övrigt. Det gör att vi inte följer med i kortsiktiga marknadstrender utan prissätter våra produkter baserat på risk och kapitalkrav. Kombinerat med vår marknadsledande kostnadseffektivitet har det hjälpt oss att bevara ett starkt finansiellt resultat, som ger oss utrymme att kontinuerligt investera i produkt- och kanalutveckling samt kunna erbjuda konkurrenskraftiga priser.

Våra strategiska fokusområden



Kärnverksamheten

Vi fokuserar på lönsam tillväxt i vår starka och lönsamma verksamhet på våra hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Swedbank är en bank för de många privatkunderna, de små och medelstora företagen samt ett urval av stora företag, avseende produkter och tjänster inom finansiering, sparande, försäkring och vardagstjänster. För att tillgodose våra kunders behov ingår vi samarbeten och partnerskap, där sparbankerna är vår viktigaste partner. I grunden för vår kärnverksamhet finns omställningsarbetet för ett mer hållbart samhälle.

Värdeskapande för kunden

Vår verksamhet bygger på kundrelationer och att alltid ha kundens bästa för ögonen. Vi fokuserar på att kunna ge proaktiva råd på kundens villkor med hållbarhet och enkelhet som grund. Vi är en digital bank med fysiska mötesplatser och med möjlighet att skapa värde för våra kunder utifrån deras behov. Våra framgångar bygger på långsiktiga relationer och ett tjänste- och produkterbjudande som ger kunden möjlighet att ha Swedbank som partner för olika typer av finansiella behov. Vi vill fortsätta att vara ett attraktivt val för de många och försäkra oss om att vi lever upp till våra kunders förväntningar genom att vara en tillförlitlig partner genom hela livet.

Grundläggande förutsättningar

För att kunna vara starka, lönsamma och samtidigt säkerställa värde för aktieägarna på lång sikt är det nödvändigt att vi står på en stadig grund. Regelefterlevnad, intern styrning och kontroll, stabilitet och motståndskraft i den teknologiska infrastrukturen samt att vara en attraktiv arbetsplats med en kultur som baseras på inkludering och ansvarstagande är kritiskt för oss. Det är avgörande för vår möjlighet och förmåga att bedriva bankverksamhet, sund riskhantering, kundnöjdhet och förtroende, engagerade medarbetare och kostnadseffektivitet, men det är också viktigt för att möjliggöra utveckling inom andra strategiska områden.

Operationell effektivitet

Vårt fokus är att fortsätta minska komplexitet, standardisera erbjudanden och produkter samt att öka effektiviteten i processer och arbetssätt med syfte att förenkla för våra kunder och realisera värdet av våra investeringar och resurser. Ny teknik och automatisering är viktiga områden för att kunna bli ännu mer effektiva och att frigöra kapacitet till de aktiviteter som skapar mest värde för vår verksamhet. Detta ger oss möjlighet att kunna erbjuda lönsamma produkter och tjänster, utnyttja våra skalfördelar och möta såväl våra kunders förväntningar som konkurrensen på marknaden.

Vår affärsplan

Den 6 december 2022 höll vi en investerardag där vi presenterade våra affärsprioriteringar och vår finansiella plan för att nå 15 procents uthållig avkastning på eget kapital 2025 – Swedbank 15/25. Vi gör det genom att stärka vårt kunderbjudande, arbeta mer effektivt och förbättra vår tillgänglighet.

Fokus på kärnaffären

Under 2022 har vi genomfört en strategisk översyn av vår internationella närvaro för att göra den skarpare och mer fokuserad, i linje med hur vi samarbetar med sparbankerna i Sverige. Till följd av översynen har vi ingått ett partnerskap med SpareBank1 SR-Bank i Norge, som kommunicerades under årets andra kvartal. Vi kommer att avveckla vår danska verksamhet och arbeta med Sydbank som partner för våra företagskunder. Den finska verksamheten bedöms ha rätt storlek för Swedbanks strategiska syften. Våra kontor i Shanghai, Kina, och New York City, USA, kommer att finnas kvar, medan vi stänger representationskontoret i Sydafrika.

Vi har avslutat den strategiska översynen av vår kortinlösensaffär. Marknaden kännetecknas av hög konkurrens och snabb teknologisk utveckling och vi fortsätter att utveckla den lönsamma kortinlösensaffären i de baltiska länderna. I Norden har vi förbättrat kunderbjudandet och fokuserar på att göra affären mer lönsam.

Affärsprioriteringar

Swedbank strävar efter att ha det bästa helhetserbjudandet. Vi avser förbättra kundupplevelsen genom ökad tillgänglighet, bredare och bättre rådgivning och snabbare hantering som gör det lättare att göra affärer med oss. Vi har fyra prioriteringar för privat- och företagsaffären i Sverige, Estland, Lettland och Litauen, i linje med vår kärnaffär. Våra affärsprioriteringar är att fortsätta dra nytta av vår beprövade affärsmodell och prisstrategi, öka vår andel av affären för befintliga kunder, växa affären i prioriterade segment samt förbättra vår tillgänglighet och operationell effektivitet.

1 Dra nytta av vår beprövade affärsmodell och prisstrategi

Vi har runt sju miljoner kunder på våra hemmamarknader. Tack vare en hög grad av digitalisering kan vi ge individuella erbjudanden och prissätta volymer automatiskt på ett effektivt sätt, med en långsiktig balans mellan prissättning, konkurrens och lönsamhet. I de baltiska länderna, där andelen bolån fortfarande är relativt låg, stöttar vi behovet av att modernisera fastighetsbeståndet.

2 Öka vår andel av affären för befintliga kunder

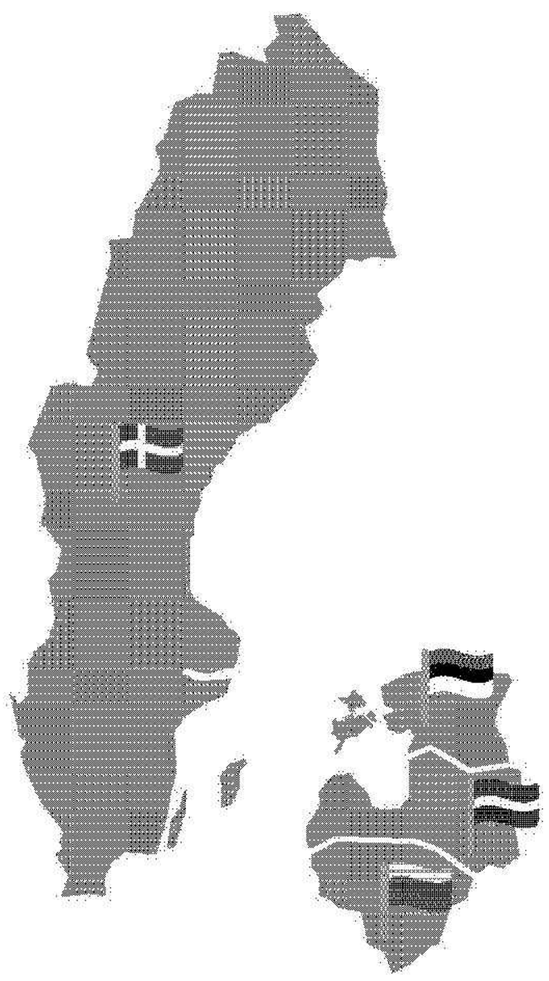
Vi ska hjälpa våra kunder att hitta rätt erbjudande i vårt stora utbud av produkter och tjänster. Genom att vara mer proaktiva och ge bättre och fler råd kan vi förbättra kundupplevelsen och öka den finansiella hälsan för våra kunder. Vi fortsätter även att utveckla sparandekulturen i de baltiska länderna genom att öka tillgången till prisvärda sparformer, utöver vanliga sparkonton.

3 Växa affären i prioriterade segment

Genom bättre service och rådgivning kan vi växa affärsvolymerna i segment där vi ser att det finns möjlighet att ta marknadsandelar. Våra affärsområden Stora Företag och Institutioner och Svensk bankverksamhet kommer att prioritera medelstora företag genom en gemensam satsning på företagsaffären i Sverige. Vi ska även växa företagsutlåningen i Lettland och Litauen och stötta den gröna omställningen i samtliga tre baltiska länder.

4 Förbättra vår tillgänglighet och operationell effektivitet

Vi ska fortsätta att investera för att öka tillgängligheten och effektivisera organisationen genom att introducera en ny kommunikationsplattform och en ny rådgivningsplattform. Dessutom fortsätter vi att ytterligare automatisera processerna för att bli kund hos oss och för vår utlåning. Det innebär kortade ledtider, att våra rådgivare behöver lägga mindre tid på administration, och att vi därmed ökar tid och resurser för service och rådgivning.



Finansiell plan

Swedbanks finansiella plan för att nå målet om 15 procents uthållig avkastning på eget kapital år 2025 bygger på följande KPI:er och antaganden:

Stödjande KPI:er

- K/I-tal om 0,40, med strikt kostnadskontroll. Inflationspåverkan motverkas av effektivitetsvinster från automatisering av interna processer och strukturella kostnadsbesparingar.
- Kärnprimärkapitalbuffert om 1–3 procent över Finansinspektionens krav, där vi siktar på att nå en buffert om 2 procent 2025 och framåt.

Övriga antaganden

- Ambition om 3 procentenheter högre genomsnittlig årlig intäktsökning än genomsnittlig årlig kostnadsökning 2021–2025, tack vare vår prisstrategi och anpassning till ett normaliserat ränteläge, högre utlåningsvolymer, provisionsintäkter och övriga intäkter, i linje med våra affärsprioriteringar.
- Kreditförlustnivå om 0,07 procent år 2025, baserat på det tioåriga genomsnittet, vilket inkluderar nedskrivningar inom portföljen avseende sjöfart och offshore. Justerat för dessa är det tioåriga genomsnittet 0,03 procent.

Utdelningspolicy och kapitalplan

- Vår utdelningspolicy att dela ut 50 procent av årsvinsten kvarstår.
- Utöver ordinarie utdelning väntas vi till 2025 generera omkring 3 procent i överskottskapital utöver den eftersträvade kapitalbufferten på 2 procent.
- Eventuellt överskottskapital kommer att återföras till våra aktieägare.
- Överskottskapitalet som kan återföras under planeringsperioden, och när detta kan ske, är beroende av större klarhet i våra kapitalbehov. Detsamma gäller en eventuell justering av vår utdelningspolicy.

Summering av Swedbank 15/25 – vår affärsplan

Finansiell plan

Finansiellt mål

≥15%
Avkastning på eget kapital 2025

Stödjande KPI:er

0,40
K/I-tal 2023–2025

2 procent
Kärnprimärkapitalbuffert 2025
(intervall om 1–3 procent
över Finansinspektionens krav)

Affärsprioriteringar

1. Dra nytta av beprövad affärsmodell och prisstrategi
2. Växa affärer med befintliga kunder
3. Växa i prioriterade segment
4. Förbättra tillgängligheten och den operationella effektiviteten

Affärsmål

Mål	Område	Nivå
Antal rådgivningsmöten	Svenska privatsegmentet	Totalt ≥1,0m 2025 (0,28m 2021)
Marknadsandelar företag	Svenska medelstora företag[1]	~16% 2025 (~13% 2021)
	Företagsutlåning i Lettland och Litauen	25–30% 2030 (~20% Q2 2022)
Kunder med långsiktigt sparande	Baltiska privatsegment	Dubblerat antal 2030
Tid ägnad åt rådgivning bland kundmötande personal	Svenskt företagssegment	>50% 2025 (~30% 2021)
	Baltisk bankverksamhet	~40% 2025 (~25% 2021)

1) Uppskattad marknadsandel för total affärsvolym inom mellanstora företag (inklusive lån och annan affär).

En digital bank med fysiska mötesplatser

Genom proaktiv rådgivning på kundens villkor erbjuder vi trygga och effektiva produkter och tjänster för att förenkla kundernas finansiella liv.

Vi gör våra kunders finansiella liv enklare

Vår vision och vårt syfte är ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle där vi gör det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid. Genom att erbjuda utlåning till hushåll och företag, hållbart sparande samt säkra och enkla betalningstjänster bidrar vi till våra kunders finansiella trygghet. Vi är en systemviktig aktör på våra fyra hemmamarknader.

Närvaro och erbjudande – Med våra runt sju miljoner privatkunder och 550 000 företagskunder är vi den ledande banken för de många hushållen och företagen i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Vår verksamhet bedrivs i huvudsak inom våra produktområden lån, betalningar och sparande, och vi erbjuder även pensions- och försäkringslösningar. Vi är tillgängliga dygnet runt och ger service samt rådgivning till våra kunder genom fysiska möten, telefon och digitala hjälpmedel.

En viktig del av samhället

Som en del av det finansiella systemet och en av de större skattebetalarna i Sverige, är Swedbank en viktig del av samhällsutvecklingen. Vi påverkas ständigt av omvärldsförändringar. Det kan till exempel vara regulatoriska, ekonomiska eller beteendemässiga förändringar.

Kunder – Behovet av rådgivning ökar bland alla våra kunder och det blir allt viktigare att kunna erbjuda rätt produkter och tjänster utifrån kundens finansiella livssituation. Allt fler kunder väljer att göra sina bankärenden digitalt och vår ambition är att alla dagliga bankärenden ska gå att utföra digitalt, men med möjlighet till personlig hjälp i samband med mer kvalificerad rådgivning.

Hållbarhet – Vi vill bidra aktivt till ett mer hållbart samhälle och hjälpa våra kunder att göra hållbara val. Klimatförändringar och klimatomställningen i samhället ställer nya och ökade krav på Swedbank och därför ställer vi om och utvecklar ständigt vår verksamhet.

Reglering och rapportering – Vi arbetar aktivt med att säkerställa efterlevnad av de regleringar och ökade rapporteringskrav som banksektorn påverkas av. Dessa syftar bland annat till att öka den finansiella stabiliteten, motverka finansiell brottslighet, påskynda klimatomställningen och förbättra bankkundernas position.

Konkurrens – Våra konkurrenter utgörs av både traditionella banker och nya aktörer. För att vara relevanta för våra kunder måste vi ständigt förbättra vårt erbjudande och utveckla mer skräddarsydda och kvalificerade tjänster. Detta gör vi delvis på egen hand, men också tillsammans med våra kunder, sparbankerna och andra samarbetspartners.

Ekonomisk utveckling – Som en integrerad del av samhällsekonomin påverkas vi av långsiktiga ekonomiska trender och konjunktursvängningar. För att förbli konkurrenskraftiga och relevanta behöver vi snabbt anpassa oss till förändrade omvärldsfaktorer.

Våra intäkter och kostnader

Räntenettot samt intäkter från sparprodukter och betalningstjänster är våra största intäktskällor. Huvuddelen av våra kostnader är personal och IT.

Räntenettot – Skillnaden mellan ränteintäkter från utlåning och räntekostnader för in- och upplåning utgör räntenettot. Utlåningen finansieras genom inlåning från företag och privatpersoner samt genom upplåning på kapitalmarknaden. För att ha en låg risknivå måste vi förstå och prissätta vår utlåning korrekt. Vår marginal måste därför vara tillräckligt stor för att täcka kreditförluster för låntagare som inte kan betala. Marginalen ska även täcka våra egna kostnader, avgifter för att stärka den finansiella stabiliteten och ge avkastning på aktieägarnas kapital.

Provisionsnettot – Vår näst största inkomstkälla består av avgifter för produkter och tjänster, så som kapitalförvaltning och betalningar. Intäkterna från kapitalförvaltning tas ut som en avgift på förvaltat kapital och påverkas därför av utvecklingen på de finansiella marknaderna. Intäkterna från betalningar kommer främst från kortavgifter när kunder använder sig av kort utgivna av oss men också från företag så som butiker och restauranger, som använder våra kortterminaler. Intäkterna utgörs av årliga avgifter och avgifter baserade på transaktionsvolymen.

Kostnader – Våra huvudsakliga kostnader består av personal- och IT-kostnader. Efterfrågan på lättillgängliga tjänster med ett allt större inslag av rådgivning ökar. Mer omfattande regleringar och ökade rapporteringskrav påverkar också kostnaderna. För att möta efterfrågan från kunder, uppfylla myndighetskrav samt öka kostnadseffektiviteten krävs kontinuerliga investeringar i både medarbetare och moderna tjänster och system.

Förenklad resultaträkning, mkr

+ Våra intäkter

Räntenetto (ränteintäkter – räntekostnader) 33 157

Utlåningen ger ränteintäkter och räntekostnaderna består av kostnader för inlåning samt bankens upplåning.

Provisionsnetto 14 223

Avgifter debiterade för tjänster som till exempel kortanvändande, betalningar och kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster 1 887

Resultatet uppstår genom handel med finansiella instrument och värderingseffekter på till exempel derivat.

Övriga intäkter 3 954

Andel av resultatet från bland annat intressebolag, tjänster sålda till sparbanker och försäkringsverksamheten.

Summa intäkter **53 221**

– Våra kostnader

– Personalkostnader 13 246

Vi är beroende av att attrahera och utveckla rätt kompetens för att möta kundernas krav, men också för att nå upp till våra och omgivningens krav på regelefterlevnad och rapportering.

– Övriga kostnader 7 726

Utvecklings-, produktions- och distributionskostnader utgör tillsammans övriga kostnader.

– Konsultkostnader för AML-relaterade utredningar 443

Summa kostnader **21 415**

= Vårt resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter 31 806

– Kreditförluster 1 479

Kreditförluster i en bank är naturligt då all utlåning innebär en risk. Både bortskrivningar och förväntade kreditförluster ingår.

– Nedskrivningar 1 138

Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar.

– Svensk bankskatt och resolutionsavgifter 1 831

2022 infördes en ny skatt för banker i Sverige som beräknas utifrån balansräkningens storlek. 2023 kommer skatten att höjas från 0,05 till 0,06 procent.

– Skatt 5 478

Swedbank är en av de större bolagsskattebetalarna i Sverige och står tillsammans med landets övriga banker för cirka 10 procent av den totala bolagsskatten.

= Vårt resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB 21 877

Fördelning av vårt resultat

Swedbanks utdelningspolicy är att dela ut 50 procent av resultatet till aktieägarna som förväntar sig en konkurrenskraftig avkastning på sitt kapital. Resterande 50 procent används för att finansiera tillväxt, investeringar och klara ekonomiska påfrestningar i svåra tider.

Utdelning → **Eget kapital**

Förenklad balansräkning, mkr

Våra tillgångar

Kassa och obligationer 578 772

Swedbank har en likviditetsbuffert i form av värdepapper och andra likvida medel för att vi ska kunna sörja för våra åtaganden även om tillgången till finansiering skulle stängas av under en period.

Utlåning till allmänheten 1 842 811

Cirka hälften av Swedbanks utlåning till allmänheten utgörs av bolån i Sverige. Swedbank är en av de största kreditgivarna till privat- och företagskunder på våra fyra hemmamarknader.

Utlåning till kreditinstitut 56 589

Swedbank har även ut- och inlåning till andra banker och kreditinstitut.

Derivat 50 504

För att skydda banken och bankens kunder mot oönskade effekter från marknadsrörelser använder sig banken av och erbjuder olika typer av derivatkontrakt. Dessa redovisas såväl på tillgångs- som skuldsidan av balansräkningen.

Övriga tillgångar 326 200

Summa tillgångar **2 854 876**

Våra skulder och eget kapital

In- och upplåning från allmänheten 1 305 948

Kunders insättningar finansierar en betydande del av utlåningen. Swedbank har en stor och stabil inlåningsbas.

Emitterade värdepapper 784 206

Den utlåning som inte finansieras via inlåning finansieras via upplåning på kapitalmarknaderna. Swedbanks marknadsfinansiering är till stor del långfristig och utgörs av säkerställda obligationer.

Derivat 68 679

Se kommentar under våra tillgångar ovan.

Övriga skulder 519 951

Eget kapital 176 092

Eget kapital säkerställer att bankens verksamhet fungerar väl även under ogynnsamma förhållanden.

Summa skulder och eget kapital **2 854 876**

För mer detaljerad information om Swedbanks resultat- och balansräkning, se sidan 65 och 67.

Vår strategi ger resultat

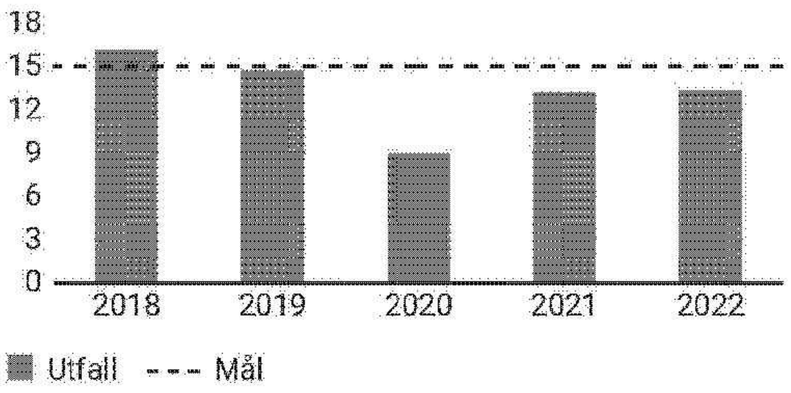
Swedbanks strategiska mål mäts och följs upp löpande. Utvecklingen inom respektive område redovisas genom ett antal utvalda nyckeltal. Med fokus på kärnverksamheten och operationell effektivitet har vi skapat värde för våra intressenter och nått ett stabilt utfall under 2022.

Lönsamhet och kostnadseffektivitet

Mål: Räntabilitet på eget kapital på minst 15 procent

Varför? En hållbar bank är en lönsam bank. Genom att vara lönsamma bidrar vi till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle. När vi är lönsamma kan vi stötta våra kunder, ge utdelning till våra aktieägare och fortsätta utveckla banken. En lönsam bank bidrar också till finansiell stabilitet för kunder, anställda och samhället i stort.

Räntabilitet på eget kapital, %



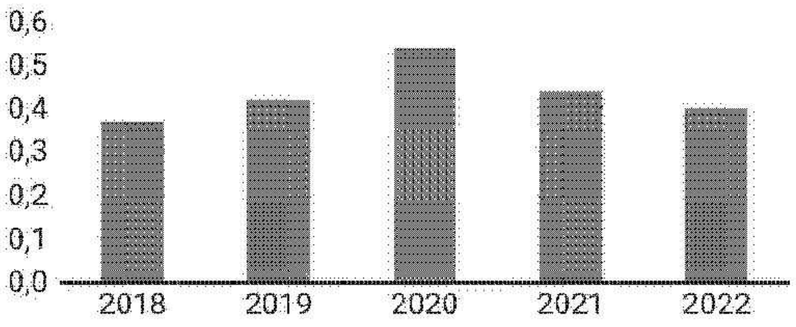
Utfall

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under året till 13,3 procent (13,2). År 2020 belastades resultatet med en sanktionsavgift på 4 000 mkr vilket påverkade räntabiliteten negativt.

Stödjande nyckeltal: En kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) på 0,40

Varför? Som stöd till vårt finansiella mål om minst 15 procents räntabilitet på eget kapital eftersträvar vi ett K/I-tal på 0,40. Swedbank ska vara en av världens mest välskötta banker med en uthållig avkastning om 15 procent på eget kapital, som säkerställer att vi driver en kostnadseffektiv bank med låg operationell risk, samt att vi fortsätter att investera i regelefterlevnad och konkurrenskraft i tillräcklig utsträckning.

Swedbanks K/I-tal



Utfall

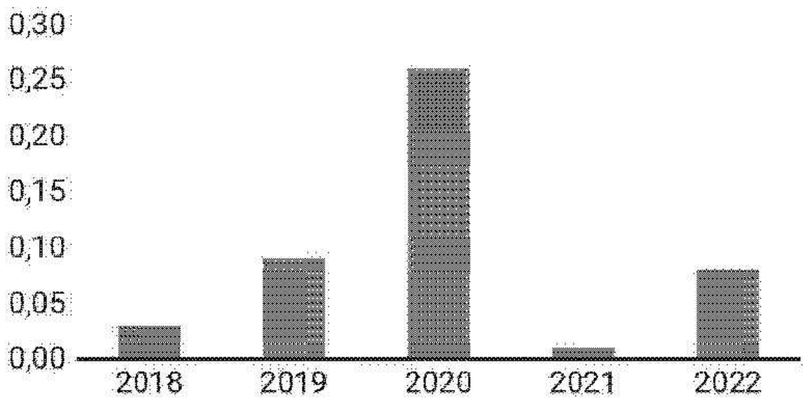
Swedbanks K/I-tal uppgick under året till 0,40 (0,44). År 2020 belastades kostnaderna med en sanktionsavgift på 4 000 mkr vilket påverkade K/I-talet negativt.

Risk

Mål: God riskhantering

Varför? Att på ett medvetet och kontrollerat sätt ta och hantera risker är grundläggande för vår affärsmodell och värdeskapande. Swedbanks verksamhet ska ha låg risk och en hållbar och väldiversifierad utlåning. Kapital- och likviditetsposition ska säkerställa att banken klarar sig i svåra tider samt har tillgång till konkurrenskraftig kapitalmarknadsupplåning.

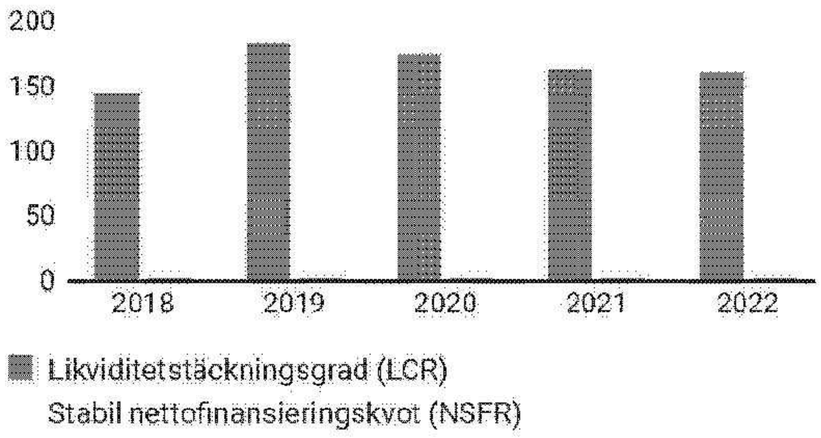
Kreditförlustnivå, %



Utfall

Kreditförlusterna ökade till 1 479 mkr (170) främst till följd av förändrade makroekonomiska utsikter och modellförändringar.

Likviditetsposition, %



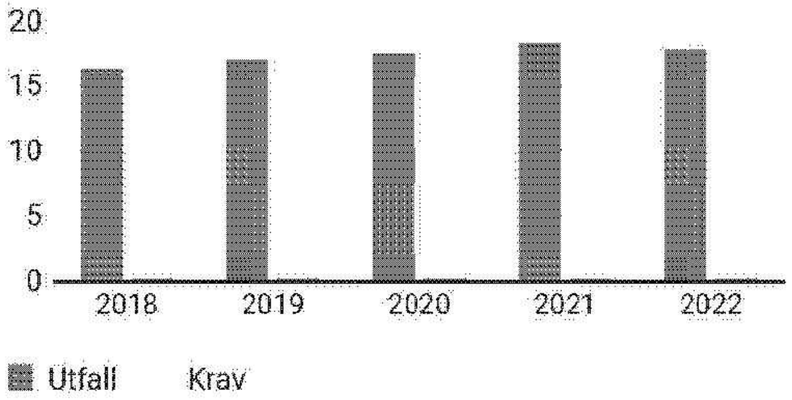
Utfall

Vid årets slut uppgick koncernens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 160 procent (154) och den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 118 procent (123), vilket innebär en god marginal till de regulatoriska kraven.

Stödjande nyckeltal: En kärnprimärkapitalbuffert på 1–3 procent

Varför? För att ha en god balans mellan uthållig lönsamhet och risk behöver Swedbank ha en rimlig buffert till Finansinspektionens kapitalkrav. Vi har som mål att upprätthålla en buffert utöver kapitalkravet på 1–3 procent. Från och med 2025 siktar vi på att hålla en kapitalbuffert på 2 procent.

Kärnprimärkapitalrelation, %



Utfall

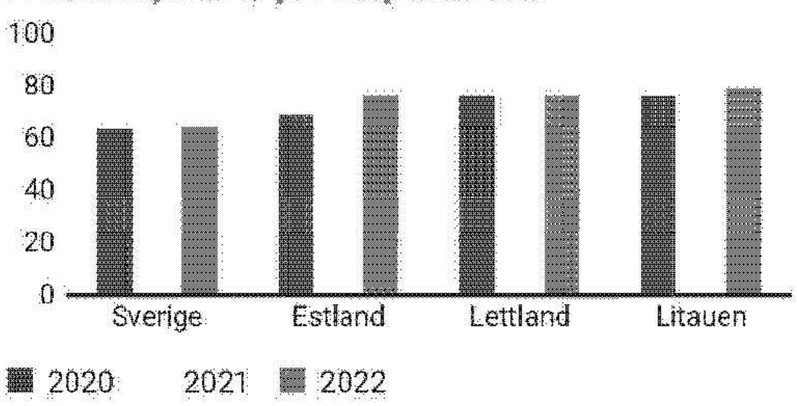
Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid årets slut till 17,8 procent (18,3). Finansinspektionen höjde under året kärnprimärkapitalkravet till 14,4 procent (13,7) och bufferten till kapitalkravet uppgick därmed till 3,4 procent. Framöver kommer bufferten att påverkas av bland annat att det kontracykliska buffertkravet höjs.

Kund

Mål: Ökad kundnöjdhet

Varför? Våra kunder är grunden för vår framgång och det som är viktigt för dem är viktigt för oss. Bank- och finansbranschen befinner sig i ständig förändring och många nya företag etablerar sig på marknaden. Att vi kan leverera ett högt kundvärde är en förutsättning för att våra kunder ska stanna kvar och nya kunder välja oss. Kundnöjdhet, förtroende och positiv inställning till varumärket förklarar i vilken omfattning våra befintliga kunder väljer att använda våra tjänster och produkter. Vi följer kontinuerligt upp hur nöjda våra kunder är, både genom egna och publika undersökningar. Vår egen kundnöjdhetsmätning visar vilka områden som behöver prioriteras för att öka eller bibehålla en hög kundnöjdhet.

Kundnöjdhet, privatpersoner



Kundnöjdhet mätt som Nöjd Kund Index (NKI).

Utfall

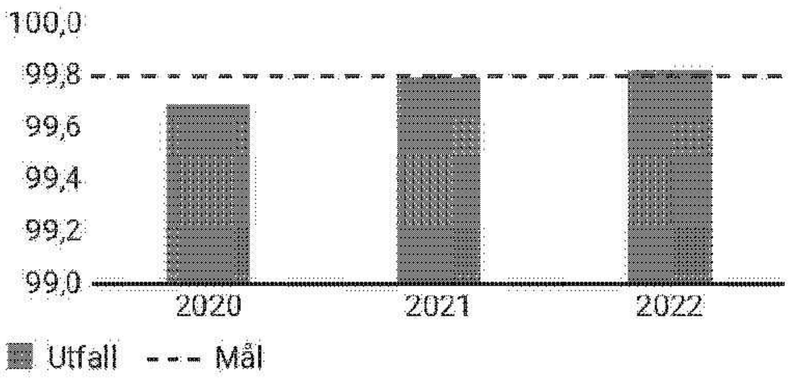
Kundnöjdhetsnivåerna Nöjd Kund Index (NKI) är lägre i Sverige jämfört med i de baltiska länderna. Målet är att förbättra nivåerna i Sverige samt behålla de redan höga nivåerna i de baltiska länderna. Kundnöjdheten för både privat- och företagskunder ökade något under 2022 i den svenska verksamheten. I de baltiska länderna ökade kundnöjdheten för både privat och företagskunder jämfört med föregående år, bortsett från kundnöjdheten för privatkunder i Lettland som var oförändrad.

Tillgänglighet

Mål: Tillgänglighet i digitala kanaler

Varför? Idag är över 99 procent av våra kundinteraktioner digitala och kunderna förväntar sig att det går att använda de digitala tjänsterna dygnet runt. Våra digitala kanaler måste därför upprätthålla högsta möjliga tillgänglighet. Vi arbetar ständigt med att förbättra vår tillgänglighet och förhindra incidenter som kan påverka tillgängligheten.

Tillgänglighet digitala kanaler, %



Utfall

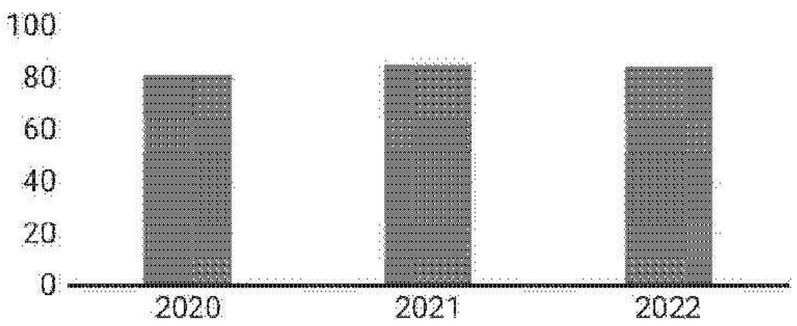
Under 2022 var tillgängligheten i app och internetbank för Sverige och Baltikum 99,82 procent. I de baltiska länderna påverkades tillgängligheten av flera kortare avbrott medan man i Sverige inte upplevde några större störningar.

Medarbetare

Mål: Ökat medarbetarengagemang

Varför? Hållbara medarbetare är avgörande för både medarbetarnas engagemang och för en bättre kundupplevelse. För att vara en attraktiv arbetsgivare, för nuvarande och framtida medarbetare, arbetar vi kontinuerligt för hälsosamma och hållbara arbetsvillkor tillsammans med ett inkluderande arbetsklimat som präglas av samarbete. Våra medarbetarindex mäter hur medarbetarna mår på arbetet genom att undersöka hur de upplever sin arbetssituation, om de har rätt förutsättningar för att utföra sitt arbete på ett bra sätt, balans mellan arbete och fritid, utvecklingsmöjligheter, samarbete samt om man känner sig uppskattad.

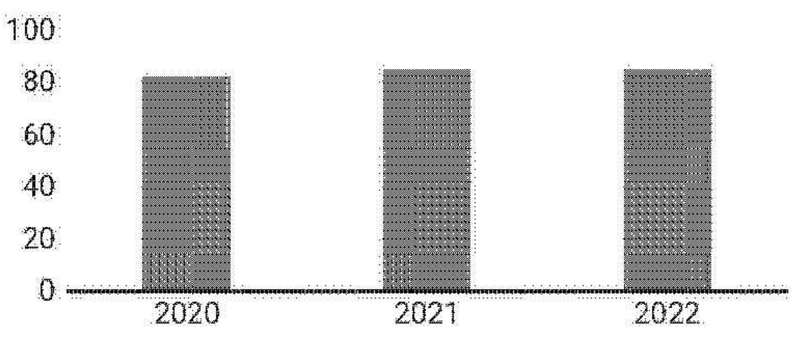
Engagemangsindex



Utfall

Resultaten visar på ett fortsatt högt och stabilt engagemang bland medarbetarna under året. Samarbete mellan medarbetare och utveckling genom arbete är områden som får starka resultat i undersökningen.

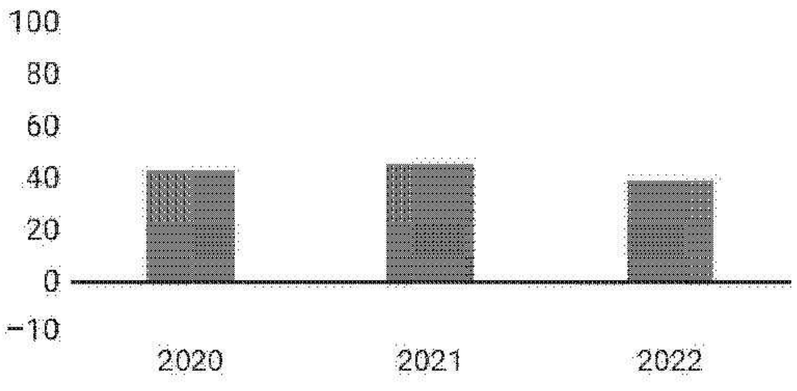
Hållbara medarbetarindex



Utfall

Resultatet har ökat något under de senaste åren när medarbetarnas upplevelse av sin arbetssituation undersöks. Vi ser att det härrör till att våra medarbetare har en bättre balans mellan arbete och privatliv till följd av en utökad flexibilitet i valet av arbetsplats.

Rekommendationsindex (eNPS)



Utfall

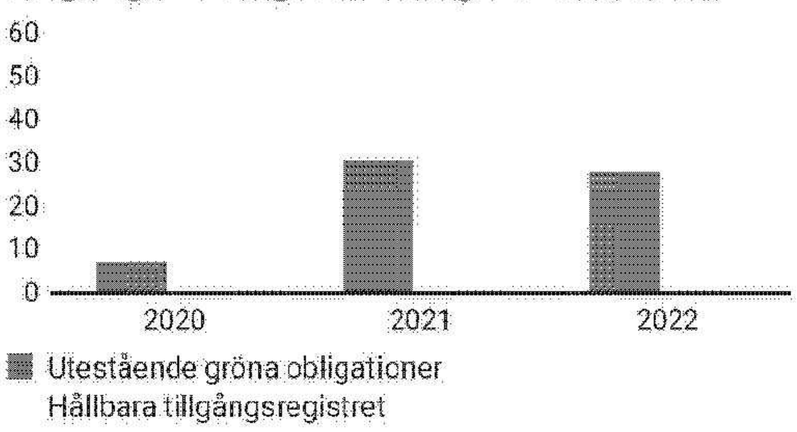
Viljan att rekommendera Swedbank som arbetsgivare, det så kallade eNPS-värdet, är fortsatt högt även om det har gått ner något under året.

Hållbarhet

Mål: Minska bankens klimatpåverkan

Varför? Klimatet är en av de viktigaste frågorna inom hållbarhetsområdet och en grundförutsättning för hållbar utveckling. Samhället behöver ställa om och bankerna har en viktig roll att spela. Under 2022 har Swedbank beslutat om klimatmål för låneportföljen med syfte att bidra till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius. Målen omfattar sektorerna bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja och gas samt stål.

Tillväxt i Swedbanks register för hållbara tillgångar och gröna obligationer, mdkr



Utfall

Det hållbara tillgångsregistret har ökat med 33 procent, jämfört med föregående år. Genom finansiering via bankens gröna obligationer har uppskattningsvis 385 000 ton utsläpp undvikits under år 2022.

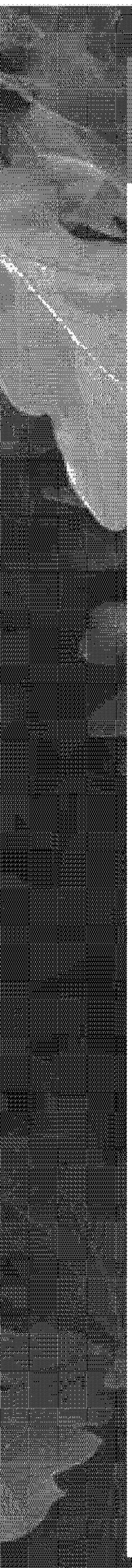
Klimatmål för låneportföljen

Sektor	Enhet	Basår 2019[1]	Mål 2030
Bolån	$kgCO_2e/m^2$	17,0	–39%
Kommersiella fastigheter	$kgCO_2e/m^2$	27,1	–43%
Olja och gas	miljon t CO_2e	6,4	–50%
Kraftproduktion	t CO_2e/MWh	0,18	–59%
Stål	t CO_2e/ton	0,89	–29%

1) År 2019 har använts som basår. Målen för 2030 utgår från 2019 års nivåer.
2) Redovisning sker ej för år 2022 då underliggande utsläppsdata ej är tillgänglig.

Utfall

Under 2022 har Swedbank fortsatt att utveckla beräkningarna av indirekta utsläpp via finansiering och fastställt klimatmål på låneportföljen för år 2030. Utfall av målen kommer att redovisas närmare från och med år 2023. Finansierade utsläpp för 2020 och 2021 redovisas på sidorna 26, 214 och 215.[2]



Hållbarhetsåret i korthet

Ett axplock av de övergripande viktigaste händelserna

1 jan Swedbank Robur skärper och förtydligar fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar ytterligare, bland annat exkluderas investeringar i kommersiell spelverksamhet.

4 feb Swedbank Litauen genomför en digital utbildning inom bland annat privatekonomi och hållbarhet, Mokonomika, med över 400 000 besökare.

24 maj Swedbank samarbetar med Ung Företagsamhet om ungt entreprenörskap. Under SM i Ung Företagsamhet deltog 220 företag bestående av 770 elever.

1–5 juni Swedbank medverkar på Järvaveckan med fokus på ungt entreprenörskap och utbildning för unga.

20 juni Swedbanks koncernfinanschef, Anders Karlsson, utnämns till Chief Diversity Officer i Swedbanks koncernledning. Det är en ny roll med ett roterande ansvar som innebär att under två år sätta fokus på bankens proaktiva arbete inom området mångfald och inkludering.

15 aug Swedbank Robur antar en strategi för biologisk mångfald och naturkapital. Strategin anger övergripande mål och delmål utifrån fyra områden: skogar, arter och livsmiljöer, utsläpp och avfall, samt vatten och hav.

27 sep Swedbank lanserar ett nytt ramverk för hållbar upplåning och finansiering. Med ramverket som grund kan vi emittera gröna, sociala och hållbarhetsobligationer för att finansiera lån och investeringar med miljömässiga och/eller sociala fördelar.

29 nov Swedbank antar klimatmål till 2030 för att minska utsläppen i kreditportföljen. De nya klimatmålen omfattar fem sektorer: bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja och gas samt stål.

11 dec Närmare 6 000 medarbetare i Swedbank och sparbankerna har genomgått en trestegsutbildning med inriktning på hållbarhet och förändringar i EU:s regelverk gällande hållbar finansiering.

Ett urval av våra åtaganden

GLOBALA MÅLEN för hållbar utveckling

Globala målen (Sustainable Development Goals, SDGs)
Vi arbetar med de Globala målen för hållbar utveckling som grund för verksamheten.

GRI

Global Reporting Initiative (GRI)
I Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning 2022 rapporterar vi i enlighet med rapporteringsstandarden GRI Standards från Global Reporting Initiative.

Net Zero Banking Alliance (NZBA)
Genom vårt deltagande i NZBA förbinder vi oss att uppnå netto-noll utsläpp senast år 2050. Detta gäller både utsläpp från den egna verksamheten samt utsläpp relaterade till utlånings- och investeringsportföljer.

NORDIC CEOs FOR A SUSTAINABLE FUTURE

Nordic CEOs for a Sustainable Future
Swedbanks VD deltar i ett nordiskt initiativ där företagsledare byter erfarenheter och samarbetar i gemensamma åtaganden för att bidra till de Globala målen för hållbar utveckling.

TCFD TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Task-Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
TCFD är ett ramverk för rapportering av klimatpåverkan från lån och investeringar. Ramverket inkluderar information om styrning, strategi, riskhantering samt mål och mätvärden.

Samhällsengagemang som en bärande idé sedan 1820



I Sverige och de baltiska länderna är Swedbank en viktig del av den finansiella infrastrukturen och samhällsutvecklingen.

Vårt samhällsengagemang handlar till stor del om att påverka och engagera oss i sociala frågor som att sprida kunskap om privatekonomi, stödja föreningslivet och uppmuntra entreprenörskap. Sparbanksgruppen och sparbanksstiftelserna är, som partner och ägare i Swedbank, starkt engagerade i dessa frågor.

En del av Swedbanks vinst går, via ägargrupperingarna, tillbaka i form av aktieutdelning och investeras i olika samhällsinitiativ, främst lokalt och regionalt, men också nationellt.

Läs mer om vårt samhällsengagemang på sidan 224.

Ett urval av våra åtaganden, forts.

Science Based Targets initiative (SBTi)
Vi har antagit metoden för utveckling och validering av vetenskapligt baserade klimatrelaterade mål för företag i linje med Parisavtalet.

FN:s Global Compact
Vi har undertecknat FN:s Global Compact och de tio principer som omfattar mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorruption.

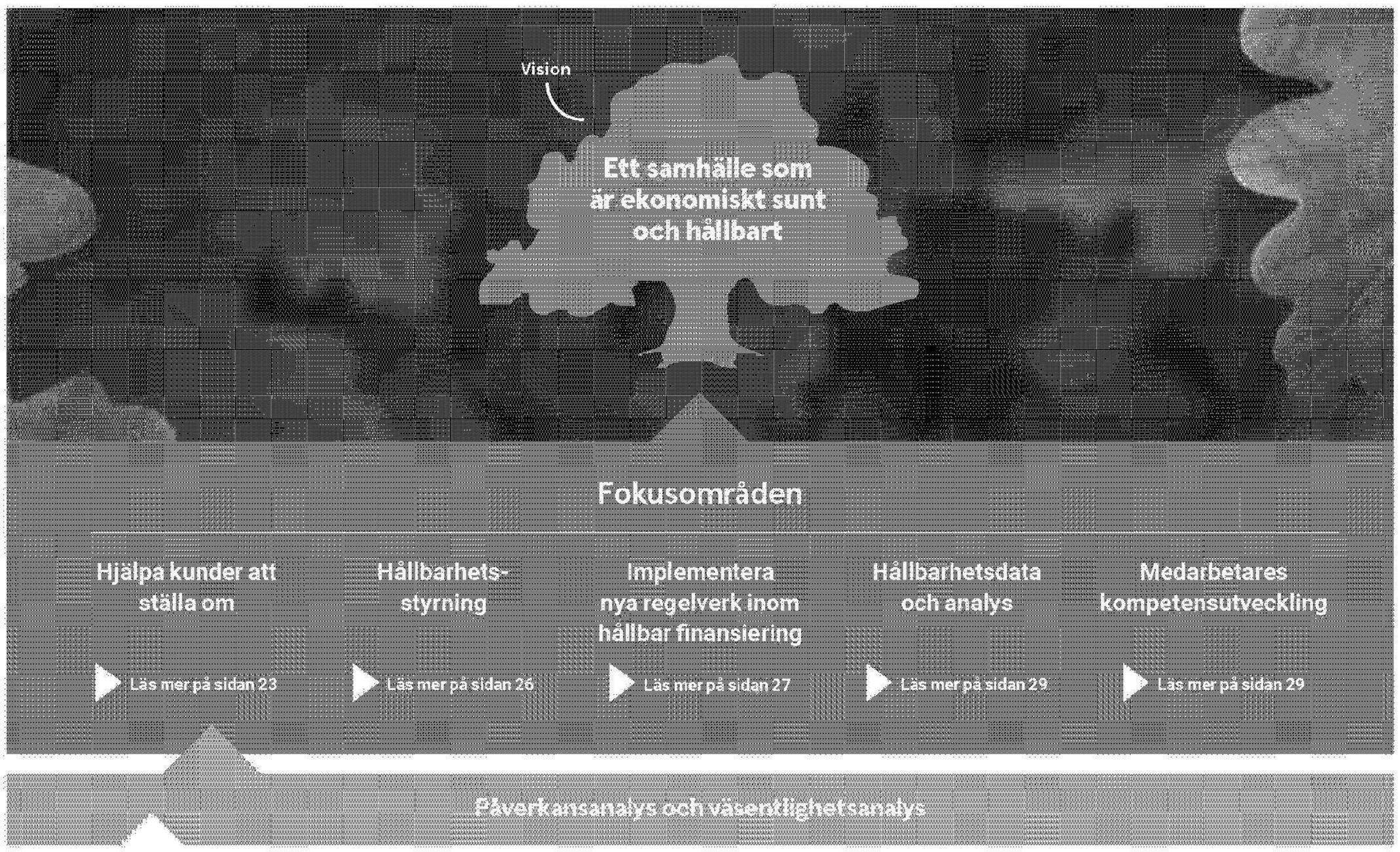
UN Guiding Principles on Business and Human Rights
Vi arbetar utifrån FN:s vägledande principer för mänskliga rättigheter.

UN Principles for Responsible Banking (PRB)
Som en del i arbetet med att integrera hållbarhet i affärsverksamheten har vi signerat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet.

Swedbanks hållbarhetsredovisning är upprättad i enlighet med GRI Standards och omfattar Swedbank AB och dess dotterbolag (se not K1, M22 och M23) under perioden 1 januari till och med 31 december 2022. Redovisningen har översiktligt granskats av PwC enligt bestyrkanderapporten på sidan 247. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten enligt ÅRL finns definierad på sidan 239. Hållbarhetsredovisningen täcker sidorna 19–29, 107–110 och 198–239 samt finns publicerad på www.swedbank.com

Hållbarhet med fokus på omställning

Som en ledande bank i Sverige, Estland, Lettland och Litauen har Swedbank en unik möjlighet att bidra till positiv utveckling. Tillsammans med våra kunder strävar vi efter ett samhälle där hållbarhet och ekonomisk trygghet är grundläggande.



Swedbanks arbete med samhällsfrågor går tillbaka till öppnandet av den första sparbanken 1820. Då för att minska fattigdom och ge alla människor en möjlighet till en bättre ekonomi, nu med ett bredare perspektiv där hållbarhet integreras i allt vi gör. Klimatet är en av de viktigaste frågorna och en förutsättning för all utveckling. Vi arbetar målmedvetet med att anpassa verksamheten och skapa förutsättningar för att nå Parisavtalets mål.

Utgångspunkten är att vi genom vår affär och verksamhet har möjlighet att påverka samhället till det bättre. Swedbank har antagit ett koncernövergripande ställningstagande kring klimat och vår position är tydlig. Vi ska bidra till ett mer hållbart samhälle och ställa om vår affär så att vi kan möta de krav som klimatförändringarna och dess effekter innebär.

Swedbanks strategi är att aktivt underlätta för våra kunder att göra hållbara val och bidra till omställning. Vi har en tydlig hållbarhetsriktning med fokus på att finansiera omställningen. Genom frivilliga åtaganden, partnerskap och regelverk arbetar vi strukturerat med dessa frågor. Med vår väsentlighetsanalys och påverkansanalys som grund kartlägger vi hur Swedbank påverkar samhället. Det ger oss vägledning kring vilka hållbarhetsområden vi bör fokusera på.

Vi har en kontinuerlig dialog med både interna och externa intressenter. Det hjälper oss att förstå Swedbanks roll och påverkan utifrån olika hållbarhetsperspektiv samt vilka områden vi ska fokusera på. För att analysera och rapportera vår påverkan med utgångspunkt i vår affär använder vi en etablerad metod från FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet. Vi analyserar vår påverkan utifrån vilka sektorer våra företagskunder är verksamma i samt vilka produkter vi erbjuder våra privatkunder. Utifrån resultatet och vår strategiska riktning har vi valt att prioritera fem fokusområden.

- Hjälpa kunder att ställa om
- Hållbarhetsstyrning
- Implementera nya regelverk inom hållbar finansiering
- Hållbarhetsdata och analys
- Medarbetares kompetensutveckling

Mer information om hur vi fångar upp intressenternas synpunkter och bedömer vår påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv finns på sidan 201–202.

Hjälpa kunder att ställa om

Privatkunder

Att bidra till ökad kunskap om privatekonomi och finansiella tjänster har alltid varit en drivkraft i Swedbank. Vi vill ge människor den kunskap, de verktyg och råd de behöver för att kunna göra sunda och hållbara val. Genom att stödja våra kunder att förstå sin egen privatekonomi och hur de själva kan påverka den, kan de också ta kontroll över den och öka sin ekonomiska trygghet och frihet. I förlängningen innebär det att kunderna blir mer finansiellt hälsosamma, att vår verksamhet blir mer lönsam och stabil samt bidrar till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle. Med ytterligare investeringar i ökad kompetens för medarbetarna och bankens räckvidd har vi möjlighet att göra skillnad. Under året har cirka 6 000 medarbetare i Swedbank och sparbankerna genomgått utbildningar gällande investeringar och försäkringar med inriktning på hållbarhet och förändringar i EU:s regelverk.

Vi vill även bidra till en ökad finansiell hälsa genom digital inkludering och ökad kunskap i privatekonomi bland unga. Våra kunder ska ha möjlighet att kombinera digitala hjälpmedel och analysverktyg med personliga möten med våra rådgivare. I samarbete med sparbankerna genomför vi initiativen Ung Ekonomi och Digital Ekonomi, som är exempel på utbildningar i privatekonomi för unga och i frågor kring digital hantering av bankärenden. I Litauen är Mokonomika ett liknande initiativ och i både Lettland och Litauen finns Financial Laboratory.

Sparande är ytterligare ett område som bidrar till ekonomisk stabilitet, där Swedbank Roburs hållbara fonder utgör en viktig del. Ett exempel är aktiefonden Climate Impact som helt fokuserar på att investera i bolag som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål nummer 7 (hållbar energi åt alla) och 13 (bekämpa klimatförändringarna).

Bolån utgör en stor del av Swedbanks verksamhet. I Estland, Lettland och Litauen deltar vi i ett statligt stödprogram för bostadslån med en statlig garanti. Utifrån fastställda kriterier ges olika grupper möjlighet att finansiera en egen bostad eller förbättra bostadens energieffektivitet. I Lettland kan till exempel barnfamiljer och medborgare upp till 35 års ålder, med en högre utbildning, söka dessa lån.

Klimat och energi

Swedbank har en tydlig strategi att stötta och rådge våra kunder i omställningen till ett mer hållbart samhälle. Allt för att våra kunder ska kunna fatta välgrundade och långsiktiga beslut. Det kan handla om att påbörja ett månadssparande i en fond med hållbarhetsinriktning, att installera solceller på sitt hus eller energieffektivisera. Som en följd av vår affärsstrategi och nya krav från EU ökar vi kompetensen och erbjudandet gällande klimatfrågan i vår rådgivning, med fokus på transparens, hållbarhetsrisker och kundernas preferenser.

Energieffektivisering har blivit ett av de viktigaste verktygen i samhället för att minska klimatpåverkan. Den förändrade geopolitiska situationen i världen gör det ännu viktigare att vidta åtgärder för minskad energiförbrukning. Vi är marknadsledande på bolån på våra fyra hemmamarknader och har därför en viktig roll i att öka kunskapen i dessa frågor. Via rådgivning, produkter och tjänster kan vi stötta de kunder som vill energieffektivisera sina fastigheter.

Som ett led i detta anslöt sig Swedbank 2021 till det europeiska samarbetet Energy Efficient Mortgages, ett initiativ från EU-kommissionen där ett 70-tal finansiella institut ingår. Syftet är att driva utvecklingen för energieffektiva investeringar och finansieringsmodeller som kan ge mer fördelaktiga villkor för bolånekunder som förbättrar energieffektiviteten i sina bostäder. Nordic Energy Efficient Mortgage, som tar utgångspunkt i det nordiska klimatet och bostadsstandarden, är ytterligare ett initiativ där vi deltar.

Exempel på produkter och tjänster där klimatet är vägledande är våra bolån som ger ett extra avdrag på räntesatsen om bostaden uppfyller något av våra kriterier som energiklass A, B eller miljömärkning Svanenmärkt hus. Vi erbjuder också lägre ränta för privatkunder som vill investera i solcellspaneler samt för privatkunder som planerar att köpa en bil som uppfyller särskilda miljökrav.

Företagskunder

En av våra viktigaste uppgifter är att stödja våra företagskunder i arbetet med att ställa om sin verksamhet och utveckla hållbara strategier och affärsmodeller. Vi bidrar till omställningen genom att kanalisera kapitalflöden till ansvarsfulla

investeringar. I samarbete med våra kunder ger vi råd och erbjuder mer hållbara finansieringsprodukter och tjänster. På så sätt ser vi också deras konkurrenskraft stärkas.

Ett konkret exempel är hur vi genom att samverka med sex andra banker tagit initiativ för att bidra till en mer hållbar byggbransch i Sverige. Ambitionen är att tillsammans med fastighets- och byggsektorn uppnå ökad kontroll över vilken arbetskraft som används i alla leverantörsled, och på så sätt minska risken för missförhållanden för arbetare och ekonomisk brottslighet. Tillsammans har vi utvecklat gemensamma riktlinjer och skärpta krav vid kreditgivningen till bygg- och fastighetsbolag. Lansering av bankgemensamma avtalsvillkor är planerad till 2023 men redan under slutet av 2022 har pilotprojekt genomförts.

Under hösten 2022 lanserades ett erbjudande för att stödja lantbrukares omställning till mer hållbara metoder på de baltiska hemmamarknaderna. Lantbruket betraktas där som hållbart om det bidrar väsentligt till begränsningen av klimatförändringar, inte gör någon betydande skada gällande de övriga målen i EU-taxonomin och uppfyller minimikraven för sociala skyddsåtgärder. I samarbete med det estniska teknikföretaget e-Agronom, har vi tagit fram ett verktyg för att bedöma vilka lantbrukare som uppnår kraven för "hållbart lantbruk". De som uppnår kraven får ett certifikat. Med certifikatet kan lantbrukaren ansöka om bättre lånevillkor i banken. Lantbruk ingår i nuläget inte i EU-taxonomin, men så snart det inkluderas kommer möjligheten att kategorisera denna finansiering som miljömässigt hållbar att utredas.

Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering

Swedbank lanserade under året ett nytt ramverk för hållbar finansiering och upplåning, kallat Swedbank Sustainable Funding Framework, vilket ersätter det tidigare ramverket, Swedbank Green Bond Framework. Kriterierna för gröna lån uppdaterades för att vara i linje med marknadspraxis och även i relativt hög utsträckning i linje med EU-taxonomin. Flera nya kategorier och kriterier lades till för sociala lån. Det är ett viktigt första steg att inkludera sociala hållbarhetsfrågor i bankens hållbara upplåningsramverk, och i linje med bankens strategi och historia av starkt samhällsengagemang.

Sedan 2017 har Swedbank gett ut gröna obligationer i eget namn. Utifrån det nya ramverket kan vi fortsätta att stödja finansiering av sektorer som bidrar till ett mer hållbart samhälle.

Produkter med hållbarhetsinriktning

Grönt byggnadskreditiv och grönt fastighetslån är två produkter som vi erbjuder företagskunderna i Sverige. Grönt byggnadskreditiv riktar sig till företag som bygger energieffektiva och hållbarhetscertifierade fastigheter med som lägst energiklass C. Grönt fastighetslån erbjuds företag som vill finansiera byggnader med energiklass A, B eller relevanta miljöcertifieringar. Vi erbjuder även hållbarhetslänkade lån som bygger på att företagen ska uppnå specifika hållbarhetsmål överenskomna mellan banken och respektive kund.

Läs mer om hur Tobii Dynavox AB och Alviksgården finansierade sina verksamheter på sidorna 25 och 28.

Utöver lån erbjuder vi rådgivning till kunder som söker finansiering på kapitalmarknaden. Kunder har möjlighet att emittera gröna, sociala, hållbara obligationer eller hållbarhetslänkade obligationer. Det gynnar i sin tur investerare som efterfrågar hållbara investeringar, exempelvis större försäkringsbolag och pensionsförvaltare. Swedbank är en av de ledande bankerna i att arrangera obligationer i svenska kronor. Både för traditionella och ESG-obligationer. Vi erbjuder också rådgivning kring gröna aktier. Huvudkriterier för att klassa en aktie som grön är att mer än 50 procent av bolagets intäkter och investeringar kan klassas som gröna. Konceptet gröna aktier har utvecklats av Swedbank i samarbete med CICERO Shades of Green, som är världens största tredjepartsgranskare av gröna obligationer. Vi agerade också rådgivare till Nasdaq i samband med etableringen av Green Equity Designation som finns tillgängligt för noterade bolag i Sverige, Finland och Danmark.



Kommunikationshjälpmedel för ökad livskvalitet

Vi har en historia av starkt samhällsengagemang och en viktig milstolpe i Swedbanks sociala hållbarhetsarbete uppnåddes under året när Sustainable Funding Framework lanserades. Det nya ramverket är ett betydelsefullt steg i arbetet med social hållbarhet.

En av de första sociala finansieringarna som tecknades var med företaget Tobii Dynavox AB. Tobii Dynavox utvecklar kommunikationshjälpmedel för att förbättra livskvaliteten för personer med funktionsnedsättningar.

– För oss innebär en social finansiering ett viktigt kvitto på att vi gör en konkret och betydande skillnad för människor och samhället, säger Linda Tybring, Finanschef på Tobii Dynavox.

Globalt finns stora utmaningar och cirka 50 miljoner människor har olika typer av funktionsnedsättningar som gör att de behöver kommunikationshjälpmedel för att kunna kommunicera. Tack vare hjälpmedel från Tobii Dynavox ges hundratusentals människor världen över möjlighet att leva ett mer självständigt liv. Idag kan till exempel de med autism, ALS och cerebral pares få en egen röst genom hjälpmedel.

– Behovet av kommunikationshjälpmedel för att kunna göra sig förstådd är stort. Endast en bråkdel av de som är i behov har idag tillgång till hjälpmedel, så att möjligheten till att kunna hjälpa fler är enorm, säger Linda Tybring.

Utöver att utveckla hård- och mjukvara utbildar Tobii Dynavox tiotusentals logopeder och arbetsterapeuter årligen för att höja kunskapsnivån inom kommunikationshjälpmedel.

Om användarna blir mer självständiga kan de studera eller arbeta i större omfattning och då blir de även mer integrerade i samhället. Genom en ökad inkludering finns det även stora samhällsvinster på både lång och kort sikt, bland annat avlastar det sjukvårdssystemen och minskar behovet av assistans.

– Att kunna dela tankar och känna sig inkluderad i samhället tror vi har starka kopplingar till hur vi mår och den mentala hälsan. Vi anser att social finansiering har ett viktigt samhällsvärde, eftersom det underlättar företagens arbete att bidra till ett mer hållbart samhälle, säger Linda Tybring.

Hållbarhetsstyrning

Swedbanks hållbarhetsrelaterade mål och utfall

Vi följer kontinuerligt upp arbetet mot ett samhälle som är hållbart utifrån miljömässiga, sociala och finansiella perspektiv. I tabellen nedan presenteras ett urval av våra mål och mätetal.

Utfallen av målen redovisas löpande för ledning och styrelse. Våra hållbarhetsrelaterade mål inkluderas i samma styrningsstruktur som för bankens resterande mål. Läs mer om hur vi arbetar med målen i hållbarhetsnoterna på sidorna 206–227.

Mål	Mätetal	Utfall 2022	Utfall 2021	Utfall 2020
Klimatrelaterade ambitioner och mål				
Minska Swedbanks direkta utsläpp av växthusgaser med 60 procent till år 2030 jämfört med 2019 (25 014 tCO_2e).	tCO_2e	14 559	9 201	11 646
För fondförvaltning är ett delmål att halvera utsläppen till 2030 jämfört med 2019 (5,96 tCO_2e/mSEK).	tCO_2e/mkr	4,25	3,41	6,47
För fondförvaltning är ett delmål att andel av AUM som antagit vetenskapligt baserade klimatmål uppgår till 60 procent år 2030.	procent	49	43	i.u.
För bolån är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten med 39 procent till år 2030, jämfört med 2019.[1]	$kgCO_2e/m^2$	i.u.	16,8	15,0
För kommersiella fastigheter är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten med 43 procent till år 2030, jämfört med 2019.[1]	$kgCO_2e/m^2$	i.u.	27,4	28,1
För kraftproduktion är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten med 59 procent till år 2030, jämfört med 2019.[1]	tCO_2e/MWh	i.u.	0,15	0,15
För olja och gas (prospektering, produktion och raffinering) är målet att minska de absoluta finansierade utsläppen med 50 procent till år 2030, jämfört med 2019.[1]	tCO_2e	i.u.	4 629 558	5 654 610
För stål är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten med 29 procent till år 2030, jämfört med 2019.[1]	tCO_2e/ton	i.u.	0,80	1,09
Bidrar bland annat till följande av de Globala målen: 9.4 Uppgradera all industri och infrastruktur för ökad hållbarhet. **12.2** Hållbar förvaltning och användning av naturresurser. **13.3** Öka kunskap och kapacitet för att hantera klimatförändringar.				
Hjälpa kunder att göra hållbara val				
Öka hållbar finansiering i syfte att främja finansiering som driver hållbar utveckling.	mdkr	73,0	56,0	23,7
Stötta våra företagskunder i omställningen genom hållbarhetslänkade lån.[2]	mdkr	11,5	9,1	4,5
Öka medvetenhet och kunskap om privatekonomi för alla barn, unga och vuxna genom att erbjuda olika utbildningsinsatser.	antal föreläsningar	3 334	3 152	2 101
Bidrar bland annat till följande av de Globala målen: 4.4 Öka antalet personer med färdigheter för ekonomisk trygghet. **9.4** Uppgradera all industri och infrastruktur för ökad hållbarhet.				
Medarbetare				
Ökat medarbetarengagemang.	eNPS[3]	39	45	43
Upprätthålla jämställda löner för lika jobb och sträva efter att minska löneklyftan mellan könen.	lönegap i procentenheter	1,8	i.u.	i.u.
Bidrar bland annat till följande av de Globala målen: 5.1 Utrota diskriminering av kvinnor och flickor. **5.5** Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande.				

1) Finansierade utsläpp finns inte tillgängliga för 2022 då denna rapport publiceras. Siffror för basåret finns på sidan 19.
2) Hållbarhetslänkade lån ingår även i hållbar finansiering.
3) Benägenhet att rekommendera Swedbank som arbetsgivare.

Swedbanks nya klimatmål

En av vår tids största utmaningar är klimatförändringarna. Samhället behöver ställa om och Swedbank har en viktig roll att spela.

Under 2022 har vi satt klimatmål för kreditportföljen för år 2030 i linje med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius. Målen är ett strategiskt styrmedel som ska bidra till samhället och våra kunders omställning, öka finansiering av hållbara aktiviteter och samtidigt hantera risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar. I de nya målen konkretiseras minskningen av Swedbanks finansierade utsläpp, det vill säga de indirekta utsläppen av växthusgaser som genereras via vår finansiering. Detta är också en del av Swedbanks åtagande inom Science Based Targets initiative och Net-Zero Banking Alliance.

Swedbanks nya klimatmål omfattar fem sektorer: bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja och gas samt stål. Sektorerna har valts utifrån deras påverkan på klimatet, bankens portföljexponering och tillgänglig data.

För att uppnå målen kommer det krävas betydande insatser och investeringar från hela samhället. Swedbank är en samhällsaktör och möjligheten att nå målen kommer vara beroende av omställningstakten i samhället på varje hemmamarknad. Vi kommer att arbeta proaktivt tillsammans med kunder, partners och samhället i stort för att uppnå målen. Sedan tidigare har vi även klimatmål för investeringsportföljen (genom Swedbank Robur) och den interna verksamheten.

Styrmodell

För att säkerställa att vi integrerar hållbarhet i verksamhetens olika processer har vi en gedigen styrmodell. Styrelsen är ytterst ansvarig för Swedbanks hållbara affärsstrategi vilket innefattar hållbarhetsinriktning på en övergripande nivå samt innehållet i våra policyer. Halvårsvis, eller oftare vid behov, får styrelsen uppdateringar om hållbarhetsarbetet samt utbildning inom hållbarhet. På operativ nivå integreras hållbarhetsaspekter i respektive enhets mandat.

Swedbanks hållbarhetskommitté bidrar med expertis i implementeringen av bankens koncernövergripande fokusområden inom hållbarhet. Samtliga affärsområden och koncernfunktioner har möjlighet att ta hjälp av hållbarhetskommittén inför ett affärsbeslut.

Specifika styrdokument för hållbarhet inkluderar bankens hållbarhetsrelaterade policyer, instruktioner, direktiv och riktlinjer/guider. Hållbarhet är även en del i hela bankens verksamhetsstyrning genom indikatorer för mål, resultat och riskhantering som en integrerad del av den strategiska riktningen, koncernmål, implementeringsprocesser, uppföljning och redovisning.

Läs mer om Swedbanks hållbarhetsstyrning på sidorna 42–55 och 199.

Implementera nya regelverk inom hållbar finansiering

Under 2022 accelererade Swedbanks hållbarhetsarbete och flera regelverk har implementerats.

Vi har bland annat implementerat de delegerade förordningarna till MiFID II och IDD vilket inneburit att vi har integrerat hållbarhetspreferenser i rådgivningsmötet. För att stötta våra rådgivare i mötet med kunden har vi tagit fram en utbildning samt uppdaterat våra digitala rådgivningsflöden, interna riktlinjer och policyer i linje med lagkraven.

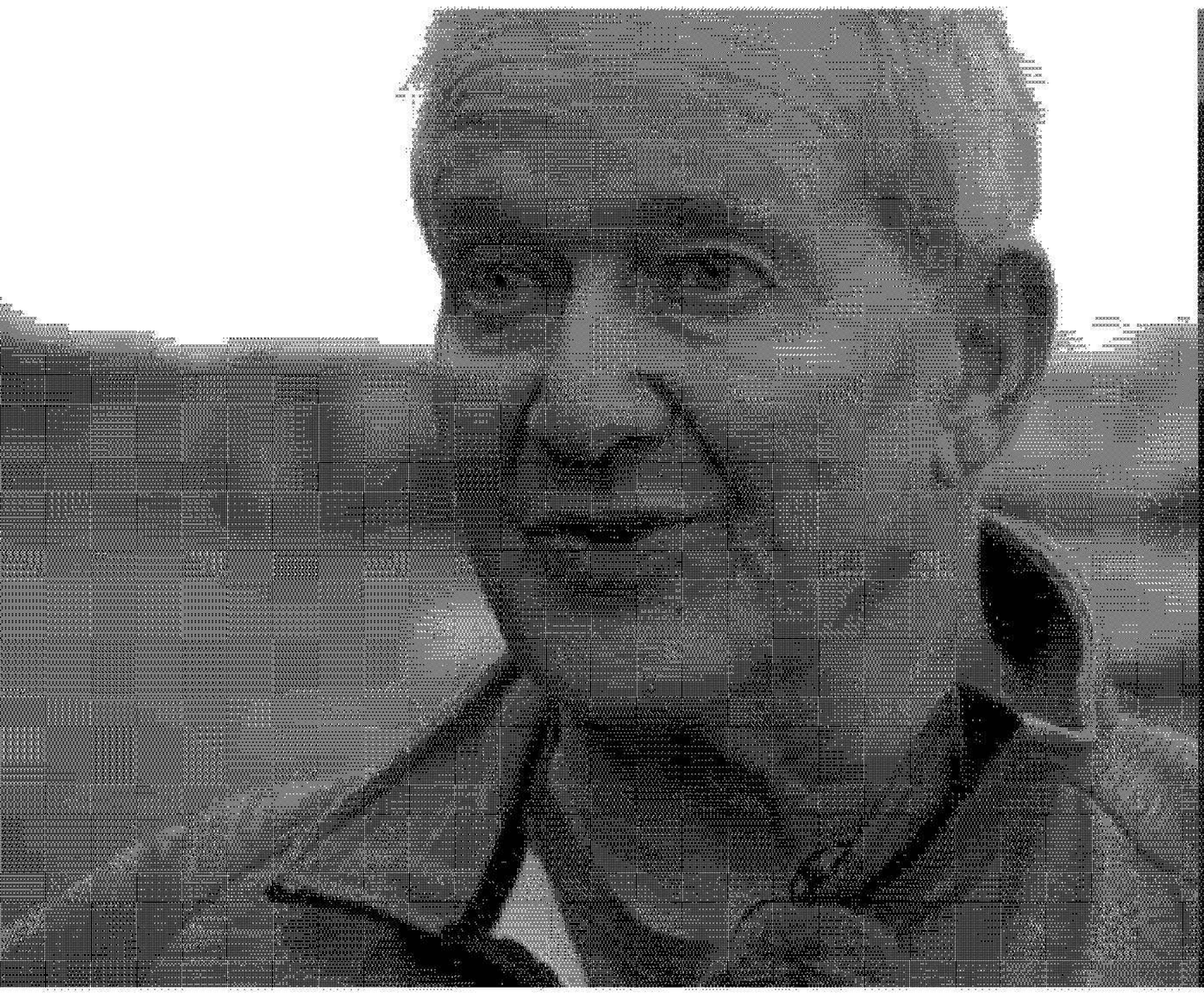
Införandet av de regulatoriska tekniska standarder som tillkommit till disclosureförordningen (SFDR) har också stått i fokus. Detta har bland annat inneburit att vi uppdaterat vår hemsida så att kunder kan läsa hur Swedbank arbetar med hållbarhetsrisker i investeringsbeslut. Vi har förtydligat informationen om hur hållbara olika finansiella produkter är och gjort informationen mer tillgänglig.

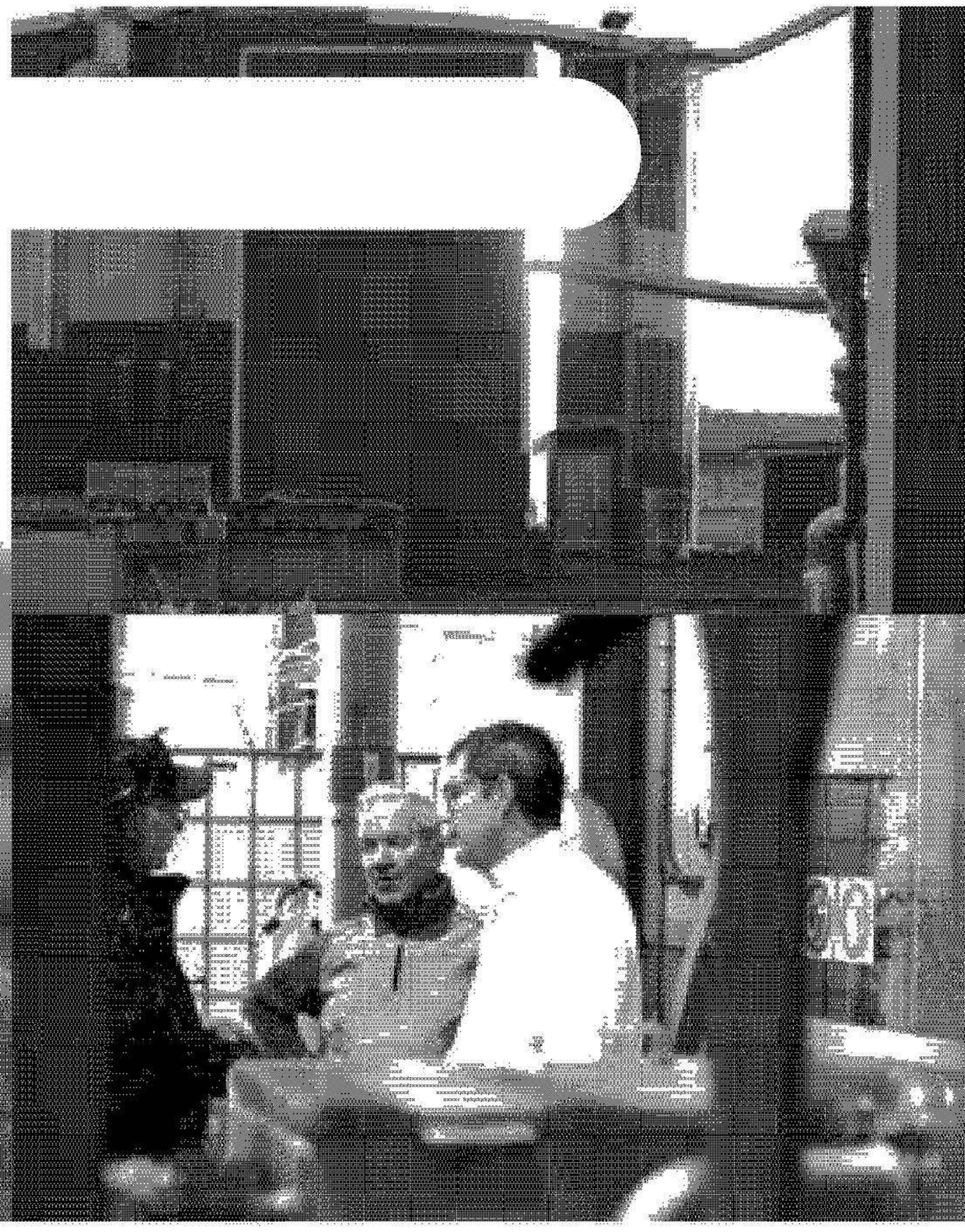
Utvidgade rapporteringskrav från EU-taxonomin har inneburit en ökad rapportering av bankens exponeringar mot våra kunders olika verksamheter och aktiviteter som omfattas av EU-taxonomin. Detta gäller för de företagskunder som lyder under kravet för hållbarhetsrapportering.

Under hösten lanserades en taxonomiutbildning internt för våra medarbetare och externt för våra kunder att ta del av på vår hemsida. Syftet är att ge våra kunder en bättre förståelse för regelverket och hur det påverkar den egna verksamheten eller investeringarna.

Vi har under året påbörjat arbetet med att se över de nya kraven i kommande EU-regelverk för hållbarhetsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) och direktiv om tillbörlig aktsamhet för företag i fråga om hållbarhet (Corporate Sustainability Due Diligence Directive, CSDDD). Vi kommer att fortsätta arbetet med att implementera de kommande och utvidgade rapporteringskraven i EU- taxonomin samt CSRD och CSDDD.

Swedbanks baltiska verksamhet gjorde 2021 en självutvärdering av hur banken hanterar klimatrelaterade och miljömässiga risker och har utarbetat en handlingsplan för att följa Europeiska centralbankens (ECBs) vägledning om klimat- och miljörelaterade risker. ECB genomförde 2022 en fullständig översyn av banksektorns processer och strategier för att hantera klimat- och miljörisker. Parallellt genomförde Swedbanks baltiska verksamhet ECB Climate Stress Test som hjälpte både ECB och banker att lära av varandra (för mer information, se koncernens Pelare 3-rapport). Swedbank kommer fortsätta att integrera klimat- och miljörisker i bankens strategi och arbetar för att förbättra relaterade processer.





Världsunik produktion av biogödsel på Alviksgården

Swedbank erbjuder och utvecklar finansieringslösningar. För att hjälpa våra kunder i den gröna omställningen har vi under året fortsatt att finansiera gröna investeringar, i både Sverige och i de baltiska länderna. En av dessa är en världsunik reningsanläggning i norra Sverige. Anläggningen kan förvandla 30 000 ton gödsel till rent vatten, värme, el och 1 800 ton högkvalitativa, kravmärkta gödselpellets.

Alviksgården är moderbolag i koncernen Nyhléns Hugosons, som säljer charkuterier och färdigmat med fokus på norrländska råvaror och smaker. På gården finns bland annat plats för 13 000 grisar, ett slakteri, en biogaspanna, en flispanna och en rötrestanläggning för biogödsel.

– Mycket av det som driver utvecklingen här bottnar i att jag vill förädla, jobba långsiktigt och lösa problem, säger Mikael Hugoson, som äger Nyhléns Hugosons tillsammans med Magnus Nilsson.

Mikael Hugoson var först i Sverige med att installera en storskalig biogasanläggning för att han ville göra något vettigt av restprodukterna från gårdsslakteriet.

– Slaktavfall är energirikt. Det står för 90 procent av den energi vi får från biogaspannan. Resten kommer från gödseln. Tillsammans med flispannan, som drivs med råvaror från min skog, värmer anläggningen hela gården och ger oss cirka 12 000 kWh förnyelsebar el om dagen. Det täcker hela vårt elbehov, säger Mikael Hugoson.

Den Swedbankfinansierade rötrestanläggningen är den senaste satsningen med hållbara och cirkulära förtecken på Alviksgården. Den tar tillvara restprodukter från biogasanläggningen och omsätter dem till biogödsel i form av pellets. Det är en investering på totalt cirka 80 miljoner, varav ungefär 20 miljoner utgör stöd från Länsstyrelsen.

I rötrestanläggningen separeras vätska från det organiska materialet. Vätskan renas sedan i en värmeprocess och allt näringsinnehåll torkas och pressas till pellets. Den slutgiltiga pelletsprodukten har både jordförbättrande egenskaper och innehåller en stor mängd viktiga näringsämnen.

Detta har stora fördelar avseende resursbesparing och miljöpåverkan. Tack vare det höga näringsinnehållet kan den pelletsomvandlade rötresten med fördel användas som biogödsel på åkermark. Delar av pelletsen som produceras kommer att användas på gården och resterande kommer att säljas.

– Nu är jag klar med rötrestanläggningen och håller på med nästa projekt – solpaneler på dålig jordbruksmark. Jag har ännu inte riktigt bestämt mig för om jag tycker att solpanelerna är fula eller inte, säger Mikael Hugoson med ett leende.

Hållbarhetsdata och analys

Under året har vi tagit fram en plan som beskriver hur vi ska implementera datadrivna hållbarhetsrelaterade beslut. Färdplanen består av fyra huvudområden som innefattar efterlevnad och transparens kopplat till EU:s regelverk för hållbar finansiering, intern styrning som exempelvis mål och uppföljning, utveckling av produkter och tjänster samt riskhantering.

Vi har påbörjat integrering av olika hållbarhetsparametrar till våra nuvarande finansiella rapporteringssystem. Som en del i detta arbetar vi med att möjliggöra bedömning av hållbarhetsrelaterade parametrar hos våra kunder. Detta görs genom att stärka samarbeten med kommersiella dataleverantörer som exempelvis SMHI kring fysisk klimatrisk för fastigheter. Vi har även analyserat data från Boverket kring hur vi på ett enklare sätt ska kunna mäta hur stora växthusgasutsläpp som vår fastighetsportfölj indirekt ger upphov till. Genom det fortsatta arbetet med datarelaterad hållbarhetsinformation ser vi en möjlighet att kunna effektivisera vår verksamhet och bidra till ett mer hållbart samhälle. På så sätt kan vi tillsammans med våra kunder påverka arbetet i rätt riktning.

Som en del i omvärldsbevakningen och i analysarbetet kring våra portföljer och specifika kunder använder vi olika hjälpmedel. I kreditprocessen tar vi till exempel hänsyn till hållbarhetsrisker vid alla kreditbeslut. En utökad hållbarhetsanalys genomförs vid företagsengagemang som överstiger 8 mkr i Sverige och 0,8 m EUR i de baltiska länderna. För övriga kunder görs en allmän bedömning av hållbarhetsrelaterade faktorer utifrån vad som krävs gällande verksamhetens art och komplexitet. Som ett stöd till hållbarhetsanalysen finns även sektorriktlinjer som ger inblick i olika branschers hållbarhetsfrågor och ger tips på vilka frågor som bör ställas och vilka områden som är särskilt viktiga i just den branschen.

Under året har arbetet med att utveckla och förbättra hållbarhetsanalysen fortsatt och införts i delar av banken. Syftet med den utvecklade analysen är att ytterligare förbättra vår rådgivning och riskhantering. Analysen tar hänsyn till sektorspecifika risker ur följande tre aspekter: miljö, socialt och styrning. Verktyget gör det möjligt att på ett automatiserat sätt identifiera de mest väsentliga hållbarhetsfaktorerna inom en sektor. Detta ligger sedan till grund för de frågor som tas upp med företagskunderna. Det ger oss ökad förståelse för hur de hanterar de hållbarhetsfaktorer som identifierats. I de fall ett kreditärende bedöms ha en förhöjd hållbarhetsrisk lyfts det till hållbarhetskommittén för en grundligare bedömning och vägledning.

Medarbetares kompetensutveckling

Swedbanks vision och affärsstrategi bygger på hållbarhet och att hållbarhet ska finnas med i allt vi gör. Omvärldsförändringar, inte minst klimatförändringar, påverkar banken och ställer höga krav på våra medarbetare. Det krävs förståelse för utvecklingen och att ny kompetens och anpassning behövs för att proaktivt kunna hjälpa våra kunder. Vi ska ge råd, utveckla produkter, hantera risker samt ta vara på möjligheter på ett fullgott sätt. Förändringarna ställer även krav på oss som arbetsgivare, att ge varje medarbetare rätt förutsättningar att lyckas i sitt arbete.

I de återkommande medarbetarundersökningarna frågar vi om detta uppfylls. Resultaten ger oss nödvändiga insikter i hur väl vi uppfattar, förstår och levererar på bankens strategiskt viktiga områden. Vi har även en kontinuerlig process för att följa medarbetarens personliga utveckling (PD) på ett strukturerat sätt under året.

Under året har en plan för kompetenslyft införts och flera utbildningar har genomförts där fokus har legat på klimatfrågan. Under året har 6 000 medarbetare i Swedbank och sparbankerna genomgått dessa utbildningar. Utöver det, har våra medarbetare genom obligatoriska utbildningar, uppdaterat sina kunskaper inom bland annat etik, säkerhet och vår uppförandekod.

Mångfald och inkludering är en naturlig del

Swedbank vill skapa en kultur där jämställdhet och mångfald är självklara delar av verksamheten och där olikheter används aktivt för att skapa affärsnytta. Under året har koncernledningen åtagit sig att öka bankens fokus på mångfald och inkludering. Swedbank har en historia av att ligga i framkant, samtidigt som kraven från omvärlden är höga och utvecklas konstant.

I maj genomförde koncernledningen ett arbete inom området, vilket bland annat resulterade i den nya rollen Chief Diversity Officer (CDO). Det är ett roterande ansvar under två år, som innehas av en medlem i koncernledningen. CDO ansvarar för att sätta fokus för bankens proaktiva arbete inom mångfald och inkludering. Anders Karlsson, koncernfinanschef, valdes till bankens första CDO med ansvar att upprätta den långsiktiga mångfalds- och inkluderingsstrategin samt initiera aktiviteter och granska mål och KPI:er inom området. Mångfalds- och inkluderingsstrategin består utav en 3-årig vision som specificerar vilka huvudområden inom mångfald och inkludering Swedbank ska fokusera på.

Ett kompetensutvecklingsprogram för mångfald och inkludering utvecklas för ledningen, bestående av ett omvänt mentorskapsprogram och kunskapssessioner med områdesexperter. De enskilda koncernledningsmedlemmarna engagerar sig också som sponsorer till medarbetarnätverk – CIO och chef för Group Channels and Technologies för Swedbank Women in Tech och Chef för Svensk bankverksamhet för HBTQ+–nätverket GLaS.

God relativ avkastning under ett år med stora utmaningar

Stigande räntor och växande utlåning bidrog tillsammans med fortsatt hög kostnadseffektivitet till ett starkt resultat för 2022. Kreditförlusterna var låga, trots stora utmaningar i ekonomin. Tillsammans med en stark kapitalisering innebär detta att banken – i linje med utdelningspolicyn – har möjlighet att dela ut 50 procent av årets vinst.

Swedbankaktien som investering

1 **Stor kundbas skapar förutsättningar för en hög kostnadseffektivitet**

Över 40 procent av befolkningen på våra hemmamarknader är kunder i Swedbank. Vi har ett strategiskt partnerskap med sparbanker som gör att vi når ännu fler kunder och dessutom delar vi på kostnader för bland annat IT och produktutveckling. Den stora kundbasen ger naturliga skalfördelar och skapar förutsättningar för en hög kostnadseffektivitet. Kundbasen bidrar också med inlåning, vilken utgör en viktig och kostnadseffektiv finansieringskälla för banken.

2 **Hög lönsamhet, låg risk och stark kapitalisering bidrar till en hög direktavkastning**

Under året uppgick räntabiliteten på eget kapital till 13,3 procent, jämfört med vårt mål på minst 15 procent. Kreditkvaliteten är god, trots ekonomiska påfrestningar för både företag och hushåll under året. Swedbanks kapitalisering är stark och överskrider Finansinspektionens krav med 3,4 procentenheter – väl över strävan efter en buffert på 1–3 procentenheter. Mot bakgrund av detta föreslår styrelsen årsstämman att besluta om en utdelning om 9,75 kronor per aktie i enlighet med bankens utdelningspolicy att dela ut 50 procent av årsvinsten. I förhållande till aktiekursen vid utgången av 2022 motsvarar den föreslagna utdelningen en direktavkastning på 5,5 procent.

3 **Starkare aktiekursutveckling än andra storbolag på Stockholmsbörsen**

Aktiemarknaden utvecklades negativt under 2022 och storbolagsindexet OMX 30 minskade med 15,6 procent. Swedbanks aktiekurs sjönk under året med 2,6 procent, att jämföra med nordiska banker som i genomsnitt steg med 0,7 procent. Totalavkastningen för Swedbankaktien uppgick till 3,8 procent under året. Swedbanks börsvärde var 199 miljarder kronor vid utgången av 2022.

Handel på flera marknader

Swedbank har ett aktieslag, stamaktier (A-aktier), som är noterat 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 köpa den i svenska kronor eller registrera sig hos Euroclear. Swedbanks aktie handlas på flera marknadsplatser, varav den största omsättningen sker på Nasdaq OMX Stockholm. I genomsnitt omsattes Swedbankaktier till ett värde av 495 mkr per handelsdag på Nasdaq OMX Stockholm under 2022.

Ägande, innehav av egna aktier och konvertibler

Vid årsskiftet 2022/2023 hade Swedbank 1 132 005 722 utfärdade aktier, varav Swedbanks innehav av egna aktier uppgick till 8 934 918. Av de 1 123 070 804 utestående aktierna ägdes 39,7 procent av utländska ägare och 60,3 procent av svenska ägare, varav 13 procentenheter avsåg privatpersoner.

Vid årsstämman 2022 bemyndigades styrelsen att besluta om återköp av egna aktier upp till 10 procent av utestående aktier för att kunna anpassa bankens kapitalstruktur till rådande kapitalbehov, reglera aktierelaterade ersättningsprogram och för att kunna bedriva handel med finansiella instrument för egen räkning. Återköp för handel med finansiella instrument får inte överstiga 1 procent av utestående aktier enligt bemyndigandet.

Styrelsen bemyndigandes också att besluta om att emittera konvertibler som kan konverteras till aktier. Dessa konvertibler används för att uppfylla Finansinspektionens kapitalkrav och banken har tidigare emitterat sådana regelbundet.

Aktierelaterade ersättningsprogram

I Swedbanks prestationsbaserade ersättningsprogram ges ersättning i form av egna aktier med uppskjuten leverans, vilket syftar till att främja medarbetarnas långsiktiga engagemang i banken. Swedbank innehar egna aktier bland annat för att säkra åtagandet i det prestationsbaserade ersättningsprogrammet.

Under 2022 överläts totalt 1 636 011 aktier i ersättningsprogrammet. Överlåtelsen motsvarade en utspädningseffekt på 0,15 procent i förhållande till antalet utestående aktier vid utgången av 2021.

Årsstämman 2022 fattade beslut om nya prestationsbaserade ersättningsprogram. Dessa beräknas resultera i en framtida överlåtelse av cirka 1,3 miljoner aktier, motsvarande en total utspädningseffekt på cirka 0,11 procent i förhållande till antalet utestående aktier vid utgången av 2022.

Största aktieägarna den 31 december 2022

Andel av kapital och röster, %	2022
Sparbanksgruppen[1]	11,86
Folksam	6,98
Norges Bank	4,36
Swedbank Robur Fonder	4,02
Sparbanksstiftelser – ej Sparbanksgruppen[2]	3,62
Vanguard	3,15
BlackRock	2,86
DWS Investments	2,00
T. Rowe Price	1,89
SEB Fonder	1,84
Totalt antal Aktieägare	**352 465**

1) Sparbanksgruppen (Sparbankernas Ägareförening) består av 44 sparbanker, 9 sparbanksaktiebolag, 13 stiftelser, 1 förening samt 2 resultatandelsstiftelser. Medlemmarna äger var och en aktier i Swedbank och deras aktieägarintressen hanteras gemensamt via årliga fullmakter av ägareföreningen.

2) Sparbanksstiftelserna – ej Sparbanksgruppen består av 17 sparbanksstiftelser och övriga stiftelser samt 3 av stiftelserna ägda aktiebolag. 12 av sparbanksstiftelserna samverkar men utövar rösträtt individuellt.

Källa: Modular Finance AB/Euroclear Sweden AB

Antal aktieägare den 31 december 2022

Storleksklasser	Antal ägare	Andel, %
1–500	290 502	82,4%
501–1 000	31 417	8,9%
1 001–5 000	26 001	7,4%
5 001–10 000	2 452	0,7%
10 001–15 000	675	0,2%
15 001–20 000	322	0,1%
20 001–	1 096	0,3%
Totalt	**352 465**	**100,0%**

Källa: Euroclear Sweden AB

Ägarkategorier den 31 december 2022, %

	2022	2021
Svenska juridiska personer	47,3	47,6
Svenska privatpersoner	13,0	12,1
Utländska ägare	39,7	40,3

Data per aktie

Kronor	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat per aktie före utspädning	19,48	18,62	11,55	17,62	18,96
Resultat per aktie efter utspädning	19,43	18,56	11,51	17,56	18,89
Eget kapital per aktie	156,8	144,16	138,54	123,94	123,04
Utdelning per aktie	11,25	14,55		14,20	13,00
Utdelning per aktie fördelad på intjäningsår	9,75[1]	11,25	5,80	8,75	14,20
varav extra utdelning		2,00			
P/E-tal	9,1	9,8	12,5	7,9	10,5
Börskurs/eget kapital per aktie	1,13	1,26	1,04	1,13	1,61

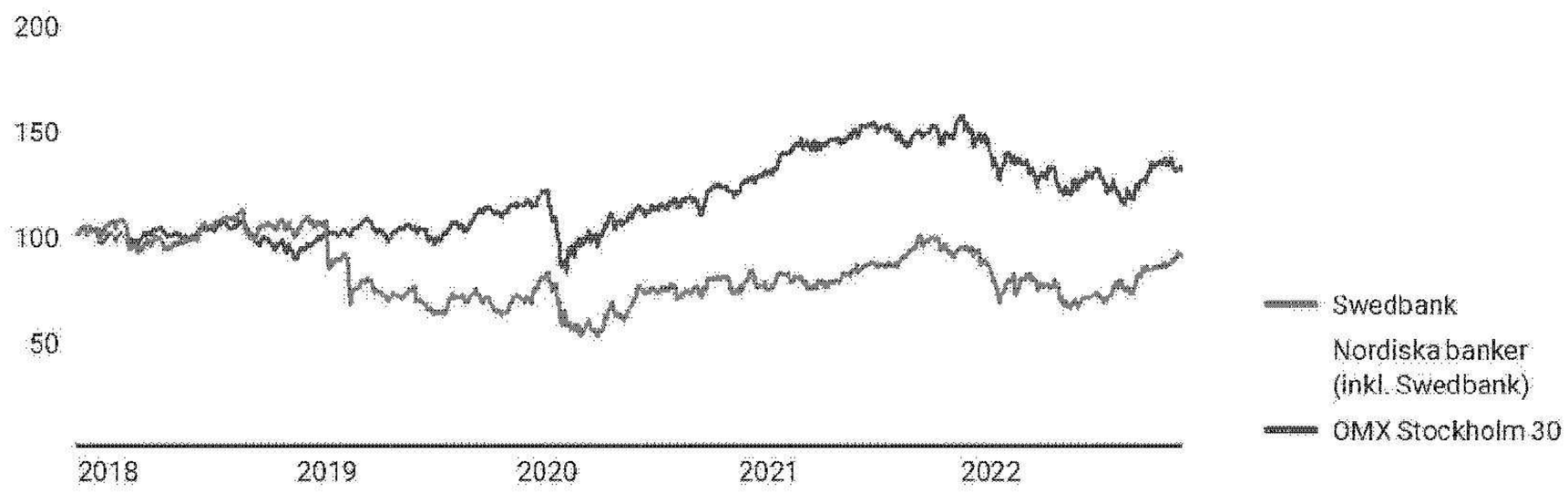
1) Styrelsens förslag.

Aktiestatistik A-aktien	2022	2021	2020	2019	2018
Högsta kurs, kr	185,6	196,7	162,7	214,8	221,7
Lägsta kurs, kr	128,9	143,2	99,1	120,8	177,2
Kurs den sista december, kr	177,3	182,1	144,1	139,5	197,8
Genomsnittligt antal avslut per handelsdag[1]	7 638	9 193	11 420	10 622	6 733
Genomsnittlig omsättning per handelsdag, mkr[1]	495	523	632	655	597
Totalt börsvärde per sista december, mdkr	199	204	161	156	221
ISIN-kod A-aktien: SE0000242455					

1) Omsättningsuppgifterna omfattar omsättningen på Stockholmsbörsen.

Källa: NASDAQ OMX, www.nasdaqomxnordic.com

Swedbanks aktiekursutveckling jämfört med index



Ekonomisk redogörelse

Ett axplock av de övergripande viktigaste händelserna

2 feb

Bokslutskommuniké 2021
Swedbanks resultat ökade under 2021 jämfört med föregående år, då Finansinspektionens sanktionsavgift och högre kreditförluster belastade 2020. Räntenettot minskade något medan provisionsnettot ökade. Utdelning på 11,25 kronor per aktie inklusive extra utdelning på 2 kronor aktie föreslogs av styrelsen.

30 mar

Beslut om utdelning för 2021
På årsstämman beslutades i enlighet med styrelsens förslag att betala utdelning på 11,25 kronor per aktie. Utdelningen inkluderar en extra utdelning på 2 kronor per aktie, utöver den ordinarie utdelningen om 50 procent av nettoresultatet för räkenskapsåren 2021.

28 apr

Delårsrapport första kvartalet 2022
Swedbanks resultat minskade jämfört med fjärde kvartalet till följd av ett lägre provisionsnetto och införandet av den svenska bankskatten. Räntenettot var stabilt medan kostnaderna minskade säsongsmässigt.

19 jul

Delårsrapport andra kvartalet 2022
Swedbanks resultat ökade något jämfört med första kvartalet, främst till följd av ett högre räntenetto. Provisionsnettot var stabilt och kreditförluster minskade.

27 okt

Delårsrapport tredje kvartalet 2022
Swedbanks resultat ökade jämfört med andra kvartalet till följd av ett starkt räntenetto och högre nettoresultat finansiella poster. Provisionsnettot ökade också något.

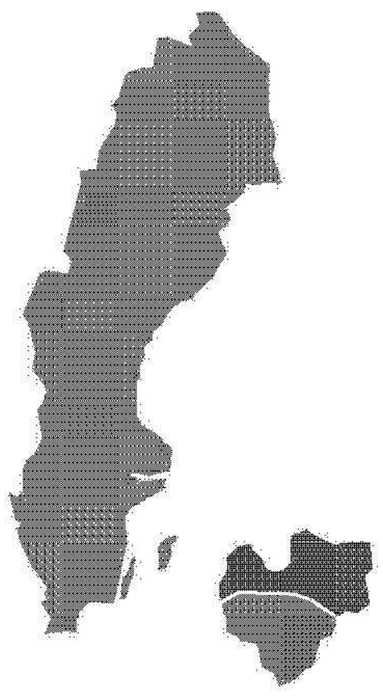
6 dec

Swedbanks investerardag
På investerardagen presenterades affärsprioriteringarna och den finansiella planen för att nå en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent 2025.

dec

Kostnaderna uppgick till 21,4 mdkr
Exkluderas valutaeffekterna samt kostnaderna för den extra vinterersättningen till personalen i Baltikum och avvecklingen av bankverksamheten i Danmark, klarade vi därmed det nominella kostnadstaket vi satte upp för två år sedan.

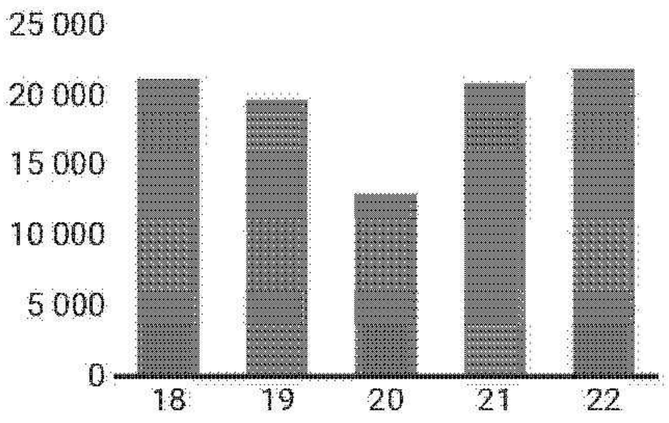
Marknadsandelar[1], procent



	Utlåning (privat)	Utlåning (företag)	Inlåning (privat)	Inlåning (företag)	Betalningar[2]	Fonder
Sverige	20	15	18	15	34	21
Estland	42	34	48	39	56	38
Lettland	35	19	38	28	0	41
Litauen	39	22	45	30	57	38

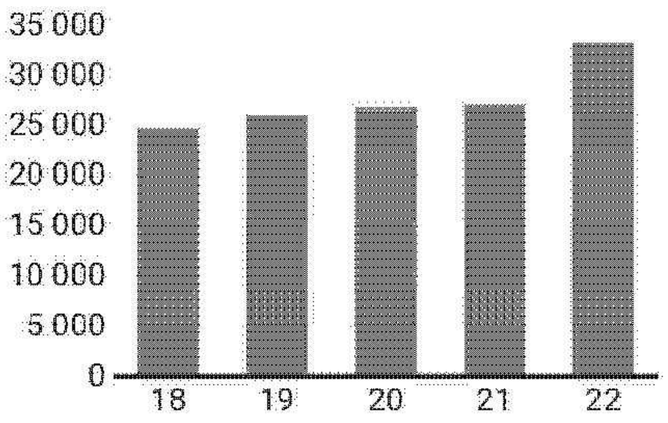
1) Marknadsandelarna baseras på statistikuppgifter från myndigheter i respektive land. Senaste tillgängliga data tillämpas.
2) Bankgirotransaktioner (Sverige) och inhemska betalningar (Estland, Lettland och Litauen).

Årets resultat, mkr



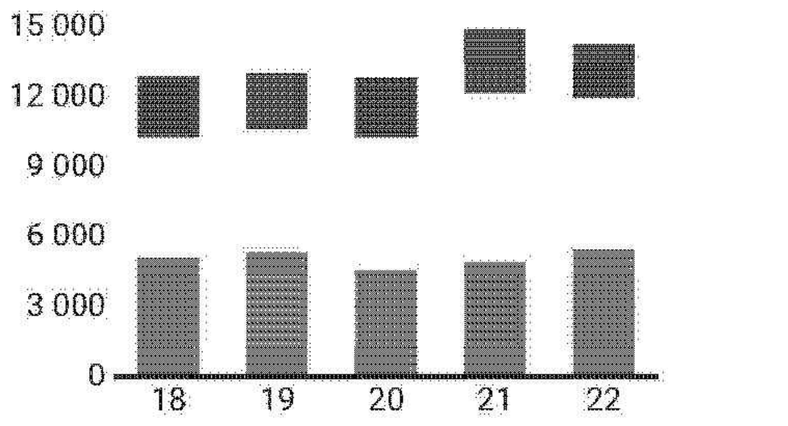
Swedbanks resultat uppgick till 21 880 mkr, att jämföra med 20 872 mkr föregående år. Ökningen förklaras av stigande intäkter.

Räntenetto, mkr



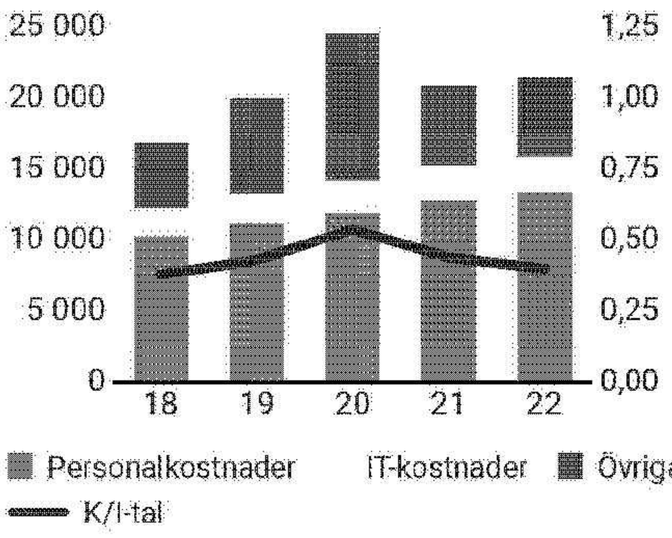
Räntenettot ökade med 23 procent, till 33 157 mkr framförallt till följd av högre inlåningsmarginaler och bättre avkastning på centralbanksplaceringar. Även högre utlåningsvolymer bidrog.

Provisionsnetto, mkr



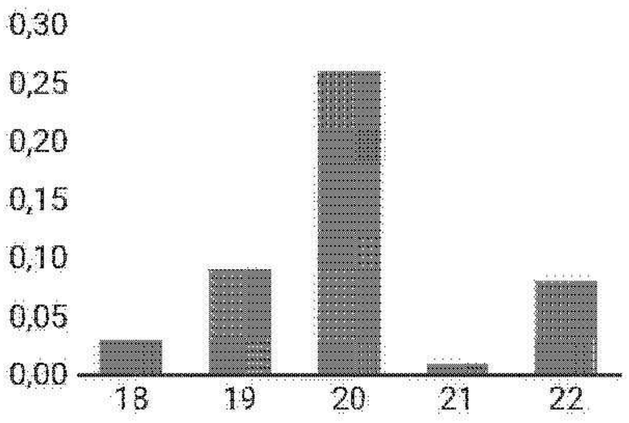
Provisionsnettot minskade med 4 procent och uppgick till 14 223 mkr. Intäkter från kapitalförvaltning minskade till följd den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna medan intäkterna från kortverksamheten då pandemirestriktionerna togs bort under året.

Kostnader, mkr



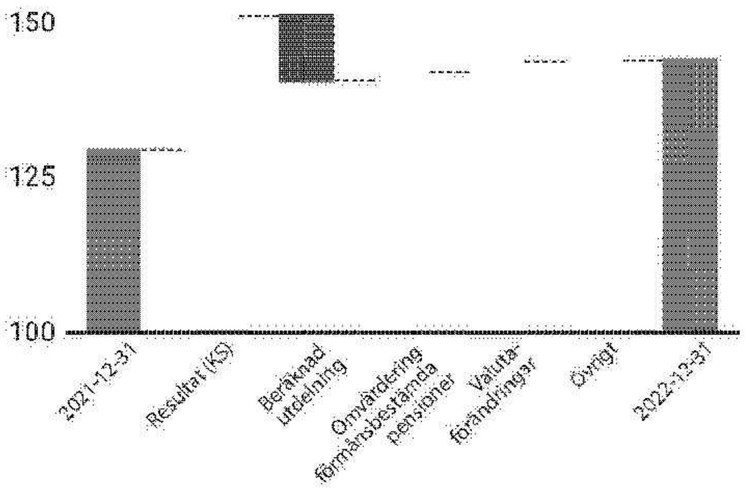
Kostnaderna ökade med 3 procent till 21 415 mkr, främst till följd av högre personalkostnader och i viss mån även högre IT-kostnader. AML-relaterade utredningskostnader ökade och uppgick till 443 mkr. K/I-talet minskade och uppgick till 0,40.

Kreditförlustnivå, %



Kreditförlusterna ökade till 1 479 mkr och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar. Kreditförlustnivån uppgick till 0,08 procent.

Förändring av kärnkapital 2022, mdkr



Resultat efter avdrag för föreslagen utdelning påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 11 mdkr under 2022. Omvärdering förmånsbestämda pensioner ökade kärnprimärkapitalet med ca 1,4 miljarder.

Årsredovisningen innehåller alternativa nyckeltal som Swedbank bedömer ger värdefull information till läsaren eftersom de används av koncernledningen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapporteringsperioderna. Information om de alternativa nyckeltalen som används i årsredovisningen finns på sidan 197.

Ekonomisk redogörelse

Högre intäkter och god kostnadskontroll stärkte resultatet

Swedbanks resultat ökade till 21 880 mkr (20 872) till följd av högre intäkter. Högre kreditförluster, nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och högre kostnader påverkade resultatet negativt tillsammans med införandet av den svenska bankskatten. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 417 mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,3 procent (13,2) och K/I-talet till 0,40 (0,44).

Intäkterna ökade till 53 221 mkr (47 681) och påverkades positivt av framför allt räntenettot. Provisionsnettot och nettoresultat finansiella poster minskade. Valutakursförändringar ökade intäkterna med cirka 738 mkr.

Räntenettot ökade med 23 procent till 33 157 mkr (27 048). Det underliggande räntenettot stärktes framför allt av högre inlåningsmarginaler och bättre avkastning på centralbanksplaceringar. Även högre utlåningsvolymer bidrog. Lägre utlåningsmarginaler under året och en justering av insättningsgarantin föregående år motverkade ökningen.

Provisionsnettot minskade med 4 procent och uppgick till 14 223 mkr (14 853). Intäkter från kapitalförvaltningen minskade till följd av den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna, medan intäkter från kortverksamheten ökade då pandemirestriktionerna togs bort under året.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 1 887 mkr (2 048). En positiv värderingseffekt föregående år i samband med börsnoteringen av Hemnet och ett negativt resultat 2022 till följd av försäljningen av den danska bolåneportföljen påverkade negativt. Även omvärderingar av handelslagret av företagsobligationer hade en negativ effekt, medan återköp av egna obligationer påverkade jämförelsen positivt.

Övriga intäkter ökade med 6 procent till 3 954 mkr (3 732) till följd av högre intäkter från sparbanker och upplösningar av försäkringsavsättningar. Resultat från EnterCard minskade.

Kostnaderna ökade med 3 procent till 21 415 mkr (20 847), framför allt till följd av högre personalkostnader, men även högre IT- och AML-kostnader bidrog. De underliggande kostnaderna var stabila och exklusive valutaeffekter, den extra vintersättningen till personalen i Baltikum och en engångskostnad i samband med stängningen av den danska bankverksamheten var kostnaderna i nivå med kostnadstaket på 20,5 mdkr samt ytterligare 0,5 mdkr för AML-relaterade utredningar. De AML-relaterade utredningskostnaderna uppgick till 443 mkr (355). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med cirka 320 mkr.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 125 mkr (56). Ökningen var i huvudsak hänförlig till nedskrivning av goodwill avseende PayEx och Swedbanks norska verksamhet, samt nedskrivning av egenutvecklad programvara.

Kreditförlusterna uppgick till 1 479 mkr (170) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

Den svenska bankskatten, vilken infördes första januari 2022, uppgick till 927 mkr (0).

Skattekostnaden uppgick till 5 478 mkr (4 945) och motsvarar en effektiv skattesats om 20,0 procent (19,2). Den högre effektiva skattesatsen i år beror huvudsakligen på ej

Resultaträkning, mkr	**2022 Helår**	**2021[1] Helår**
Räntenetto	33 157	27 048
Provisionsnetto	14 223	14 853
Nettoresultat finansiella poster	1 887	2 048
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	738	976
Övriga intäkter[2]	3 216	2 756
Summa intäkter	**53 221**	**47 681**
Summa kostnader	**21 415**	**20 847**
Kreditförluster, nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgift	4 448	1 017
Resultat före skatt	**27 358**	**25 817**
Skatt	5 478	4 945
Årets resultat	**21 880**	**20 872**
Räntabilitet på eget kapital, %	13,3	13,2
K/I-tal	0,40	0,44

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not K57.
2) Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

avdragsgill nedskrivning av goodwill avseende PayEx och Swedbanks norska verksamhet, samt på ett lägre resultat från intresseföretag och joint ventures. Koncernens effektiva skattesats på medellång sikt bedöms fortsatt uppgå till 19–21 procent.

Fortsatt positiv utlåningstillväxt

Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena utlåning, inlåning, fondsparande och livförsäkring samt betalningar.

Lån till kunder ökade med 122 mdkr till 1 799 mdkr (1 677) under året, motsvarande en ökning med 7 procent. Störst bidrag till ökningen kom från företagsutlåningen som ökade med 78 mdkr. Tillväxten skedde i flera olika länder och sektorer. Kommersiella fastigheter stod för den största delen. Bolån i Sverige ökade med 40 mdkr. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med 26 mdkr jämfört med 2021.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 15 mdkr till 59 mdkr (45) i år och inkluderar för första gången även sociala tillgångar. Ökningen skedde i huvudsak genom identifiering av befintliga tillgångar utifrån de nya ramverkskriterierna som lanserades under året, men också genom nya gröna och sociala lån. Registret innehöll vid årets slut 53 mdkr gröna tillgångar och 6 mdkr sociala tillgångar.

Den totala inlåningen inom affärsområdena ökade med 38 mdkr till 1 296 mdkr (1 258) under året. Privatinlåningen inom Svensk och Baltisk bankverksamhet ökade med 48 mdkr, medan företagsinlåningen sammantaget minskade med 9 mdkr. Företagsinlåningen minskade i Sverige, medan den ökade inom Baltisk Bankverksamhet. Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen positivt med cirka 35 mdkr jämfört med föregående år.

Swedbank Roburs förvaltade fondkapital minskade med 11 procent under året och uppgick till 1 352 mdkr (1 519) vid kvartalets slut. Av detta är 1 276 mdkr (1 192) hänförligt till Sverige, 74 mdkr (70) till Baltikum och 2 mdkr (2) till övriga marknader. Minskningen beror på den negativa marknadsutvecklingen under året, Nettoinflödet under året uppgick till 46 mdkr. Mätt i förvaltat kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i både Sverige och Baltikum. Vid kvartalets utgång uppgick marknadsandelen i Sverige till 21 procent och i Estland, Lettland och Litauen till 37, 41 respektive 38 procent.

Inom livförsäkring minskade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten med 12 procent under året och uppgick till 284 mdkr (321). I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets första elva månader till 49 procent i Estland, 22 procent i Lettland och 24 procent Litauen.

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid årets slut till 8,3 miljoner, jämfört med 8,2 miljoner föregående år. Antalet utgivna kort i Sverige uppgick till 4,5 miljoner och i Baltikum till 3,8 miljoner.

Swedbanks kreditkvalitet är trots det försämrade makroekonomiska läget god med i stort sett oförändrade nivåer på kreditkvalitetsindikatorer som exempelvis sena betalningar. Hög inflation, stigande räntor och en svagare konjunktur innebär dock utmaningar för både privatpersoner och företag och kan komma att påverka kreditkvaliteten framöver, vilket reflekterats i ökade kreditförlustreserveringar.

Bolåneportföljen som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning är av hög kvalitet och historiskt har kreditförlusterna varit mycket låga. Utvecklingen under kvartalet var stabil med fortsatt få kunder med sena betalningar. Kundernas långsiktiga återbetalningsförmåga är avgörande vid kreditgivningen, vilket leder till låga risker för såväl kunden som banken. De genomsnittliga belåningsgraderna i bolåneportföljen uppgick i Sverige till 55 procent, i Estland 41 procent, i Lettland 68 procent och i Litauen 47 procent.

Swedbanks utlåning till fastighetsförvaltning uppgick till 293 mdkr och utgör 16 procent av den totala låneportföljen. Av detta utgörs 45 procent av förvaltning av främst kontor, 29 procent av bostadsfastigheter, och resterande del av förvaltning av industri- och lagerlokaler samt övrig fastighetsförvaltning. Swedbank lägger stor vikt vid stabila kassaflöden och långsiktig betalningsförmåga vid kreditgivningen. Den genomsnittliga belåningsgraden i utlåningen till fastighetsförvaltning var 53 procent, 55 procent för bostadsfastigheter och 52 procent för övriga fastigheter.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto ökade till 7,4 procent. Andelen privata lån i steg 2 uppgick 5,8 procent och andelen företagslån till 11,2 procent. Ökningen av lån i steg 2 förklaras av försämrade makroutsikter och ratingförändringar under året. Vid utgången av 2021 uppgick totala andelen lån i steg 2 brutto till 5,7 procent. Andelen lån i steg 3 brutto var 0,31 procent, jämfört med 0,37 procent vid utgången av 2021. Minskningen förklaras av minskade exponeringar inom sjöfart och offshore. Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 37 procent.

Stark likviditetsposition och höjt kreditbetyg

Upplåningsaktiviteten under 2022 var i linje med 2021, men lägre än tidigare år till följd av att en större del av finansieringen skett med hjälp av inlåning. Framför allt har emissioner av säkerställda obligationer minskat. Fokus har i stället legat på att emittera icke säkerställda och icke prioriterade skulder för att uppfylla regulatoriska krav. Under 2022 emitterade Swedbank 127 mdkr i långfristiga skuldinstrument, inklusive kapitalinstrument i form av supplementärkapital om 13 mdkr.

Det totala emissionsbehovet för helåret 2023 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2022, med fortsatt fokus på icke säkerställda och icke prioriterade seniora obligationer. Behovet av finansiering påverkas av den nuvarande likviditetssituationen, framtida förfall, samt av förändringar i in- och utlåningsvolymer, och justeras därför löpande. Förfall under 2023 uppgår till 127 mdkr, varav 52 mdkr förfaller under första kvartalet.

Vid årets slut uppgick den kortfristiga upplåningen (certifikat) till 316 mdkr (165). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 370 mdkr (355) och likviditetsreserven uppgick till 561 mdkr (546).

Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 160 procent (163) samt 168, 285 respektive 115 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 118 procent (123).

Den 1 juli höjde Fitch Swedbanks långsiktiga kreditbetyg från A+ till AA– med stabil utsikt. Fitch pekade på att Swedbank har åtgärdat historiska brister som identifierats i dess estniska dotterföretag och även i stort sett avslutat en bred omvandling av företagskulturen, regelefterlevnaden, organisationsstrukturen och riskkontrollen.

Stark kapitalisering

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,8 procent vid årets slut (18,3). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 14,4 procent (13,7) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 3,4 procent (4,6). Kärnprimärkapitalet ökade till 144,1 mdkr (129,6) och påverkades främst av resultat och beräknad utdelning. Bruttosoliditetsgraden uppgick till 5,6 procent (5,4). Bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgår till 3,45 procent.

Under året ökade REA med 101,6 mdkr till 809,4 mdkr (707,8). REA för kreditrisk ökade till följd av högre utlåning, framför allt till följd av högre utlåningsvolymer mot företag, samt valutakursförändringar. Kalibrering av de baltiska modellerna enligt den nya fallissemangsdefinitionen bidrog med 10,9 mdkr i ökning av kreditrisk men motverkades delvis av förbättrad kreditkvalitet.

REA för marknadsrisk ökade med 1,2 mdkr, framför allt genom att REA för interna modeller ökade. REA för CVA ökade med 1,5 mdkr framför allt till följd av ökade exponeringar. Den årliga uppdateringen av REA för operativ risk ökade med 4,4 mdkr till följd av att det rullande treårsgenomsnittet av totalinkomsten ökade, jämfört med förra året

Till följd av nya riktlinjer från Europeiska bankmyndigheten (EBA) har Swedbank ansökt om att få nya interna modeller för riskklassificering godkända. Ansökningsprocessen väntas pågå till och med 2024. Granskningsprocessen av modellerna pågår fortlöpande och implementeringen påbörjades under tredje kvartalet med införande av en ny fallissemangsdefinition. Den nya definitionen har medfört att den genomsnittliga fallissemangsnivån har justerats upp i Baltikum, vilket leder till högre och mer stabila kapitalkrav. Under fjärde kvartalet beslutade Swedbank om ett Artikel 3-påslag med ett belopp på 35,8 mdkr som motsvarar koncernens bedömning av den kvarvarande effekten av införandet av EBA:s riktlinjer på REA.

Utredningar

Amerikanska myndigheter fortsätter att undersöka bankens historiska arbete mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt historiska offentliggöranden av information. Myndigheterna som utreder är Department of Justice (DoJ), Securities and Exchange Commission (SEC), Office of Foreign Assets Control (OFAC) och Department of Financial Services i New York (DFS). Utredningarna pågår och banken för individuella dialoger med myndigheterna tillsammans med våra amerikanska juridiska ombud. Utredningarna befinner sig i olika skeden och banken kan i dagsläget varken bedöma omfattningen av eventuella finansiella konsekvenser eller när utredningarna kommer att slutföras.

Under första kvartalet 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Brottsutredningen härrör från den estniska Finansinspektionens tidigare utredning av Swedbank AS från 2019. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 miljoner euro.

Övriga händelser

Den 30 mars valdes på Swedbanks årsstämma Göran Persson, Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, Biörn Riese och Helena Liljedahl till Swedbanks styrelse. Göran Persson utsågs av stämman till styrelseordförande.

På årsstämman beslutades att betala utdelning på 11,25 kronor per aktie i enlighet med styrelsens förslag. Utdelningen inkluderade en extra utdelning på 2 kronor per aktie, utöver den ordinarie utdelningen om 50 procent av nettoresultatet för räkenskapsåren 2021.

Den 6 juli inledde Finansinspektionen en undersökning för att granska om Swedbank har följt relevanta lagar, föreskrifter, interna rutiner och processer i samband med den IT-incident som skedde mellan den 28 och 29 april 2022. I oktober informerade Finansinspektionen om att IT-incidenten är föremål för prövning för eventuell sanktion.

Den 1 juli tog Swedbank emot ett krav från Pensionsmyndigheten om 4 mdkr relaterat till Swedbanks historiska roll som förvaringsinstitut för fonden Optimus High Yield under perioden 2012 till 2015. Kravet har inte föregåtts av någon skriftväxling eller annan information till banken från Pensionsmyndigheten.

Den 1 augusti tillträdde Britta Hjorth-Larsen sin tjänst som chef för Group Compliance och tog plats i Swedbanks koncernledning.

På Swedbanks investerardag den 6 december presenterades affärsprioriteringarna och den finansiella planen att nå en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent 2025. För ytterligare information se sidorna 11–12.

Den 19 december meddelades att Pål Bergström, som leder affärsområdet Stora företag och Institutioner, går vidare till nytt uppdrag och blir vd för Sjunde AP-fonden. Pål Bergström lämnar sin roll den 28 februari 2023.

Händelser efter 31 december 2022

Den 18 januari 2023 meddelades att Bo Bengtsson har utsetts till chef för Stora företag och Institutioner, samt tar plats i koncernledningen. Bo Bengtsson lämnade Swedbanks styrelse den 18 januari och tillträder sin tjänst den 1 mars 2023.

Hållbarhetsredovisning

Swedbank har valt att upprätta en, från årsredovisningen, avskild hållbarhetsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen 6:e kapitlet 11:e paragrafen. Omfattning definieras på sidan 239.

Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner privatkunder och över 300 000 företagskunder. Det gör Swedbank till Sveriges största bank sett till antalet kunder. Svensk bankverksamhet erbjuder privatkunder och små och medelstora företag finansiella tjänster och rådgivning genom att tillhandahålla rådgivning och service – anpassad efter kundens situation och behov. Banken finns med under våra kunders resa – från liten till stor. Swedbank är en digital bank med fysiska mötesplatser och tillgodoser kundens behov genom relevanta samarbetspartners. Vi finns tillgängliga i kundens digitala enheter, över telefon eller i det fysiska mötet – beroende på vad man vill ha hjälp med. Banken har ett starkt samhällsengagemang och investerar i en inkluderande framtid där vi främjar ekonomiskt hållbart tänkande.

Resultatutveckling 2022

Resultatet ökade till 15 052 mkr (12 992). Ökade intäkter motverkades något av högre kostnader, högre kreditförluster samt införandet av bankskatt.

Räntenettot ökade med 35 procent till 20 814 mkr (15 472) främst till följd av högre inlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor. Även högre genomsnittliga volymer bidrog något. Utlåningsmarginalerna var lägre.

Provisionsnettot minskade till 8 727 mkr (9 205) på grund av lägre kapitalförvaltningsintäkter till följd av den negativa marknadsutvecklingen. Kortintäkterna var högre.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 372 mkr (586) till följd av en positiv värderingseffekt föregående år i samband med börsnoteringen av Hemnet och ett negativt resultat i år till följd av försäljningen av den danska bolåneportföljen.

Övriga intäkter minskade till 1 828 mkr (1 855) främst drivet av lägre intäkter från EnterCard som motverkades av ett högre försäkringsnetto.

Kostnaderna ökade med 1 procent till 10 892 mkr (10 779) främst till följd av ökade lönekostnader, avveckling av den danska bankverksamheten samt ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till 1 037 mkr (–42) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	**2022**	**2021**
Räntenetto	20 814	15 472
Provisionsnetto	8 727	9 205
Nettoresultat finansiella poster	372	586
Övriga intäkter	1 828	1 855
Summa intäkter	**31 741**	**27 118**
Personalkostnader	3 319	3 290
Övriga kostnader	7 572	7 489
Summa kostnader	**10 892**	**10 779**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**20 850**	**16 339**
Kreditförluster	1 037	–42
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 247	499
Resultat före skatt	**18 566**	**15 882**
Skatt	3 514	2 890
Årets resultat	**15 052**	**12 992**

Affärsvolymer, mdkr	**2022**	**2021**
Lån till kunder	1 275	1 252
Inlåning från kunder	725	712

Nyckeltal	**2022**	**2021**
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	21,5	20,0
K/I-tal	0,34	0,40
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,00
Heltidstjänster	3 996	4 046

Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken, med omkring 3,4 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, kundcenter och kontor är banken alltid tillgänglig. Swedbank är en del av närsamhället. Det lokala samhällsengagemanget tar många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 13 kontor i Estland, 18 i Lettland och 40 i Litauen.

Resultatutveckling 2022

Resultatet ökade till 6 229 mkr (4 178). Resultatet i lokal valuta ökade främst på grund av högre intäkter, delvis motverkat av högre kostnader och kreditförluster. Valutaeffekter påverkade resultatet med 305 mkr.

Räntenettot ökade med 48 procent i lokal valuta främst beroende av stigande inlåningsmarginaler och högre utlåningsvolymer. Valutaeffekter påverkade resultatet med 421 mkr.

Utlåningen ökade med 9 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 9 procent medan företagsutlåningen ökade med 10 procent. Valutaeffekter ökade utlåningen med 18 mdkr.

Inlåningen ökade med 4 procent i lokal valuta. Inlåningen från privatpersoner ökade med 4 procent, medan företagsinlåningen ökade med 3 procent. Valutaeffekter ökade inlåningen med 29 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 6 procent i lokal valuta, till stor del beroende på högre intäkter från kortverksamheten. Nettoresultat finansiella poster minskade med 12 procent i lokal valuta till följd av negativa omvärderingseffekter av placeringar i Swedbanks egna fonder och försäkringsplaceringar.

Övriga intäkter ökade med 7 procent i lokal valuta tack vare ett bättre resultat i försäkringsverksamheten.

Kostnaderna ökade med 8 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personal- och energikostnader. Dessutom ökade kostnaderna för riskhantering och regelefterlevnad. Detta motverkades delvis av minskningar av antalet kontor. Kostnader för och investeringar i digitala lösningar fortsatte att stiga. Valutaeffekter ökade kostnaderna med 216 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 402 mkr (160) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	**2022**	**2021**
Räntenetto	8 348	5 369
Provisionsnetto	3 073	2 779
Nettoresultat finansiella poster	405	437
Övriga intäkter	857	767
Summa intäkter	**12 683**	**9 352**
Personalkostnader	1 908	1 648
Övriga kostnader	2 727	2 450
Summa kostnader	**4 635**	**4 098**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**8 048**	**5 254**
Nedskrivningar	13	
Kreditförluster	402	160
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	100	76
Resultat före skatt	**7 534**	**5 018**
Skatt	1 305	840
Årets resultat	**6 229**	**4 178**

Affärsvolymer, mdkr	**2022**	**2021**
Lån till kunder	236	199
Inlåning från kunder	375	334

Nyckeltal	**2022**	**2021**
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	22,6	16,9
K/I-tal	0,37	0,44
Kreditförlustnivå, %	0,19	0,09
Heltidstjänster	4 701	4 624

Stora företag och Institutioner

Stora företag och Institutioner ansvarar för Swedbanks erbjudande till större kunder med en omsättning på över två miljarder kronor, eller kunder med mer komplexa behov exempelvis till följd av verksamhet i flera länder eller behov av mer avancerade finansieringslösningar. Affärsområdet ansvarar också för erbjudandet av företags- och kapitalmarknadsprodukter i övriga delar av banken samt till sparbankerna. Stora företag och Institutioner arbetar nära sina kunder, med rådgivning för att skapa långsiktig lönsamhet och hållbar tillväxt. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Finland, Kina och USA.

Resultatutveckling 2022

Trots ökade intäkter minskade resultatet till 2 890 mkr (3 102) till följd av nedskrivning av goodwill samt introduktionen av bankskatten.

Räntenettot ökade med 24 procent till 4 877 mkr (3 947) främst till följd av högre genomsnittliga utlåningsvolymer samt högre inlåningsmarginal.

Provisionsnettot minskade till 2 621 (2 955), delvis till följd av minskade rådgivningsprovisioner relaterat till aktieemissioner samt lägre intäkter från kapitalförvaltning. En justering relaterad till Mastercard bidrog negativt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 822 mkr (981). Effekter från omvärderingar av handelslagret av företagsobligationer bidrog negativt, men motverkades delvis av hög kundaktivitet inom ränte- och valutahandel.

Kostnaderna ökade till 4 219 mkr (4 130). Personalkostnader minskade något till följd av lägre rörliga ersättningar. Kostnader för resor och kundaktiviteter har ökat under året.

Kreditförlusterna uppgick till 23 mkr (57). Sämre makroekonomiska utsikter motverkades av minskade kreditförlustreserveringar för individuellt bedömda motparter inom sjöfart och offshore samt minskade expertjusteringar.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	**2022**	**2021**
Räntenetto	4 877	3 947
Provisionsnetto	2 621	2 955
Nettoresultat finansiella poster	822	981
Övriga intäkter	310	315
Summa intäkter	**8 630**	**8 198**
Personalkostnader	1 653	1 674
Övriga kostnader	2 565	2 456
Summa kostnader	**4 219**	**4 130**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**4 411**	**4 068**
Nedskrivningar	181	
Kreditförluster	23	57
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	464	201
Resultat före skatt	**3 745**	**3 810**
Skatt	855	708
Årets resultat	**2 890**	**3 102**

Affärsvolymer, mdkr	**2022**	**2021**
Lån till kunder	287	226
Inlåning från kunder	195	212

Nyckeltal	**2022**	**2021**
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	8,4	9,7
K/I-tal	0,49	0,50
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,02
Heltidstjänster	1 179	1 221

Koncernfunktioner & övrigt

Koncernfunktioner & övrigt består av affärsstödjande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group Products & Advice. De centrala enheterna fungerar som strategiskt och administrativt stöd och omfattar Group Finance, Group Brand, Communication & Sustainability, Group Risk, Group Channels & Technologies, Group Compliance, Group HR & Infrastructure och Group Legal. Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering. Group Treasury prissätter också alla interna in- och utlåningsflöden i koncernen genom internräntor, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver.

Resultatutveckling 2022

Resultatet minskade till –2 291 mkr (600) främst till följd av lägre intäkter, men även av högre kostnader och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

Räntenettot minskade till –899 mkr (2 271). Group Treasurys räntenetto minskade till –639 mkr (2 441) till följd av effekter av bankens internprismodell relaterade till högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 288 mkr (44). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 300 mkr (59) främst på grund av positiva effekter från återköp av egenemitterade obligationer.

Kostnaderna ökade till 3 051 mkr (2 707) främst till följd av högre IT- och personalkostnader.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 944 mkr (56). Ökningen var i huvudsak hänförlig till nedskrivning av goodwill avseende PayEx och nedskrivning av egenutvecklad programvara.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	**2022**	**2021**
Räntenetto	–899	2 271
Provisionsnetto	–213	–89
Nettoresultat finansiella poster	288	44
Övriga intäkter	2 371	1 654
Summa intäkter	**1 547**	**3 880**
Personalkostnader	6 380	6 141
Övriga kostnader	–3 329	–3 434
Summa kostnader	**3 051**	**2 707**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**–1 503**	**1 173**
Nedskrivningar	944	56
Kreditförluster	18	–5
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	21	15
Resultat före skatt	**–2 487**	**1 107**
Skatt och minoriteten	–196	507
Årets resultat	**–2 291**	**600**

Nyckeltal	**2022**	**2021**
Heltidstjänster	6 927	6 674

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel, enligt balansräkningen i Swedbank AB, med 67 424 mkr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

mkr	2022
9,75 kronor utdelas kontant per stamaktie	10 965
Till ny räkning överförs	56 459
Summa disponerat	**67 424**

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning har beräknats på samtliga 1 123 070 804 utestående stamaktier per den 31 december 2022 med tillägg för 1 498 124 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överlåtas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 30 mars 2023 till följd av ersättningsprogram. De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras 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 1 437 mkr.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 3 april 2023. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 30 mars 2023. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 6 april 2023. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt Pelare 1 och buffertkrav med 51 575 mkr. Överskottet i Swedbank AB var 89 693 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.

Bolagsstyrningsrapport 2022



”Styrelsen, som har kontinuerligt fokus på att upprätthålla förtroendet för banken, är av den fasta övertygelsen att för detta behövs noggranna väl genomtänkta och avvägda processer för bolagsstyrning.

Det är avgörande för att säkerställa en effektiv och robust kontroll med tydliga ansvarsområden. Detta är också grundläggande för en företagskultur som bygger på integritet och en hög grad av etik.

Banken är väl rustad för att hantera de utmaningar som det geopolitiska- och makroekonomiska läget medför och har under året tagit ytterligare steg för att vara en hållbar bank.”

Göran Persson
Styrelseordförande

Ett axplock av de övergripande viktigaste händelserna

1 feb

Extra utdelning till Swedbanks aktieägare
Styrelsen fattade beslut om att till årsstämman den 30 mars 2022 föreslå en extra utdelning på 2 kronor per aktie utöver den ordinarie utdelningen enligt bankens utdelningspolicy.

25 mar

Eva Wilhelmsson utsågs till tillförordnad chef för Group Compliance
Eva Wilhelmsson utsågs till tillförordnad chef för Group Compliance från och med den 1 april 2022 och var del av koncernledningen till dess att Britta Hjorth-Larsen tillträdde 1 augusti 2022.

30 mar

Swedbanks årsstämma 2022
Vid Swedbanks årsstämma beslutades det i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram.

Vid årsstämman beslutades att antalet styrelseledamöter ska vara tolv (12). Följande ledamöter omvaldes: Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, och Göran Persson, samt följande ledamöter valdes: Helena Liljedahl och Biörn Riese. Göran Persson utsågs av årsstämman till styrelseordförande. Vid efterföljande konstituerande sammanträde utsågs Biörn Riese till vice ordförande.

15 jun

Strategiskt partnerskap i Norge
Swedbank ingick i ett strategiskt partnerskap med Norges största sparbank, SpareBank 1 SR-Bank.

1 aug

Britta Hjorth-Larsen ny chef för Group Compliance
Britta Hjorth-Larsen tillträdde tjänsten som chef för Group Compliance och ingår i Swedbanks koncernledning.

6 dec

Strategiskt partnerskap i Danmark
Swedbank ingick i ett strategiskt partnerskap med Sydbank A/S. Partnerskapet möjliggör ett stärkt erbjudande för Swedbanks företagskunder med verksamhet i Danmark. Swedbank beslutade att avveckla den danska verksamheten för att skapa ett tydligare fokus på hemmamarknaderna.

19 dec

Chefen för Stora företag och Institutioner lämnar Swedbank
Pål Bergström som leder affärsområdet Stora företag och institutioner i Swedbank, aviserade att han går vidare till nytt uppdrag utanför banken.

Bolagsstyrningsrapport 2022

Swedbank har en viktig samhällsfunktion som bank för de många hushållen och företagen. Banken har en stark förankring i sparbanksrörelsen och på våra fyra hemmamarknader, Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Swedbank värnar ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart såväl för aktieägare som för samhället i stort. Vi anser att en lönsam bank med hållbara kunder bidrar till det långsiktigt hållbara samhället. En förutsättning för detta är att förtroendet för det finansiella systemet och bankerna upprätthålls där en bolagsstyrningsmodell med tydlig ansvarsfördelning och effektiv intern styrning och kontroll, riskhantering och regelefterlevnad utgör ett fundament. Det är av yttersta vikt att en sund riskkultur upprätthålls.

Swedbank arbetar fortlöpande med att säkerställa att banken har en ändamålsenlig bolagsstyrningsmodell där en effektiv koncernövergripande styrning, kontroll och riskhantering upprätthålls.

Betydelsen av bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att koncernen, med utgångspunkt från Swedbanks strategier, mål och värderingar, styrs så hållbart, effektivt och ansvarsfullt som möjligt. Detta är av vikt för att upprätthålla förtroendet för Swedbank från aktieägare, kunder, medarbetare och övriga intressenter samt för att säkerställa en effektiv och god riskhantering och intern styrning och kontroll. God bolagsstyrning bidrar även till en väl fungerande och transparent intern och extern informationsgivning. Beslutsprocesserna ska vara enkla, transparenta och med tydliga ansvarsområden. Det ska finnas tydliga regler och rutiner för hantering av intressekonflikter och effektiva verktyg för intern styrning, riskhantering och kontroll. Företagskulturen ska präglas av transparens, integritet, regelefterlevnad och riskmedvetenhet. Swedbanks värderingar ska utgöra en grund för beslutsfattande i den dagliga verksamheten och i medarbetarnas dagliga arbete.

Regelverk

Swedbank är ett svenskt publikt bankaktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm och står under tillsyn av Finansinspektionen. Finansinspektionens tillsyn handlar i grunden om riskhantering, styrning och kontroll. Därutöver står bankverksamheterna på respektive hemmamarknad under tillsyn av lokala tillsynsmyndigheter och Europeiska centralbanken. Regelverket för bankverksamhet är omfattande. Swedbank har inom ramen för god bolagsstyrning bland annat att följa:

- Aktiebolagslagen
- Lag om bank- och finansieringsrörelse
- Lag om värdepappersmarknaden
- Lag om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden
- Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Lag om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Regelverk för emittenter Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning[1]
- Finansinspektionens och andra myndigheters regelverk och riktlinjer.

Därutöver ska Swedbank även följa ett stort antal regelverk som beslutas på EU-nivå, bland annat:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR)
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk (MAR)
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd (GDPR)
- EBA:s riktlinjer om intern styrning
- EBA:s riktlinjer om outsourcing
- ESMA och EBA:s gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare.

Lagar och regler utvecklas löpande och blir allt mer omfattande och detaljerade. Sammantaget betyder det att en allt större insats krävs från bankens sida för att säkerställa att banken lever upp till samtliga relevanta regelverk. Det regelverk som gäller för Swedbank implementeras genom ett eget internt koncernregelverk. Genom de interna och externa regelverken fördelas ansvaret för styrning, riskhantering och kontroll samt uppföljning av verksamheten primärt mellan aktieägare, styrelse och vd samt den kontrollfunktion som den stämmovalde revisorn utövar. I den del av det interna regelverket, som bland annat utgörs av bolagsordningen och de regelverk som antas av styrelsen, ingår även bland annat följande övergripande policyer:

- Arbetsordningen för styrelsen och instruktionerna för styrelsens utskott
- VD-instruktion
- Governancepolicy
- Koncernens övergripande riskramverk (ERM policy) och policy för operativa risker
- Policy för Group Risk
- Policy för Group Compliance
- Policy för Group Internal Audit
- Kreditpolicy

1) https://www.bolagsstyrning.se/koden/gallande-kod

- Policy och Instruktion om motverkan av penningtvätt och finansiering av terrorism
- Ersättningspolicy
- Uppförandekod och policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för motverkande av mutor och korruption
- Policy för mångfald och inkludering
- Hållbarhetspolicy och miljöpolicy
- Policy för mänskliga rättigheter
- Policy för finansiell rapportering.

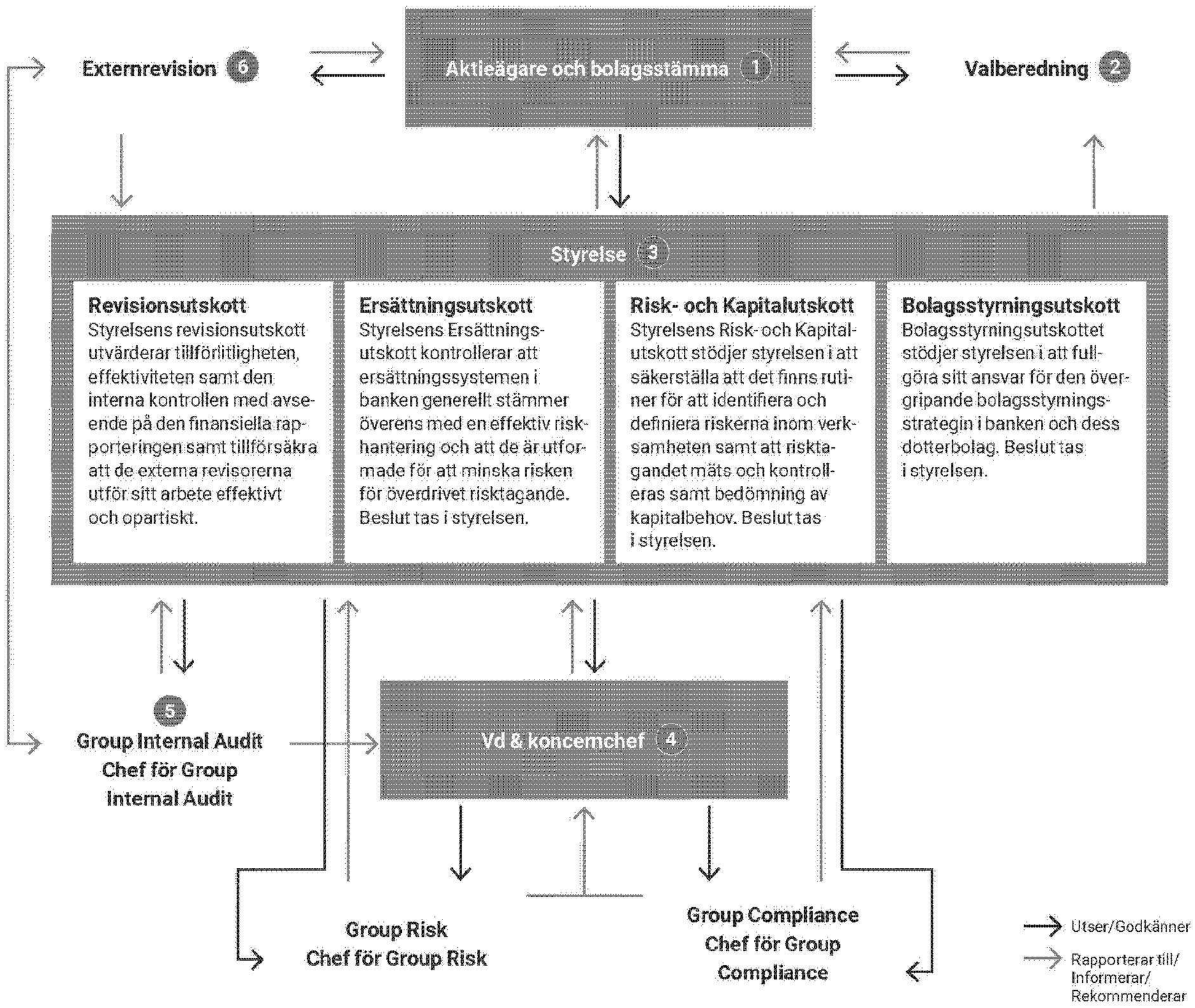
Ingen avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) eller börsens regelverk (NASDAQ OMX, Stockholm) finns att rapportera för 2022.

Struktur för bolagsstyrning

Swedbankkoncernen består av moderbolaget Swedbank AB (publ) samt flera dotterbolag, bland annat dotterbankerna i de baltiska länderna som Swedbank äger genom det helägda holdingbolaget Swedbank Baltics, Swedbank Robur, Swedbank Hypotek och Swedbank Försäkring. 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. De senaste åren har banken aktivt gjort en översyn av sin bolagsstyrningsmodell.

Illustrationen nedan visar den formella strukturen för bolagsstyrningen.
Rutornas nummer hänvisar till motsvarande numrerade avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.



1 Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagsstämman. Enligt bankens bolagsordning ska årsstämman hållas före utgången av april, och om särskilda skäl finns senast den sista juni. Beslut på stämma fattas genom acklamation eller votering. Swedbank har endast ett aktieslag, stamaktier, även kallade A-aktier. Aktierna berättigar till vardera en röst.

Bolagsstämman beslutar bland annat om:

- Val av styrelse och styrelseledamöternas arvode, inklusive ledamöternas ersättning för utskottsarbete
- Ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och vd
- Ändringar i bolagsordningen
- Val av revisor
- Fastställande av resultat- och balansräkning
- Disposition av bankens vinst eller förlust
- Riktlinjer för ersättningar till vd och vissa andra ledande befattningshavare.

Årsstämma 2022

Årsstämman 2022 hölls den 30 mars i Stockholm. Med anledning av lättnader i coronapandemin fattade styrelsen beslut om att årsstämman den 30 mars 2022 kunde hållas med fysisk närvaro. Totalt närvarade aktieägare representerande 561 857 654 aktier.

Vid Swedbanks årsstämma 30 mars 2022 beslutades i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram.

Några av de beslut som fattades på Årsstämman 2022 var:

- Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2021.
- Beslut om att en ordinarie utdelning om 9,25 kr per aktie samt extra utdelning om 2,00 kr per aktie skulle ske till aktieägarna. Som avstämningsdag för utdelning fastställdes den 1 april 2022.
- Beslut om att antalet styrelseledamöter skulle vara tolv (12). Följande ledamöter omvaldes: Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, och Göran Persson, samt följande ledamöter valdes: Helena Liljedahl och Biörn Riese.
- Omval av Göran Persson till styrelseordförande. Vid efterföljande konstituerande sammanträde utsågs Biörn Riese till vice ordförande.
- Ansvarsfrihet beviljades för samtliga styrelseledamöter, suppleanter, och verkställande direktören.
- Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden.
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver förvärv enligt lagen om värdepappersmarknaden.
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler.
- Godkännande av prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2022 för Swedbankkoncernen – dels ett generellt program för 2022, dels ett individuellt program för 2022, samt beslut om överlåtelse av egna aktier m.m. med anledning av 2022 års program och av tidigare stämmor beslutade program.
- Beslut om principer för hur valberedningen ska utses, samt instruktion för valberedningsarbete.
- Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

2 Valberedningen

Vid årsstämman 2022 fattades beslut om de principer som gäller för hur valberedning ska utses inför årsstämman 2023. Dessa innebär bland annat att valberedningen ska bestå av sex ledamöter, vilka utgörs av representanter för de fem aktieägare som har störst aktieinnehav per den 31 augusti 2022, och som önskar utse en ledamot, samt styrelsens ordförande.

Valberedningens arbete regleras i instruktion fastställd av årsstämman 2022. Valberedningens uppdrag är att bereda och lämna förslag till årsstämman 2023 om val av ordförande vid årsstämman, ledamöter och ordförande i styrelsen, samt revisor. Valberedningen ska även lämna förslag till antalet styrelseledamöter, arvode till styrelse och revisor, principer för hur valberedningen inför årsstämman 2024 ska utses, samt instruktioner för valberedningens arbete inför årsstämman 2024. Av instruktionen framgår vidare att 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.

Valberedningen tar del av och diskuterar styrelseutvärdering, samt har personliga samtal med varje styrelseledamot. Styrelsens ordförande är inte närvarande vid samtal med övriga styrelseledamöter. Valberedningen genomför vidare intern lämplighetsbedömning av föreslagna kandidater och utvärderar bland annat kandidaternas erfarenhet och kompetens, anseende, eventuella intressekonflikter, oberoende, samt möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för uppdraget. Utifrån styrelseutvärderingen, muntliga redogörelser och övrig information diskuterar valberedningen styrelsens storlek och sammansättning.

Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningens aktuella sammansättning inför årsstämman 2023

Ledamot	Representerar
Lennart Haglund, valberedningens ordförande	Sparbankernas Ägareförening
Ylva Wessén	Folksam
Anders Oscarsson	AMF
Annette Björkman	Ägargruppen Sparbanksstiftelserna
Martin Jonasson	Andra AP-fonden
Göran Persson, styrelseordförande	Swedbank AB (publ)

3 Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Swedbanks organisation, verksamhet och förvaltning. Verksamheten ska bedrivas på ett hållbart sätt med kundernas behov och sunt risktagande i fokus för att säkerställa en långsiktig fortlevnad för banken samt för att upprätthålla förtroendet för banken.

Vid årsstämman 2022 valdes tolv ledamöter in i styrelsen. I styrelsen ingår även två arbetstagarrepresentanter med två suppleanter. Bankens styrelse uppfyller kraven för svensk kod för bolagsstyrning (koden) avseende antalet oberoende ledamöter. Samtliga ledamöter, förutom Göran Bengtsson och Bo Bengtsson, anses oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Samtliga ledamöter anses vara oberoende i förhållande till bankens större aktieägare. Efter årsstämman 2022 var fördelningen 42 procent kvinnor och 58 procent män. Vd, vice vd, koncernfinanschef och styrelsens sekreterare närvarar vid styrelsens möten, men är inte ledamöter av styrelsen. Styrelsens sammansättning presenteras på sidorna 56–60.

Styrelsens ansvar och ansvarsfördelning

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ansvarar för att banken har en effektiv och ändamålsenlig organisation och bolagsstyrning. I enlighet med styrelsens fastställda arbetsordning beslutar styrelsen bland annat om mål, strategier, ramar för verksamheten och affärsplan. Styrelsen tillsätter, entledigar och utvärderar vd, antar policyer för verksamheten, och ser till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av verksamheten. Styrelsen ansvarar även för att lagar och regler följs samt säkerställer en öppen och korrekt informationsgivning.

Styrelsen utser respektive entledigar cheferna för funktionen för riskkontroll (Group Risk), funktionen för regelefterlevnad (Group Compliance) och internrevision (Group Internal Audit), samt beslutar om ersättning till dessa. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen.

Styrelsen ansvarar för att verksamheten, i enlighet med externa och interna regler, är organiserad så att redovisning, medelsförvaltning (Treasury), risker i verksamheten, och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt hanteras på ett betryggande sätt.

Styrelsens ordförande har enligt den av styrelsen antagna arbetsordningen vissa angivna ansvarsområden, vilka bland annat innefattar följande:

- Att leda styrelsens möten och arbete samt att uppmuntra en öppen och konstruktiv diskussion.
- Att tillse att styrelsen utvärderas årligen och att styrelsens ledamöter erhåller nödvändig utbildning.
- Att följa vd:s arbete, vara diskussionspartner och utgöra stöd till vd samt övervaka att styrelsens beslut, instruktioner och anvisningar implementeras.
- Att representera banken och styrelsen gentemot ägare i ägarfrågor, och i andra väsentliga frågor med investerare och andra intressenter.

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen utser sedan utskott som inför beslut i styrelsen bereder, utvärderar och följer upp frågor inom sina respektive områden.

Arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och vd beslutas årligen bland annat genom styrelsens arbetsordning, Governancepolicy och instruktion för vd.

I oktober 2022 genomfördes en årlig intern styrelseutvärdering. Av extern part framtaget utvärderingsverktyg användes vid genomförandet av styrelseutvärderingen. En sammanställning av resultatet har presenterats för och diskuterats i styrelsen och valberedningen.

Styrelsens arbete

Under 2022 har det hållits 16 styrelsesammanträden, varav 0 per capsulam. Styrelsebeslut har fattats enhälligt och ingen avvikande mening har antecknats i någon beslutsfråga under året. Eventuella intressekonflikter för styrelsens ledamöter anmäls vid varje möte och innebär att ledamoten varken deltar i beredning, i diskussioner, eller i beslut gällande den aktuella frågan.

Styrelsen diskuterar regelmässigt affärsläget, och följer löpande upp bankens kapitalsituation, kreditrisker, samt kreditkvalitet. Styrelsen erhåller vidare kvartalsvisa rapporter från kontrollfunktionerna (Group Internal Audit, Group Risk och Group Compliance), samt avseende kundklagomål och informationssäkerhet.

Under 2022 har styrelsen haft stort fokus på den geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen, inflationsutveckling och ränteläge liksom på hur detta påverkar, och förväntas påverka, Sverige och omvärlden, samt bankens kunder.

Policyn för mångfald och inkludering tillämpas för styrelsen, se not H6 Medarbetare i hållbarhetsredovisningen.

Bolagsstyrningsrapport

Under 2022 har styrelsen bland annat behandlat följande frågor:

Första kvartalet

- Års- och hållbarhetsredovisning 2021, samt delårsrapport (Q4)
- Frågor hänförliga till rörlig ersättning, samt avsättning till Eken
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)
- Ersättningar till vd, Koncernledning och kontrollfunktionerna
- Rapport från externrevisorn
- Strategiprocessen, och uppföljning aktivitetsplan för koncernen
- Årlig översyn av outsourcing- och leverantörsavtal
- Kallelse och förslag till årsstämman, inklusive förslag till utdelning
- Konstituerande styrelsemöte
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Andra kvartalet

- Uppföljning av företagsstrategin
- Uppdatering om bankens hållbarhetsarbete
- Kreditrisker kopplade till fastighetssektorn
- Uppdatering av återhämtningsplan
- Delårsrapport (Q1)
- Årlig genomgång av potentiella intresse-konflikter vd, Koncernledning, och cheferna för kontrollfunktionerna.
- Uppföljning koncernens strategi, och aktivitets-planer, samt strategiöversyn.
- Successionsplanering vd och Koncernledning
- Årlig översyn av policyer, och antagande av ny Policy on Anti Tax Evasion and Aggressive Tax Planning
- Hantering av IT-incident
- Strategisk inriktning avseende bankens verk-samhet i Norge, samt ny organisation för Stora Företag och Institutioner
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Tredje kvartalet

- Uppföljning koncernstrategi, aktivitetsplaner, samt affärs- och finansieringsplaner
- Uppdatering om bankens hållbarhetsarbete
- Delårsrapport (Q2)
- Genomgång av kundklagomålsprocessen
- Kapitaltäckning och finansiell styrning
- Hållbarhetsutbildning
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Fjärde kvartalet

- Strategidagar, och Swedbanks finansiella plan – Swedbank 15/25
- Affärs-, aktivitets, och finansieringsplan 2023
- Delårsrapport (Q3)
- Tillsynsmyndigheternas samlade kapital- och likviditetsbedömning (SREP)
- Årlig översyn riskklassificeringssystem
- Bankens arbete med mångfald och inkludering, samt medarbetarundersökning
- Återhämtningsplan
- Utvärdering av styrelsen och vd
- Cybersäkerhet
- Övning i styrelsens krisberedskap
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Styrelsens kompetensutveckling

Styrelsens ledamöter ska löpande uppdatera och fördjupa sina kunskaper om bankens verksamhet och därtill tillämpliga regler. Som ett led i detta fastställer styrelsen varje år en utbildningsplan.

Nya styrelseledamöter genomgår även 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 ett årligt styrelseseminarium med fördjupad genomgång av ett eller flera aktuella områden.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat utskott för beredning av styrelseärenden och för möjlighet till fördjupning inom vissa områden. Styrelseutskotten har ingen materiell beslutanderätt, utan bereder och rekommenderar beslut till styrelsen. Samtliga utskottsprotokoll och allt material som bereds och presenteras i utskotten finns tillgängligt för hela styrelsen.

Bolagsstyrningsutskott

Bolagsstyrningsutskottet stödjer styrelsen i arbetet med att övervaka , utvärdera och säkerställa att bankens bolagsstyr-

ningsmodell och processer är effektiva och ändamålsenliga samt att dessa inrättas i organisationen på sådant sätt att en effektiv styrning och kontroll kan genomföras för koncernen. Utskottet ska även säkerställa att verksamheten har klara och tydliga principer för rapportering, eskalering och ansvarsfördelning.



”Bolagstyrningsutskottets främsta uppgift är att biträda styrelsen i att säkerställa att banken har en hållbar och tydlig bolagsstyrningsmodell med robusta processer för bolagsstyrning och intern kontroll.”

Bo Bengtsson, ordförande

Genom utskottet allokeras mer tid för fördjupad beredning av bolagsstyrningsrelaterade frågor, inbegripet återkommande översyn och utvärdering av styrelsens koncernövergripande principer för bolagsstyrning samt intern kontroll och uppföljning av dotterbolagens implementering av koncernens interna regler. Utskottet ska även följa upp bankens arbete med pågående myndighetsutredningar med övergripande påverkan på koncernens verksamhet.

Arbetet i Bolagsstyrningsutskottet omfattar bland annat:

- Övervaka och utvärdera att koncernens interna regelverk avseende bolagsstyrning är i linje med bästa branschpraxis samt bankens kärnvärden och att regelverket har implementerats tillfredsställande i koncernen.
- Övervaka och utvärdera att bolagsstyrningsstrukturen, innefattande organisationsstrukturen, medför en väldefinierad beslutsordning och en tydlig ansvarsfördelning.
- Följa utvecklingen inom bolagsstyrningsområdet, informera styrelsen om materiella regelverksförändringar och ny branschpraxis vad avser bolagsstyrning samt ge rekommendationer om hur sådana förändringar och ny branschpraxis ska hanteras.
- I dialog med representanterna för styrelsens olika utskott årligen utvärdera styrelsens utskottsstruktur och instruktioner utifrån ett bolagsstyrningsperspektiv.
- Övervaka materiella förändringar i koncernens organisationsstruktur i syfte att säkerställa att koncernens regulatoriska åligganden samt dess interna regelverk för bolagsstyrning efterlevs.
- Övervaka att koncernens matrisorganisation kompletterar den legala strukturen på ett sätt som medför användandet av expertis, kunskapsöverföring och transparens (beträffande exempelvis rapportering och eskalering) mellan dotterbolag och moderbolag, samtidigt som de särskilda legala krav som gäller för varje juridisk enhet iakttas.

Fokus under 2022

Fokus under 2022 har bland annat varit på att säkerställa tydlighet i styrningsfrågor. Ett annat fokusområde har varit de pågående myndighetsutredningarna om Swedbanks historiska tillkortakommanden avseende styrning och kontroll av åtgärder mot penningtvätt i bankens baltiska dotterbanker. Ytterligare information finns i Swedbanks förvaltningsberättelse.

Ledamöter i Bolagsstyrningsutskottet

Sedan årsstämman 2022

Bo Bengtsson, ordförande

Hans Eckerström

Göran Persson

Biörn Riese

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska, genom sitt arbete och i dialog med den externa revisorn, chef för Group Internal Audit, vd och koncernledningen, bistå styrelsen i arbetet med att utvärdera och säkerställa tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen, identifiera eventuella svagheter i den interna kontrollen med avseende på finansiell rapportering samt tillförsäkra att den externa revisorn utför sitt arbete effektivt och opartiskt.



”Revisionsutskottet stödjer styrelsen i dess arbete med att säkerställa att banken har en robust intern kontroll och högkvalitativ finansiell rapportering. Det är grundförutsättningar för såväl en väl fungerande bolagsstyrning som en framgångsrik affärsverksamhet i banken”

Kerstin Hermansson, ordförande

Arbetet i styrelsens Revisionsutskott syftar bland annat till att säkerställa att bankens vd etablerar och upprätthåller effektiva rutiner för riskhantering och intern kontroll vad gäller koncernens finansiella rapportering. Detta är en del av styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och att rapporteringen till styrelsen fungerar. Rutinerna ska utformas i syfte att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen, regelefterlevnad samt ändamålsenlighet och effektivitet i de administrativa processerna och skydd av bankens tillgångar. Revisionsutskottet informerar styrelsen om resultatet av externrevisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet. Vidare föreslår utskottet åtgärder som fastställs av styrelsen om brister observeras i den interna kontrollen eller i den finansiella rapporteringen.

Arbetet i Revisionsutskottet omfattar bland annat även:

- Genomgång och utvärdering av koncernens finansiella rapporteringsprocess.
- Säkerställande av kvaliteten i bankens finansiella rapportering och att den uppfyller gällande krav.
- Säkerställande av att delårsrapporter och bokslutskommuniké granskas av den externa revisorn.
- Avstämning med den externa revisorn vid varje rapporttillfälle.
- Granskning och övervakning av den externa revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revision.

- Att bistå bankens valberedning vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Att utvärdera chefen för Group Internal Audit.
- Genomgång av Group Internal Audits budget, policy och instruktion och årsplan och rekommendation till styrelsen för godkännande av dessa.
- Genomgång av Group Internal Audits kvartalsvisa avrapportering och förslag på förbättringsåtgärder.
- Uppföljning av Group Internal Audits årsplan och strategiska prioriteringar.
- Uppföljning av externrevisionens årsplan och diskutera koordineringen mellan externrevisionen och internrevisionen och synen på koncernens risker.
- Översyn av utskottets ansvarsområden.

Fokus under 2022

Fokus för Revisionsutskottet har under 2022 varit att löpande övervaka den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt externrevisionen och dess oberoende. Utskottet har särskilt fokuserat på uppföljning av iakttagelser från intern- och externrevision och förekomsten av en effektiv kontroll av den finansiella rapporteringen. Därutöver har Revisionsutskottet biträtt Valberedningen i dess arbete med framtagande av förslag till årsstämman 2023 avseende val av externrevisor.

Ledamöter i Revisionsutskottet

Sedan årsstämman 2022

Kerstin Hermansson, ordförande

Annika Creutzer

Anna Mossberg

Per Olof Nyman

Biljana Pehrsson

Risk- och Kapitalutskott

Risk- och Kapitalutskottet stödjer styrelsen bland annat i arbetet med att se till att det finns rutiner för att identifiera och definiera riskerna inom verksamheten samt att risktagandet mäts och kontrolleras utifrån av styrelsen beslutad riskaptit. Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens och erfarenhet av risk- och kapitalfrågor samt frågor rörande regelefterlevnad.



”Arbetet i Risk och kapitalutskottet har under året präglats av det osäkra geopolitiska läget och den förändrade makroekonomiska situationen med den påverkan som detta haft och kan komma att få på banken och dess kunder samt på bankens riskexponering”.

Per Olof Nyman, ordförande

Arbetet i Risk- och Kapitalutskottet omfattar bland annat:

- Översyn av koncernens övergripande riskramverk (ERM policy) och policyer inom riskområdet.
- Uppföljning och beredning av månatlig riskrapport från Group Risk, som bland annat innehåller redogörelse för koncernens risker. En närmare beskrivning av koncernens risker finns i not K3.
- Uppföljning och beredning av Group Compliance kvartalsvisa rapportering av koncernens compliancerisker och avvikelser.
- Uppföljning och hantering av Group Compliance och Group Risks årsplaner och strategiska prioriteringar.
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och frågor rörande bankens kapitalisering.
- Frågor rörande bankens kreditlimiter och exponeringar.
- Upplåningsrelaterade frågor och strategier.

Fokus under 2022

Risk- och Kapitalutskottet har under året haft ett fortsatt stort fokus på frågor inom regelefterlevnadsområdet. Utskottet har utifrån de ändrade omvärldsförutsättningarna fortsatt att vidareutveckla bankens hantering av risk- och kapitalfrågor och följt omvärldsförutsättningarnas påverkan på kreditverksamheten.

Ledamöter i Risk- och Kapitalutskottet

Sedan årsstämman 2022

Per Olof Nyman, ordförande

Göran Bengtsson

Kerstin Hermansson

Bengt-Erik Lindgren

Göran Persson

Biörn Riese

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet ska bland annat kontrollera att ersättningssystemen i banken generellt stämmer överens med en effektiv riskhantering och legala krav. Ersättningssystemen måste följa tillämpliga regler, såsom exempelvis Svensk kod för bolagsstyrning, Finansinspektionens regler och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för ledande befattningshavare.

Arbetet i Ersättningsutskottet omfattar bland annat:

- Lön, pension, rörlig ersättning och övriga förmåner för koncernledningen i enlighet med årsstämmans riktlinjer och för chefen för Group Internal Audit.
- Styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Allokering och utvärdering av bankens prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram och övriga frågor sammanhängande med programmen.
- Swedbanks ersättningspolicy.
- Beslut enligt eller avvikelser från policyer inom ersättningsområdet.
- Årlig granskning och utvärdering av ändamålsenligheten i instruktionerna för ersättning.

- Beredning och rekommendation till styrelsen om ersättning till konsulter i de fall den sammanlagda ersättningen för uppdraget överstiger en viss summa.
- Översyn av löneskillnader för att säkerställa att dessa är sakliga.
- Frågor rörande processen för nominering av styrelseledamöter i materiella dotterbolag samt instruktionen för bankens interna nomineringskommitté.

Läs mer om ersättningar i Swedbank längre fram i bolagsstyrningsrapporten samt i not K13.

Ledamöter i Ersättningsutskottet:

Sedan årsstämman 2022
Göran Persson, ordförande
Helena Liljedahl
Anna Mossberg
Biljana Pehrsson

4 Vd och koncernchef

Vd, tillika koncernchef, svarar för bankens löpande förvaltning och är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska riktning 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 alltjämt hos vd. Kommittéerna har, med några få undantag, i sig ingen kollektiv beslutsförhet, utan besluten fattas av ordföranden i respektive kommitté, alternativt eskaleras beslutet till vd. Styrelsens syn på vd:s särskilda ansvarsområden framgår bland annat av styrelsens Governancepolicy och Instruktion för vd. Vd ansvarar för att styrelsens beslut, policyer och instruktioner följs i verksamheten samt utvärderas årligen.

Vd fastställer koncernövergripande regler för styrning och intern kontroll. Som stöd i den interna kontrollen har vd ett antal uppföljande koncernfunktioner, främst 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 55. Vd ansvarar också för att koncernen har en strategi för kompetensförsörjning.

Koncernledning och andra kommittéer

Koncernledningen består av: vd, vice vd, affärsområdescheferna för Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet, Stora företag och Institutioner, koncernfinanschefen, koncernkreditchefen, cheferna för Anti Financial Crime, Group Products and Advice, Group Channels and Technologies, Group Risk, Group Compliance, Group Human Resources and Infrastructure, Group Brand, Communication, and Sustainability samt Group Legal. 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.

Utöver koncernledningen finns bland annat följande kommittéer: Group Asset Allocation Committee (GAAC), Group Risk and Compliance Committee (GRCC), Group Investment Committee (GIC), Group Financial Crime Committee (GFCC), Group Product Oversight Committee (GPOC) och Swedbank Sustainability Committee (SSC).

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

GRCC leds av chefen för Group Risk i samverkan med chefen för Group Compliance. Syftet med GRCC är bland annat att säkerställa en enhetlig styrning av icke finansiella risker inklusive regelefterlevnadsrisk och att bidra till en sund riskkultur.

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

GFCC leds av koncernens särskilt utsedda befattningshavare (SAE). GFCC ska säkerställa lämplig och effektiv hantering av koncernens penningtvätts- och finansiella sanktionsrisker samt en fullständig och enhetlig implementering av koncernens interna regelverk för att motverka penningtvätt och terrorfinansiering och finansiella sanktioner.

GPOC leds av chefen för Group Products and Advice, GPA. GPOC syftar till att säkerställa koncernövergripande översikt avseende produkt- och tjänsteerbjudandet inom områdena sparande, försäkringar, betalningar, lån, kort och konto samt utgöra stöd för beslut rörande dessa.

SSC leds av chefen för Group Brand, Communication & Sustainability. SSC ska ge stöd och råd för effektiv ledning och styrning av hållbarhetsperspektivet i koncernen samt för att stödja och främja en etisk standard, integritet och bolagets värderingar inom organisationen.

Några fokusområden för koncernledningen under 2022

Koncernledningen har under 2022 hanterat en mängd frågor varav följande är ett urval:

- Hur vi kan bistå bankens kunder i svåra tider av geopolitik, pandemi, klimatutmaningar, inflation och stigande räntor.
- Arbete med plan för hur vi ska nå målet om 15 procents uthållig avkastning på eget kapital år 2025, samt arbete med att förtydliga vilka våra prioriterande områden är.
- Fokus på att stärka företagsaffären, bland annat genom en ny organisation och leveransmodell där vi nyttjar kompetens och resurser för tillväxt i hela koncernen.
- Omfattande arbete för att förbättra rutiner, systemstöd och processer för att förebygga alla olika typer av finansiell brottslighet. Cybersäkerhet står i fokus då det geopolitiska läget fortsätter att påverka oss, våra kunder och samhället.
- Myndighetsutredningar.

- Satsningar för ökat förtroende och kundvärde, samt att leverera på vårt kundlöfte.
- Stärka intern styrning och kontroll.
- Kapital- och likviditetsfrågor.
- Investerarmöten.
- Stärka hållbarhetsarbetet, bland annat genom att utbilda 3 900 kundrådgivare så att de kan hjälpa kunderna att förstå hur deras val av investeringar påverkar och bidrar till ett hållbart samhälle.
- Fortsatt arbete med IT-utveckling och driftsäkerhet.
- Följa upp strategi, affärsplaner och kostnadsutveckling.
- Satsningar på den svenska bolånemarknaden bland annat genom ett arbete med kortade väntetider.
- Lanserande av nya digitala verktyg som underlättar arbetet för våra rådgivare att skräddarsy råd för finansiell hälsa hos våra kunder.
- Transparens kring dataintegritet samt att ytterligare stärka kvaliteten genom bland annat autentisering och automatisering.

Intern kontroll och riskhantering

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

Första försvarslinjen – verksamhetens riskhantering

Den första försvarslinjen har det yttersta riskhanteringsansvaret och det 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.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende interna kontrollfunktionerna Group Risk och Group Compliance. Dessa funktioner fastställer inom ramen för sitt ansvarsområde 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 beskriver roller och ansvar gällande riskstyrning, riskhantering och riskkontroll.

Group Compliance



Britta Hjorth-Larsen, Chef Group Compliance

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

Group Compliance har till uppgift att föreslå och definiera minimistandarder inom områden som penningtvätt, finansiering av terrorism, finansiella sanktioner, uppförande på finansmarknaden, och kundskydd (innefattandes bland annat dataskyddsområdet) och övervaka hanteringen av regelefterlevnaden inom koncernen. Huvudsakliga aktiviteter för Group Compliance är löpande kontroller av koncernens regelefterlevnad samt råd och stöd till verksamheten för att säkerställa att beslut är förenliga med styrelsens riskaptit och toleransnivåer avseende regelefterlevnadsrisker. Group Compliance hanterar också myndighetskontakter gällande tillsyn av koncernens verksamhet.

Compliancefunktionens arbete, som styrs av Compliance policy (Policy för Group Compliance) fastställd av styrelsen, är riskbaserat och planeras utifrån en årlig riskbedömning av verksamhetens compliancerisker.

5 Tredje försvarslinjen – Group Internal Audit



Ana Maria Matei,
Chef Group Internal Audit

I Swedbank finns en oberoende funktion för internrevision, Group Internal Audit. Chefen för Group Internal Audit 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, och som vid behov ändras och uppdateras av styrelsen. 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

Den externa revisorn väljs av årsstämman och är en oberoende granskare av bankens räkenskaper som 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. PwC är sedan årsstämman 2019 intill slutet av årsstämman 2023 utsett till revisionsbolag och huvudansvarig är den auktoriserade revisorn Anneli Granqvist. Vid årsstämman föredrar den externa revisorn revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet.

Under 2022 har den externa revisorn löpande avrapporterat till revisionsutskottet vid sex tillfällen. Revisorn har också deltagit vid ett styrelsemöte under året då en sammanfattande rapportering av årets granskning i sin helhet gjordes. Revisorn har träffat ordföranden i Revisionsutskottet, Chefen för Group Internal Audit samt ledningen och övriga verksamhetsansvariga regelbundet. Swedbanks delårsrapporter granskas även översiktligt av bankens revisor. Även hållbarhetsredovisningen har översiktligt granskats av den externa revisorn. 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 avgörande för styrningen av banken. Koncernstrukturen anger ramarna för olika roller, funktioner och rapportvägar inom banken. Bankens koncernstruktur är uppdelad i affärsområden, produktområden och koncernfunktioner. Under 2022 har banken genomfört en strategisk översyn av bankens internationella närvaro för att göra den skarpare och mer fokuserad. Till följd av denna översyn beslutades det att avveckla filialen i Danmark, och att stänga representationskontoret i Sydafrika.

Affärsområden

Affärsverksamheten i banken bedrivs i tre affärsområden: Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet och Stora företag och Institutioner. Affärsområdescheferna är direkt underställda vd. Affärsområdescheferna har ett heltäckande ansvar för affärsområdets verksamhet och rapporterar löpande till vd.

Inom affärsområdeschefens ansvar ligger att:

- Implementera koncernens strategier och sammanställa affärsplaner för respektive affärsområde samt se till att dessa genomförs och rapporteras till vd.
- Säkerställa och skapa rapporterings- och eskaleringsrutiner för att lyfta frågor för information alternativt beslut på vd- eller styrelsenivå.
- Tillse att policyer och instruktioner implementeras inom affärsområdet.
- Ansvara för kunderbjudande och produktutveckling.
- Ansvara för att integrera hållbarhetsaspekter i affärsbeslut och arbetssätt.
- Ansvara för lönsamhet och finansiell stabilitet inom affärsområdet.
- Övervaka, följa upp och hantera affärsområdets tillgångar, skulder och lönsamhetsutveckling.
- Upprätthålla ett sunt system för internkontroll för att säkerställa att risker identifieras och hanteras i enlighet med bankens riskaptit.
- Ansvara för att affärsområdet effektivt implementerar bankens bolagsstyrningsmodell.

Koncernfunktioner

Koncernfunktionernas uppgift är att stödja vd och koncernens affärsverksamhet samt att skapa koncerngemensamma arbetssätt, säkerställa styrning, kontroll och uppföljning i koncernen samt att tydliggöra Swedbanks vision, syfte, värderingar, och strategi. I koncernfunktionernas uppgifter ingår att ta fram koncerngemensamma policyer och instruktioner för styrelsen och vd att fastställa. Dessutom utvecklas andra koncernövergripande interna regler, vilka beslutas av chefen för respektive koncernfunktion. Därutöver är även syftet med de

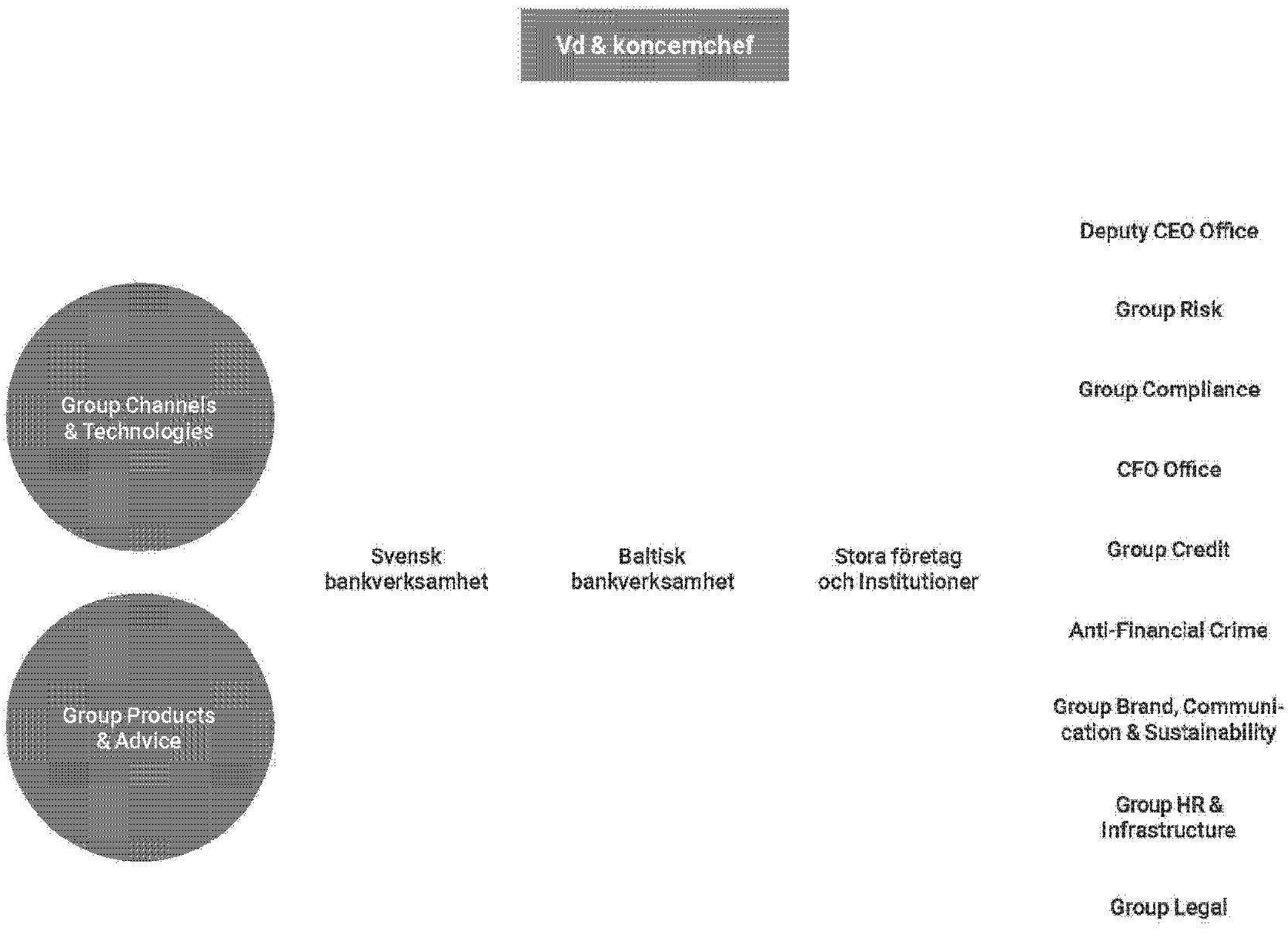
koncernövergripande reglerna och processerna att minimera riskerna i verksamheten. Till koncernfunktionernas uppgifter hör också att skapa och följa upp koncerngemensamma arbetssätt, vilka utgör ett stöd för affärsverksamheten samt underlättar erfarenhetsutbyte mellan bankens olika marknader. Vidare ansvarar koncernfunktionerna för att sammanställa och analysera rapportering till vd och styrelse samt att ge förslag på lösningar av frågor som kräver omedelbar åtgärd inom sitt respektive område och därmed skapa en effektiv lösning på problemet. Chefen för respektive koncernfunktion har rätt till fullständig insyn i affärsverksamheten för att kunna fullgöra sitt åtagande.

Ytterligare information om Swedbanks bolagsstyrning

På bankens hemsida (www.swedbank.com) under rubriken "Om oss" finns en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor vilken bland annat innehåller:

- Swedbanks bolagsordning
- valberedningens principer och arbete
- information om Swedbanks årsstämmor sedan 2011
- information om ersättningar i Swedbank samt utvärdering av riktlinjerna för ersättning till Swedbanks ledande befattningshavare
- bankens uppförandekod.

Swedbank Group



Styrelsens rapport om intern kontroll avseende årsbokslutet

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att koncernens delårsbokslut och årsbokslut följer externa regelverk, samt ansvarar för att intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) följs upp. IKFR på Swedbank baseras på det integrerade ramverket som har tagits fram av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket gör det möjligt för organisationer att på ett effektivt sätt utveckla och upprätthålla internkontrollsystem som anpassar sig till förändringar i både affärsverksamheten och den operativa verksamheten, begränsar risker till en acceptabel nivå, och stödjer sunt beslutsfattande samt styrning av organisationen. Enligt COSO består intern kontroll av nedan fem integrerade komponenter.

1. Kontrollmiljö – styrelsen och ledningen lägger grunden för den interna kontrollen

För att säkerställa årsrapporteringen 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 som grundar sig på bankens vision, syfte och värderingar (se sidan 8). IKFR direktivet och ramverket syftar till att ge en rimlig säkerhet om tillförlitligheten i koncernens årsbokslut.

2. Riskanalys – 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 koncernens årsbokslutsprocess.

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

3. Kontrollaktiviteter – kontroller på olika nivåer

För att säkerställa koncernens årsbokslut utförs kontroller på flera nivåer i banken. Dessa är uppdelade enligt IKFR-ramverkets kontrollstruktur i följande tre kategorier: koncernövergripande kontroller, kontroller på process- eller transaktionsnivå samt generella IT kontroller.

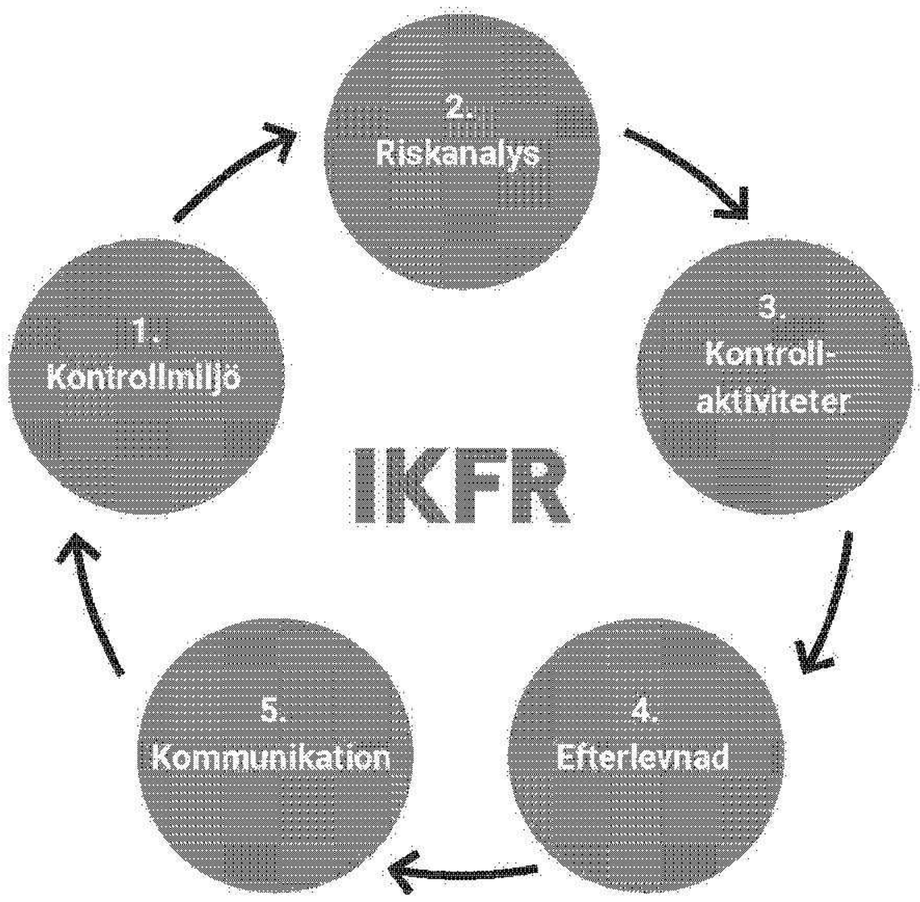
4. Efterlevnad – uppföljning och utvärdering

Uppföljning avseende effektiviteten av de kontroller som ingår i IKFR ramverket utförs regelbundet genom självutvärdering.

Utfallet från självutvärderingen används som stöd för att övervaka tillförlitligheten i koncernens årsbokslut.

5. Kommunikation – analys och rapportering

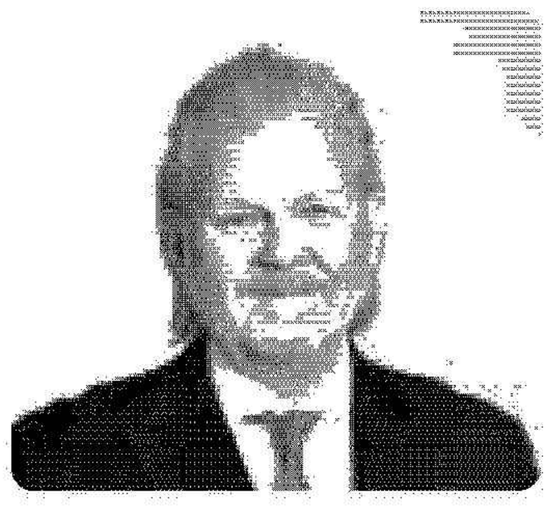
Resultatet av självutvärderingen sammanställs och analyseras av Group Finance för att identifiera materiella risker för felaktigheter i koncernens årsbokslut. Resultatet från analysen rapporteras till Swedbanks koncernfinanschef, koncernledningen och Gruppens revisionsutskott på kvartalsbasis.



Styrelse



Göran Persson



Biörn Riese

	Göran Persson	Biörn Riese
Befattning	Styrelseordförande	Vice styrelseordförande
Född/Invald	Född 1949. Invald 2019.	Född 1953. Invald 2022.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ordförande ● Ersättningsutskottet, ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, vice ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 16/16 ● 9/9 ● 10/12 6/6	○ 12/12 ● 9/9 4/4
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 2 982 000 ● 118 000 ● 282 000 270 000	○ 1 000 000 ● 282 000 270 000
Bakgrund	Göran Persson har en gedigen erfarenhet av att leda styrelsearbetet i både statligt ägda och privata bolag. Han bidrar med sitt samhällsengagemang och stora nätverk samt har en bred erfarenhet av nationella och internationella ekonomiska frågor och hållbar utveckling.	Biörn Riese bidrar med djup kunskap inom bland annat bolagsstyrning och juridik i allmänhet. Han driver egen advokatbyrå där han specialiserat sig på att ge råd och stöd till bolag i bolagsstyrning, hållbarhet med särskilt fokus på antikorruption och riskhantering.
Utbildning	Högskolestudier i Sociologi och Statsvetenskap	Jur.kand., Stockholms Universitet MBA, Ekonomi/Företagsekonomi, Stockholms Universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 8 år (2015)	Bankstyrelse: 1 år (2022)
Arbetslivserfarenhet	Sveriges Statsminister • Sveriges Finansminister • JKL Group, Rådgivare • Scandinavian Biogas Fuels, ordförande • Ålandsbanken, ledamot • Sveaskog, ordförande • Scandinavian Air Ambulance, ordförande • Wiklöf Holding AB, ledamot	Advokat, Jurie Advokat AB • Mannheimer Swartling Advokatbyrå ordförande och partner • Åbjörnsson & Rausing Advokatbyrå • Domstolstjänstgöring • Styrelseuppdrag
Andra väsentliga uppdrag	LKAB, ordförande • Greengold Group AB, ordförande • Lumo Advise AB, senior rådgivare	Egen verksamhet, Jurie Advokat AB • Arvid Nordquist H. AB, ledamot • Heloos AB, ordförande • Institutet mot mutor, ledamot • Stiftelsen Min Stora Dag, ordförande • Advokatsamfundets disciplinnämnd, ledamot • Swedish Private Equity & Venture Capital Association Tillsynsnämnd, ordförande
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 45 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 4 650

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.







	Bo Bengtsson[3]	Göran Bengtsson	Annika Creutzer
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Född/Invald	Född 1966. Invald 2020.	Född 1967. Invald 2020.	Född 1957. Invald 2021.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ordförande	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 16/16 6/6	○ 16/16 ● 12/12	○ 16/16 ● 11/11
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 445 000	○ 686 000 ● 282 000	○ 686 000 ● 270 000
Bakgrund	Bo Bengtsson bidrar i styrelsen med lång erfarenhet av bank- och finansbranschen och har innehaft flertal höga chefsbefattningar i Sparbanksrörelsen varav många år som vd. Han är idag styrelseordförande i Sparbanken Skåne.	Göran Bengtsson bidrar till styrelsen med sin långa erfarenhet från bank- och finansbranschen. Han har haft flertal chefspositioner i Swedbank och är idag vd i Falkenbergs Sparbank.	Annika Creutzer bidrar med lång erfarenhet från finans- och mediabranschen, med särskild inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning.
Utbildning	Högskolestudier i sakrevision (godkänd revisor), Strategisk företagsledning på Handelshögskolan i Stockholm, Ledarskapsutbildning EFL, med mera	Ekonomie kandidat, Högskolan i Borås	Ekonomexamen nationalekonomi vid Stockholms Universitet
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 32 år Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 33 år Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 5 år Bankstyrelse: 2 år (2021)
Arbetslivserfarenhet	Sparbanken Skåne, vd • Sparbanken 1826, vd • Kristianstads Sparbank, vd • Kristianstads Sparbank, Marknadschef • Ikanobanken, stf Bankchef och ansvar för marknad och produktutveckling	Regionkreditchef Swedbank AB, Företagschef Sparbanken Sjuhärad AB	Pensionsmyndigheten, ledamot • Startupföretaget Påmind, ledamot • Pengar24, chefredaktör • Privata Affärer, chefredaktör • Konsumentföreningen Stockholm, ledamot • Poppius journalistskola, ledamot • Skandiabanken, Privatekonom
Andra väsentliga uppdrag	Sparbanken Skåne, ordförande	Falkenbergs Sparbank, vd	Egen verksamhet med inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning, Creutzer & Co AB
Ledamotens oberoende	Beroende i förhållande till banken och bankledning men oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Beroende i förhållande till banken och bankledning men oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 4 500	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 2 500	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 600

1) För utbetalda belopp se not K13.

2) Innehav per 31 december 2022.

3) Bo Bengtsson lämnade Swedbanks styrelse 18 januari 2023 och tillträder rollen som chef för Stora företag och Institutioner och tar plats i Swedbanks koncernledning från 1 mars 2023.







	Hans Eckerström	Kerstin Hermansson	Helena Liljedahl
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Född/invald	Född 1972. Invald 2020.	Född 1957. Invald 2019.	Född 1969. Invald 2022.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot (till 30 mars 2022) Bolagsstyrningsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ordförande Bolagsstyrningsutskottet, ledamot (till 30 mars 2022)	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 15/16 ● 4/4 4/4	○ 16/16 ● 9/9 ● 11/11 2/2	○ 12/12 ● 5/5
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 ● 113 400 270 000	○ 686 000 ● 282 000 ● 445 000 259 200	○ 686 000 ● 118 000
Bakgrund	Hans Eckerström har lång erfarenhet från private equity-branschen med bland annat bakgrund som partner och anställd i Nordic Capital och styrelseuppdrag inom bland annat investeringsföretag. Han bidrar till styrelsen med sin affärskompetens och erfarenhet från finansverksamhet.	Kerstin Hermansson bidrar i styrelsen främst med sin kompetens inom frågor som rör värdepappersmarknaden, reglering av och regelefterlevnad i finansmarknaden. Hon har mångårig erfarenhet från den europeiska värdepappersmarknaden.	Helena Liljedahl har en gedigen kunskap och erfarenhet från utveckling och förvaltning inom fastighetssektorn och företag som riktar sig mot konsument. Hon bidrar även med erfarenhet av arbete med framtagande och genomförande av företagsstrategier, samt erfarenhet av kapitalförvaltning (fastighetsportfölj) och försäkringsbranschen.
Utbildning	Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet	Jur. kand., Lunds universitet	Civilekonom, Högskolan i Örebro
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 9 år Bankstyrelse: 4 år (2019)	Bankstyrelse: 3 år (2020)
Arbetslivserfarenhet	Henri-Lloyd Group AB, ordförande • Nobia AB, ordförande • Nordstjernan AB, ledamot • Anställd och Partner, NC Advisory AB, Nordic Capital • Manager, Arthur D. Little	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	Medmera Bank, ledamot • Coeli Fastighet II, ordförande • Technopolis Oiy, ledamot • Ingka Centres Russia, Head of Commercial Development • Centrumutveckling, vice vd • Alecta, Asset manager
Andra väsentliga uppdrag	Aligro Partners Acquisition Company AB (publ), Chief Investment Officer • Profoto Holding AB, ordförande • Profoto Invest AB, ordförande • Thule Group AB, ordförande	Linnéuniversitetet, ordförande • Swedsec Licensiering AB, vice ordförande • Swedish Financial Benchmark Facility AB, ledamot	KF Fastigheter AB, vd • Folksam ömsesidig sakförsäkring, ledamot
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 75 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 5 500

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.



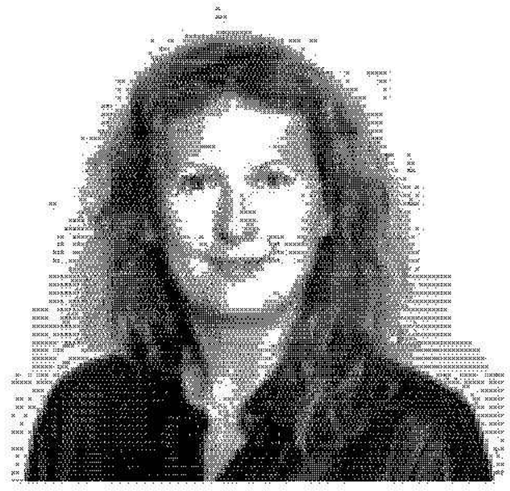




	Bengt Erik Lindgren	Roger Ljung	Anna Mossberg
Befattning	Styrelseledamot	Arbetstagarrepresentant	Styrelseledamot
Född/Invald	Född 1950. Invald 2020.	Född 1967. Invald 2015.	Född 1972. Invald 2018.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 16/16 ● 12/12		○ 11/16 ● 7/9 ● 8/11
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 ● 282 000	Inget arvode	○ 686 000 ● 118 000 ● 270 000
Bakgrund	Bengt Erik Lindgren har många års erfarenhet av styrelsearbete inom bankverksamhet och fastighetssektorn. Han har också haft många ledande chefsbefattningar inom Swedbank, Föreningssparbanken och Sparbanksrörelsen.	Roger Ljung är arbetstagarrepresentant och har bred erfarenhet inom bank, både från privat- och företagssektorn.	Anna Mossberg bidrar med erfarenheter och kunnande inom digitalt förändringsarbete. Hon har ett långt förflutet inom internet- och telekombranschen, bland annat som affärsområdeschef på Google, och många år i olika ledande roller inom Teliakoncernen och Deutsche Telecom AG.
Utbildning	Uppsala universitet, 2-årig kombinationsutbildning (Företagsekonomi, Sociologi, Personaladministration)	Gymnasieutbildning	Executive MBA, IE University, Spanien • Executive MBA, Stanford University, USA • Civilingenjör, Industriell Ekonomi, Luleå Tekniska Universitet, Sverige
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 35 år Bankstyrelse: 11 år (2012)	Operativ: 36 år	Bankstyrelse: 5 år (2018)
Arbetslivserfarenhet	Humlegården Fastigheter AB, ledamot • Prevas AB, ordförande • Lansa Fastigheter AB och Lansa Bostadsfastigheter AB, ledamot • Länsförsäkringar Bergslagen ömsesidigt, ordförande • Länsförsäkringar Bank AB, ledamot • Swedbank AB, vice vd, regionchef Stockholm samt Mellansverige, och chef Storkundsenheten, • Spintab AB, vd, samt flera ledande befattningar inom Föreningssparbanken och Sparbanksrörelsen	Swedbank AB, privatrådgivare, kontorschef, företagsrådgivare	Schibsted ASA, ledamot • Byggfakta Group Nordic AB, ledamot • Google Sverige AB, Affärsområdeschef • Deutsche Telekom AG, Senior Vice President, Strategy & Portfolio Mgmt • Bahnhof AB, vd • Telia International Carrier AB, Vice President • Telia AB, Director Internet Services • Silo AI, MD
Andra väsentliga uppdrag		Företagsrådgivare, Swedbank AB • Finansförbundets koncernklubb Swedbank, förste vice ordförande • Finansförbundets förbundsstyrelse, ledamot • Finans- och Försäkringsbranschens A-kassa, ledamot • SPK, vice ordförande	Swisscom AG, ledamot • Orkla ASA, ledamot • Volvo Cars AB, ledamot
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Ej tillämpligt.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 10 500	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 141	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 800

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.



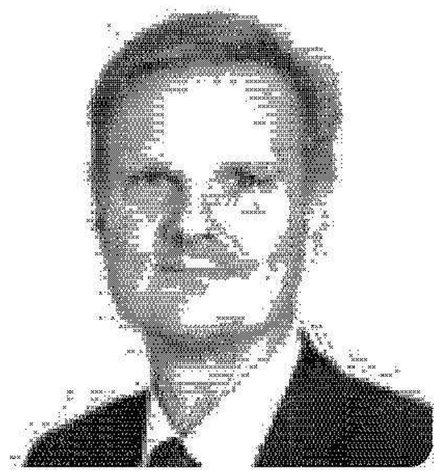




	Per Olof Nyman	Biljana Pehrsson	Åke Skoglund
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Arbetstagarrepresentant
Född/invald	Född 1956. Invald 2021.	Född 1970. Invald 2020.	Född 1959. Invald 2020 och suppleant mellan 2018–2020.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ordförande ● Revisionsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant
Närvaro	○ 16/16 ● 9/9 ● 9/11	○ 15/16 ● 9/9 ● 7/7	
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 ● 485 000 ● 270 000	○ 686 000 ● 118 000 ● 270 000	Inget arvode
Bakgrund	Per Olof Nyman har varit vd och Koncernchef för Lantmännen, Norra Europas ledande aktör inom lantbruk, maskin, bioenergi och livsmedel. Han bidrar också med en gedigen kunskap inom bland annat jord- och skogsbrukssektorn samt lång operativ erfarenhet från livsmedels- och vitvarusektorerna.	Biljana Pehrsson har en lång och gedigen erfarenhet från ledande positioner och styrelseuppdrag inom fastigheter och private equity. Hon bidrar i styrelsen med kompetens och erfarenhet inom strategi och affärer, ledarskap och förändring samt fastighets- och finansbranschen.	Åke Skoglund är arbetstagarrepresentant och har mångårig bred erfarenhet från olika positioner inom Swedbank.
Utbildning	Civilingenjör Industriell Ekonomi (Investerings och Finansieringsteori), Linköpings universitet • IFL Handelshögskolan, Redovisning & Finansiering • IT och Handelsrätt, Örebro universitet	Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan	Högskoleexamen i företagsekonomi, Stockholms universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 2 år (2021)	Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 33 år
Arbetslivserfarenhet	Intercoop Europe, ordförande • Lantmännen, vd och koncernchef • Lantmännen, vice vd och CFO • Whirlpool Europe, Vice President & CFO • Whirlpool Europe, olika ledande roller inom företaget	Kungsleden AB, vd • 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	Affärsutveckling • redovisning/ bokslut • myndighetsrapportering
Andra väsentliga uppdrag	HKScan Oyj, ledamot	Nordr Sverige AB, vd • Kungliga Dramatiska Teatern AB, ledamot	Swedbank AB, Business Analyst • Finansförbundets koncernklubb i Swedbank, ledamot • Finansförbundets Lokala Klubb Centrala Enheter, ordförande • Swedbank AB, Samordnande arbetsmiljöombud
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Ej tillämpligt.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 7 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 21 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 906

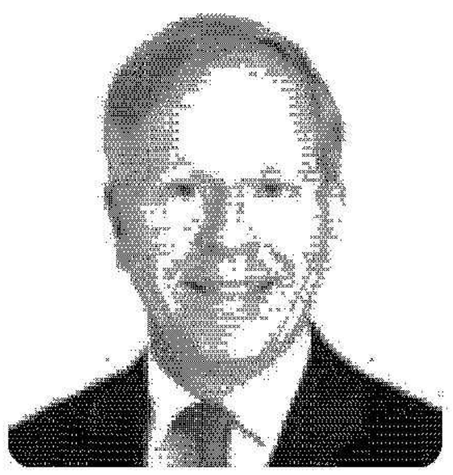
1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.

Koncernledning



Jens Henriksson

Vd och koncernchef
Född 1967. Anställd sedan 2019
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 40 000
Utbildning: Civilekonom, Civilingenjör och Fil.lic. i nationalekonomi



Tomas Hedberg

Vice vd och vice koncernchef
Född 1963. Anställd sedan 2000
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 6 953
Utbildning: Studier i nationalekonomi



Pål Bergström[2]

Chef för Stora företag och Institutioner
Född 1967. Anställd sedan 2021
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: Fil.dr. i nationalekonomi



Mikael Björknert

Chef för Svensk bankverksamhet
Född 1966. Anställd sedan 2010
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 4 118
Utbildning: Civilekonom



Lars-Erik Danielsson

Koncernkreditchef och chef för Group Credit
Född 1962. Anställd sedan 1990
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 7 352
Utbildning: Studier i ekonomi



Anders Ekedahl

Chef för Anti-Financial Crime
Född 1960. Anställd sedan 1987
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 25 887
Utbildning: Civilekonom



Britta Hjorth-Larsen[3]

Chef för Group Compliance
Född 1965. Anställd sedan 2022
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: M.Sc. Business Law and Economics



Anders Karlsson

Koncernfinanschef
Född: 1966. Anställd 1999–2008 och sedan 2010
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 30 500
Utbildning: Civilekonom



Jon Lidefelt

Chef för Baltisk bankverksamhet
Född 1973. Anställd sedan 2013
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 5 135
Utbildning: Civilingenjör

1) Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank per 31 december 2022.
2) Den 19 december 2022 aviserades att Pål Bergström lämnar Swedbank under första halvåret 2023. Bo Bengtsson tillträder rollen 1 mars 2023 som chef för Stora företag och Institutioner och lämnade därmed Swedbanks styrelse 18 januari 2023.
3) Ingrid Harbo var under 2022 chef för Group Compliance och Eva Wilhelmsson var under 2022 tillförordnad chef för Group Compliance.



Erik Ljungberg

Kommunikations- och hållbarhetsdirektör och chef för Group Brand, Communication & Sustainability
Född 1971. Anställd sedan 2020
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 850
Utbildning: Civilekonom



Lotta Lovén

CIO och chef för Group Channels & Technologies
Född 1967. Anställd 1986–1999 och sedan 2004
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 3 645
Utbildning: Marknadsekonom



Rolf Marquardt

Koncernriskchef och chef för Group Risk
Född 1964. Anställd sedan 2020
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 2 000
Utbildning: Fil. dr i företagsekonomi



Charlotte Rydin

Chefsjurist och chef för Group Legal
Född 1968. Anställd sedan 2021
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: Jur.kand.



Carina Strand

Chef för Group HR & Infrastructure
Född 1964. Anställd sedan 2017
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: Ekonom



Kerstin Winlöf

Chef för Group Products & Advice
Född 1966. Anställd sedan 2019
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 2 000
Utbildning: Civilekonom

1) Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank per 31 december 2022.

Koncernen

65 Resultaträkning
66 Rapport över totalresultat
67 Balansräkning
68 Förändringar i eget kapital
69 Kassaflödesanalys

Inledande noter

70	Not	K1	Företagsinformation
70	Not	K2	Redovisningsprinciper
80	Not	K3	Risker
81		3.1	Kreditrisk
98		3.2	Likviditetsrisk
103		3.3	Marknadsrisk
106		3.4	Operativ risk
106		3.5	Risk i försäkringsrörelsen
107		3.6	ESG-risk
110		3.7	Övriga risktyper
111	Not	K4	Kapital
111		4.1	Intern kapitalutvärdering
113		4.2	Kapitaltäckningsanalys
115	Not	K5	Rörelsesegment
119	Not	K6	Produkt
120	Not	K7	Geografisk fördelning

Resultaträkning

122	Not	K8	Räntenetto
123	Not	K9	Provisionsnetto
124	Not	K10	Nettoresultat finansiella poster
124	Not	K11	Försäkringsnetto
124	Not	K12	Övriga intäkter
125	Not	K13	Personalkostnader och andra personalrelaterade nyckeltal
129	Not	K14	Övriga allmänna administrationskostnader
129	Not	K15	Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar
129	Not	K16	Nedskrivning av materiella tillgångar
129	Not	K17	Kreditförluster
129	Not	K18	Svensk bankskatt och resolutionsavgifter
130	Not	K19	Skatt
132	Not	K20	Resultat per aktie

Totalresultat

132	Not	K21	Skatt för varje komponent i övrigt totalresultat

Balansräkning

133	Not	K22	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
133	Not	K23	Utlåning till kreditinstitut
133	Not	K24	Utlåning till allmänheten
134	Not	K25	Obligationer och andra räntebärande värdepapper
134	Not	K26	Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken
134	Not	K27	Aktier och andelar
135	Not	K28	Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures
137	Not	K29	Derivat
138	Not	K30	Säkringsredovisning
142	Not	K31	Immateriella anläggningstillgångar
145	Not	K32	Materiella tillgångar
146	Not	K33	Övriga tillgångar
146	Not	K34	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
146	Not	K35	Skulder till kreditinstitut
146	Not	K36	In- och upplåning från allmänheten
146	Not	K37	Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken
146	Not	K38	Emitterade värdepapper
146	Not	K39	Korta positioner värdepapper
147	Not	K40	Pensioner
149	Not	K41	Försäkringsavsättningar
149	Not	K42	Övriga skulder och avsättningar
149	Not	K43	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
150	Not	K44	Efterställda skulder
150	Not	K45	Eget kapital
151	Not	K46	Värderingskategorier för finansiella instrument
154	Not	K47	Verkligt värde för finansiella instrument
156	Not	K48	Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Kassaflödesanalys

157	Not	K49	Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten
157	Not	K50	Kassaflödesanalys, händelser under året

Övriga noter

157	Not	K51	Utbetald och föreslagen utdelning
158	Not	K52	Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden
158	Not	K53	Överförda finansiella tillgångar
159	Not	K54	Närstående och andra betydande relationer
160	Not	K55	Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag
160	Not	K56	Känslighetsanalys
161	Not	K57	Ändrad presentation avseende resolutionsavgifter
161	Not	K58	Händelser efter 31 december 2022

Resultaträkning, koncernen

mkr	Not	2022	2021[1]
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		45 003	29 912
Övriga ränteintäkter		295	452
Ränteintäkter		**45 298**	**30 364**
Räntekostnader		−12 141	−3 316
Räntenetto	K8, K57	**33 157**	**27 048**
Provisionsintäkter		22 383	22 407
Provisionskostnader		−8 160	−7 554
Provisionsnetto	K9	**14 223**	**14 853**
Nettoresultat finansiella poster	K10	1 887	2 048
Försäkringsnetto	K11	1 655	1 457
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	K28	738	976
Övriga intäkter	K12	1 561	1 299
Summa intäkter		**53 221**	**47 681**
Personalkostnader	K13	13 246	12 739
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	6 474	6 477
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	1 695	1 631
Summa kostnader		**21 415**	**20 847**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		**31 806**	**26 834**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	K31	1 125	56
Nedskrivning av materiella tillgångar	K16	13	
Kreditförluster	K17	1 479	170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	K18, K57	1 881	791
Resultat före skatt		**27 358**	**25 817**
Skatt	K19	5 478	4 945
Årets resultat		**21 880**	**20 872**
Årets resultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		**21 877**	**20 871**
Minoriteten		3	1
Resultat per aktie, kr	K20	19,48	18,62
Resultat per aktie efter utspädning, kr	K20	19,43	18,56

1) Presentationen har förändrats, se not K57.

Rapport över totalresultat, koncernen

mkr	Not	2022	2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		**21 880**	**20 872**
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	K40	3 938	1 686
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		152	21
Verkligt värdeförändring hänförlig till förändringar i egen kreditrisk i finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	K47	0	0
Skatt	K21	–811	–347
Summa		**3 279**	**1 360**
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:			
Vinster/förluster uppkomna under året		4 319	848
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster			
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:	K30		
Vinster/förluster uppkomna under året		–3 421	–729
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster			
Kassaflödessäkringar:	K30		
Vinster/förluster uppkomna under året		626	145
Omfört till resultaträkningen , nettoresultat finansiella poster		–615	–143
Valutabasisspreadar:			
Vinster/förluster uppkomna under året		63	5
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		31	91
Skatt:	K21		
Vinst/förlust uppkomna under året		563	119
Omfört till resultaträkningen, skatt		127	29
Summa		**1 693**	**365**
Årets övrigt totalresultat, efter skatt		**4 972**	**1 725**
Årets totalresultat		**26 852**	**22 597**
Årets totalresultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		**26 849**	**22 596**
Minoriteten		3	1

Balansräkning, koncernen

mkr	Not	2022	2021	1/1/2021
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		365 992	360 153	293 811
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	151 483	163 590	137 191
Utlåning till kreditinstitut	K23	56 589	39 504	47 954
Utlåning till allmänheten	K24	1 842 811	1 703 206	1 680 987
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar		–20 369	–1 753	1 774
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	61 298	58 093	59 975
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26	290 678	328 512	252 411
Aktier och andelar	K27	8 184	13 416	17 215
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	K28	7 830	7 705	7 287
Derivat	K29	50 504	40 531	52 177
Immateriella anläggningstillgångar	K31	19 886	19 488	18 361
Materiella tillgångar	K32	5 449	5 523	5 421
Aktuella skattefordringar		1 449	1 372	1 554
Uppskjutna skattefordringar	K19	159	113	124
Pensionstillgångar	K40	2 431		
Övriga tillgångar	K33	8 474	9 194	16 483
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K34	2 028	1 970	1 917
Summa tillgångar		**2 854 876**	**2 750 617**	**2 594 642**
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	K35	72 826	92 812	150 313
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 305 948	1 265 783	1 148 240
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37	291 993	329 667	253 229
Emitterade värdepapper	K38	784 206	735 917	732 814
Korta positioner värdepapper	K39	27 134	28 613	23 300
Derivat	K29	68 679	28 106	54 380
Aktuella skatteskulder		1 811	672	424
Uppskjutna skatteskulder	K19	3 599	3 398	2 784
Pensionsavsättningar	K40	168	1 801	3 665
Försäkringsavsättningar	K41	2 041	1 970	1 859
Övriga skulder och avsättningar	K42	26 944	28 933	30 610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K43	4 664	4 813	4 038
Seniora icke prioriterade skulder		57 439	37 832	10 359
Efterställda skulder	K44	31 331	28 604	23 434
Summa skulder		**2 678 784**	**2 588 921**	**2 439 449**
Eget kapital				
Minoritetskapital		29	26	25
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget		176 064	161 670	155 168
Summa eget kapital	K45	**176 092**	**161 696**	**155 193**
Summa skulder och eget kapital		**2 854 876**	**2 750 617**	**2 594 642**

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 nettoinve-steringar i utlandsverk-samheter	Kassa-flödes-säkringar	Valuta-basis-spreadar	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets-kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	**24 904**	**17 275**	**5 294**	**–3 248**	**2**	**–58**	**117 501**	**161 670**	**26**	**161 696**
Utdelningar							–12 632	–12 632		–12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda							174	174		174
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							4	4		4
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							–1	–1		–1
Årets totalresultat			4 350	–2 716	9	50	25 156	26 849	3	26 852
varav redovisat över resultat-räkningen							21 877	21 877	3	21 880
varav redovisat över övrigt totalresultat före skatt			4 350	–3 421	11	63	4 090	5 093		5 093
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat				705	–2	–13	–811	–121		–121
Utgående balans 31 december 2022	**24 904**	**17 275**	**9 644**	**–5 964**	**11**	**–8**	**130 202**	**176 064**	**29**	**176 092**

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 nettoinve-steringar i utlandsverk-samheter	Kassa-flödes-säkringar	Valuta-basis-spreadar	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets-kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	**24 904**	**17 275**	**4 355**	**–2 669**	**1**	**–62**	**111 364**	**155 168**	**25**	**155 193**
Utdelningar							–16 310	–16 310		–16 310
Aktierelaterade ersättningar till anställda							195	195		195
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							20	20		20
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							1	1		1
Årets totalresultat			939	–579	1	4	22 231	22 596	1	22 597
varav redovisat över resultat-räkningen							20 871	20 871	1	20 872
varav redovisat över övrigt totalresultat före skatt			939	–729	2	5	1 707	1 924		1 924
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat				150	–1	–1	–347	–199		–199
Utgående balans 31 december 2021	**24 904**	**17 275**	**5 294**	**–3 248**	**2**	**–58**	**117 501**	**161 670**	**26**	**161 696**

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

Kassaflödesanalys, koncernen

mkr	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		27 358	25 817
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	K49	2 800	−2 863
Betalda inkomstskatter		−4 537	−4 478
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		−16 637	8 733
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		−123 486	−18 746
Ökning (−) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		16 856	−20 742
Ökning (−) / minskning (+) av övriga fordringar		−6 593	19 618
Ökning (+) / minskning (−) av skulder till kreditinstitut		−25 043	−58 471
Ökning (+) / minskning (−) av in- och upplåning från allmänheten		11 707	112 568
Ökning (+) / minskning (−) av emitterade värdepapper		22 722	−6 447
Ökning (+) / minskning (−) av övriga skulder		76 233	−5 580
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**−18 620**	**49 409**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till joint ventures		−135	−51
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures		1 020	587
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		−363	−253
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		169	345
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**691**	**628**
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	K3.2.8	−802	−751
Emission av seniora icke prioriterade skulder	K3.2.8	22 993	27 501
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	K3.2.8	−257	
Emission av efterställda skulder	K3.2.8	13 374	4 328
Återbetalning av efterställda skulder	K3.2.8	−12 661	−617
Utbetald utdelning		−12 632	−16 310
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**10 015**	**14 151**
Årets kassaflöde		**−7 914**	**64 188**
Likvida medel vid årets början		**360 153**	**293 811**
Årets kassaflöde		−7 914	64 188
Valutakursdifferenser i likvida medel		13 753	2 154
Likvida medel vid årets slut		**365 992**	**360 153**

Händelser under året beskrivs ytterligare i not K50.

Noter

Angivna belopp i noter är redovisat värde i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Justeringar för avrundningar görs ej, varför summeringsdifferenser kan uppstå. Siffror inom parantes avser föregående år.

K1 Företagsinformation

Koncernredovisning och årsredovisning för Swedbank AB (publ) för räkenskapsåret 2022 godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 22 februari 2023. Moderbolaget Swedbank AB har sitt säte i Stockholm, 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. Huvudsakliga produkter är finansiering, sparande och placeringar, betalningar och kort samt handel och kapitalmarknad. Produkterna beskrivs närmare i not K6.

Koncernredovisningen och årsredovisningen fastställs slutligen av moderbolagets årsstämma den 30 mars 2023.

Namn	Swedbank AB (publ)
Säte	Sverige
Rättslig form	Aktiebolag (publ)
Rättslig hemvist	Sverige
Adress, företagets huvudkontor	Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg
Organisationsnummer	502017-7753
LEI kod	M312WZV08Y7LYUC71685
Huvudsakligt verksamhetsställe	Sverige
Verksamhetens karaktär och huvudsakliga aktiviteter	Bank och försäkring
Namn på moderbolaget	Swedbank AB (publ)
Namn på yttersta moderföretaget i koncernen	Swedbank AB (publ)
Hemsida	www.swedbank.com

K2 Redovisningsprinciper

Innehåll

1	**Grunder för redovisningen**	70
2	**Ändrade redovisningsprinciper och ändrad presentation**	70
3	**Betydande redovisningsprinciper**	70
3.1	Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)	70
3.2	Koncernredovisning (IFRS 3, IFRS 10)	70
3.3	Tillgångar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)	70
3.4	Finansiella instrument (IAS 32, IFRS 9, IAS 39)	70
3.5	Leasingavtal (IFRS 16)	75
3.6	Intresseföretag och joint ventures (IAS 28, IFRS 11)	75
3.7	Immateriella tillgångar (IAS 38)	75
3.8	Materiella tillgångar (IAS 2, IAS 16)	75
3.9	Avsättningar (IAS 37)	75
3.10	Pensioner (IAS 19)	75
3.11	Försäkringsavtal (IFRS 4)	76
3.12	Provisionsnetto (IFRS 15)	76
3.13	Övriga intäkter	76
3.14	Aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)	76
3.15	Nedskrivningar (IAS 36)	76
3.16	Skatt (IAS 12)	76
3.17	Likvida medel (IAS 7)	76
3.18	Rörelsesegment (IFRS 8)	76
4	**Betydande bedömningar och uppskattningar**	77
5	**Nya standarder och tolkningar**	78
5.1	Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas	78
5.2	Betydande redovisningsprinciper tillämpliga från och med 1 januari 2023	79

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. Justeringar för avrundningar görs ej, varför summeringsdifferenser kan uppstå.

2 Ändrade redovisningsprinciper och ändrad presentation

I de finansiella rapporterna för 2022 tillämpas följande nya redovisningsstandarder och ändringar.

Ändringar i IFRS och svenska regelverk
Ändrade IFRS och IFRS-tolkningar samt ändringar i svenska regelverk som antagits under 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar

Definition av fallissemang och osäkra fordringar
Koncernens definitioner av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 överensstämmer med koncernens regulatoriska definition av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhanteringen. Under Q3 2022 implementerade koncernen den nya regulatoriska definitionen av fallissemang enligt EBA:s riktlinjer för tillämpningsregler avseende fallissemang under artikel 178 i förordning (EU) nr 575/2013.

Enligt den nya definitionen utlöses fallissemang för stater och finansiella institut inte längre enbart baserat på individuella bedömningar. Följaktligen är instrument med förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar fallerade eller osäkra för dessa låntagare. Denna följdändring genomförs framåtriktat och påverkar inte placeringen i de olika stegen för dessa låntagare.

Ny svensk bankskatt och ändrad presentation av resolutionsavgifter
1 januari 2022 infördes en ny svensk bankskatt (Riskskatt för kreditinstitut) som presenteras på en ny rad i resultaträkningen. Från och med 2022 presenterar koncernen även resolutionsavgifter på denna rad, vilken benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Tidigare har resolutionsavgifterna inkluderats i Räntekostnader inom Räntenettot. 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, finansiella resultat och kassaflöden med syfte att ge information som är användbar vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtrotts 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 intäkts- och kostnadsposter såvida inte en särskild IFRS kräver eller tillåter annat. Sådana övriga intäkts- 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 rörlig avkastning och har förmåga att använda sitt inflytande för att påverka avkastningen. Dessa företag, dotterföretag, har konsoliderats 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 för rörelseförvärvet, det vill säga lämnad ersättning (köpeskilling) värderad till verkligt värde vid förvärvstidpunkten 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 lämnade ersättningen 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 köpeskilling. 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 elimineras.

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 köpeskilling för andelarna och den förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget 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 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 anskaffningsvärde 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 erlägga 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 nettoinvestering 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 utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Inbäddade derivat

Ett inbäddat derivat är en del av ett sammansatt finansiellt instrument som också omfattar ett värdkontrakt som inte är ett derivat, vilket innebär att vissa av det 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 värdkontraktets risker och egenskaper och värdkontraktet 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. Sålda värdepapper redovisas även som ställda säkerheter. 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, skuldbokförs ett belopp motsvarande värdepappernas 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 anskaffningsvärdet för en finansiell skuld. Beräkningen inkluderar transaktionskostnader, premier eller rabatter och betalda eller erhållna avgifter som är en integrerad del av avkastningen.

Ränteintäkter 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 ränteintäkten 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 ränteintäkten till att baseras på redovisat bruttovärde. Då finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde var osäkra vid första redovisningstillfället beräknas ränteintäkten 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 införlivar effekten av förväntade framtida kreditförluster på uppskattade framtida kassaflöden.

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

Ränteintäkter och räntekostnader från finansiella instrument som innehas i handelssyfte samt därtill relaterade räntor inom rörelsesegmentet Stora företag och Institutioner exkluderas från räntenettot och rapporteras inom Nettoresultat finansiella poster för att på ett bättre sätt presentera verksamhetens karaktär.

Koncernen innehar en del finansiella tillgångar och finansiella skulder med negativa räntor som redovisas i not K8.

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 tillgången och tillgångens avtalsenliga villkor. Koncernen innehar inga finansiella tillgångar klassificerade som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (förvaltade 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 erhölls, 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 representerar 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 tidsvärde, 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 oförenligt 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 hänförbara 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 förlustreserv. 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
- Egetkapitalinstrument
- 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 hänförbara 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 hänförbara 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 kreditförlustreserveringar.

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 oåterkalleligt värderas till verkligt värde över resultatet vid första redovisningstillfället.

Koncernen tillämpar möjligheten att oåterkalleligt 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, leasingfordringar, oåterkalleliga 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 belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg 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 fallera. 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 den 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 förskottsbetald eller fallerad 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 det följande inträffar utlöses fallissemang respektive osäker fordran: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, lättnader i lånevillkor 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.

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 prövotid.

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 produktspecifik 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 ökningar 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 inom 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 ökningar 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 återstående löptid. Emellertid anses de förväntade kreditförlusterna vid första redovisningstillfället vara del av det redovisade bruttovärdet och därmed representerar den redovisade reserven för kreditförluster endast förändringen av de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid sedan första redovisningstillfället. Gynnsamma förändringar i förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid redovisas som en vinst även om den gynnsamma förändringen är större än det belopp som tidigare redovisats i resultaträkningen som kreditförlust.

Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringarna 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 kreditförluster separat för lånet och låneåtagandet.

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

3.4.4 Säkringsredovisning (IFRS 9, IAS 39)

Säkringar av verkligt värde

Ett till ett säkringar (IFRS 9):

Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas av koncernen i vissa fall när ränteexponeringen 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 inom 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 framåtriktat 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.

Portföljsäkringar (IAS 39):

Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas av koncernen för portföljer i vissa fall när ränteexponeringen 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 räntesäkrade poster i portföljsäkringar. Posten redovisas i anslutning till Utlåning till allmänheten. Både värdeförändringen på säkringsinstrumentet, derivatet, och värdeförändringen på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen inom 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 framåtriktat och retroaktivt, i att uppnå motverkande värdeförändringar.

Kassaflödessäkringar (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 valutabasisswap exkluderar koncernen komponenten för valutabasisspreadar ifrån säkringsförhållandet. Förändringar i verkligt värde på valutabasisswappar redovisas i övrigt totalresultat. De förändringar som avser den effektiva delen av säkringsförhållandet och komponenten för valutabasisspreadar redovisas separat i den reserv som härrör från kassaflödessäkring respektive reserven för valutabasisspreadar. De ackumulerade beloppen i respektive reserv klassificeras senare om till resultatet under samma period som säkrade framtida kassaflödena eller kassaflödena för valutabasisspreadar påverkar resultatet. Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen inom 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 framåtriktat 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 inom 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 framåtriktat effektiv i att motverka värdeförändringar.

3.5 Leasingavtal (IFRS 16)
Leasetagare
Då koncernen är leasetagare kräver standarden att leasetagare redovisar nyttjanderätter och leasingskulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen. Nyttjanderätterna presenteras inom Materiella tillgångar och leasingskulderna inom Övriga skulder. Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnader för leasingskulderna redovisas i resultaträkningen. I kassaflödesanalysen redovisas betalningar hänförliga till amortering på leasingskulden inom finansieringsverksamheten och betalningar hänförliga till räntedelen i den löpande verksamheten.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingskulden ökar därefter med räntekostnader på leasingskulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten redovisas initialt till anskaffningsvärde, det vill säga leasingskuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av över nyttjandeperioden. Leasingavgifterna diskonteras med 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 leasingskulden för att återspegla omprövningar och ändringar av leasingavtalet. Omvärderingen av leasingskulden justeras mot nyttjanderätten. Vinster eller förluster hänförliga till ändringar som resulterar i delvis eller helt uppsagda 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 ej intjänad intäkt. 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 förräntning 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 anskaffningstillfället 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 Immateriella tillgångar (IAS 38)
Goodwill
Goodwill förvärvad 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 prövas 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, där koncernen kontrollerar tillgången och 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 prövas 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 anställde. 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, förvaltningstillgångar, som finns avsatta för att täcka förpliktelserna. Resultaträkningen, personalkostnader, belastas med nettot av tjänstgöringskostnader, räntekostnad på förpliktelserna samt ränteintäkt på förvaltningstillgångar. 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 förvaltningstillgångar.

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 premieintäkter och kostnader för 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 allokeras 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 generar 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 åtar 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 omprövar 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 kontantreglerad 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 prövas för nedskrivning enligt andra standarder bedömer koncernen löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Ifall sådan indikation existerar prövas 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 framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor, före skatt, som inkluderar marknadens bedömning av pengars tidsvärde och andra risker som är förknippade med den specifika tillgången. En bedömning görs också vid varje rapporteringstillfälle om det finns indikationer på att behov av tidigare gjord nedskrivning har minskat eller inte längre föreligger. Ifall sådan indikation existerar bestäms återvinningsvärdet. Tidigare gjord nedskrivning återförs endast om det föreligger förändringar i de uppskattningar som gjordes när nedskrivningen bokfördes. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen separat för materiella respektive immateriella anläggningstillgångar.

3.16 Skatt (IAS 12)
Aktuella skattefordringar och skatteskulder för aktuell period och tidigare perioder värderas till det belopp som förväntas erhållas eller betalas till skattemyndigheter. Med uppskjutna skatter avses skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt.

Uppskjuten skatteskuld är skatt som hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader och som förutses betalas i framtiden. Uppskjuten skatteskuld redovisas för samtliga skattepliktiga temporära skillnader förutom till den del skatteskulderna är hänförliga till första redovisningen av goodwill eller till vissa skattepliktiga skillnader på grund av innehav i dotterföretag. Uppskjuten skattefordran representerar en reduktion av framtida skatt som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag. Uppskjuten skattefordran prövas vid varje bokslutstillfälle och redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas. Det medför att en tidigare ej redovisad uppskjuten skattefordran redovisas då det bedöms som sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas i framtiden. På balansdagen lagfästa skattesatser används vid beräkningarna.

Koncernens uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för efterföljande år. Uppskjuten skattefordran nettoredovisas mot uppskjuten skatteskuld för koncernföretag som har skattemässig utjämningsrätt. All aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen som Skatt förutom skatt hänförlig till poster som har redovisats övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

3.17 Likvida medel (IAS 7)
Likvida medel består av kassa och tillgodohavande hos centralbanker, då centralbanken är hemmahörande i ett land där Swedbank har banklicens. Med tillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående.

3.18 Rörelsesegment (IFRS 8)
Segmentrapporteringen presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och avser de delar av koncernen som definierats som rörelsesegment. Rörelsesegmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högste verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat koncernens vd som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av vd för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för den information som presenteras.

Redovisningsprinciperna för ett rörelsesegment utgörs av redovisningsprinciperna ovan jämte de principer som specifikt avser segmentrapporteringen. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten medan alla kostnader inom IT och övrig gemensam service samt koncernstaber förs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. Koncernledningskostnader utfördelas inte. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment baserat på kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktaget kapital.

Räntabilitet för rörelsesegmenten beräknas på resultatet före skatt med avdrag för beräknad skatt och minoritetsandel i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital.

4 Betydande bedömningar och uppskattningar
Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar, antaganden och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar, eventualförpliktelser och åtaganden per balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar, inklusive de som berör verkligt värde på finansiella instrument, avsättningar för osäkra lånefordringar, nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar, uppskjutna skatter, pensionsavsättningar och aktierelaterade ersättningar. Företagsledningen baserar sina bedömningar och uppskattningar på tidigare erfarenheter och på flera andra faktorer som bedöms rimliga under omständigheterna. Faktiskt utfall kan avvika ifrån gjorda bedömningar och uppskattningar.

Investeringsfonder
Företag inom koncernen har bildat investeringsfonder för kunders sparbehov. Koncernen förvaltar investeringsfondernas tillgångar för kundernas räkning i enlighet med fondbestämmelser godkända av Finansinspektionen. Tillgångarnas avkastning samt risken för värdeförändring tillfaller sparkunderna. Inom ramen för de godkända fondbestämmelserna erhåller koncernen förvaltningsavgifter samt i vissa fall inträdes- och uttagsavgifter för det förvaltningsuppdrag som utförts. Besluten beträffande förvaltningen av en investeringsfond styrs av fondbestämmelserna.

Eftersom koncernen fastställer fondbestämmelserna och agerar inom dem har koncernen inflytande över de relevanta verksamheterna i investeringsfonderna. Koncernens exponering mot rörlig avkastning från sitt engagemang i dessa investeringsfonder avser främst uttagna förvaltningsavgifter. I vissa fall gör även koncernföretag placeringar i investeringsfonderna för att säkra åtaganden mot kunder. Koncernens egna andelsinnehav representerar då ytterligare en rörlig exponering mot investeringsfonderna. Då koncernens sammanlagda engagemang mot en investeringsfond överstiger 35 procent, eller 22 procent för en alternativ investeringsfond, bedöms koncernen agera som huvudman i verksamheten för egna syften, vilket leder till bestämmande inflytande och att investeringsfonden konsolideras. I övriga fall konsolideras inte investeringsfonden utan då bedöms koncernen agera som ombud på uppdrag av investerarna i fonden.

Koncernen bedömer att egna innehav i investeringsfonder föranledda av fondförsäkringsavtal med kunder inte medför att koncernen är exponerad mot rörlig avkastning. Dessa innehav exkluderas i bedömningen om det föreligger bestämmande inflytande över investeringsfonden. Andelar i investeringsfonder till följd av fondförsäkringsavtal om 228 mdkr (254) redovisades som Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken medan korresponderande skuld för fondförsäkringsavtalen om 228 mdkr (254) redovisades som Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken. Om koncernen däremot bedömt att sådana innehav inneburit en exponering mot rörlig avkastning och att koncernen hade ett bestämmande inflytande över sådana fonder så skulle ytterligare 126 mdkr (111) i finansiella tillgångar och finansiella skulder ha redovisats i koncernens balansräkning.

Finansiella instrument
När koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av tillgänglig observerbar marknadsdata samt aktiviteten på marknaden. I första hand används noterade priser på aktiva marknader. När finansiella tillgångar och finansiella skulder på aktiva marknader har marknadsrisker som motverkar varandra används ett genomsnitt av köp- och säljkurser som grund när verkliga värden fastställs för de riskpositioner som motverkar varandra. För eventuellt öppna nettopositioner tillämpas köp- eller säljkurs utifrån vad som är tillämpligt, det vill säga köpkurs för långa positioner och säljkurs för korta positioner. Företagsledningen har bedömt och fastställt metod för vilka marknadsrisker som motverkar varandra samt hur nettopositionerna beräknas. Saknas noterade priser på aktiva marknader använder koncernen istället olika värderingsmodeller. Företagsledningen bedömer när marknaderna anses inaktiva och då noterade priser inte längre motsvarar verkligt värde utan värderingsmodeller behöver användas. En aktiv marknad anses vara en reglerad handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning kring aktiviteten genom att analysera faktorer såsom handelsvolym och skillnader i köp- och säljkurser. Då vissa av dessa kriterier inte uppfylls anses marknaden eller marknaderna vara inaktiva. Företagsledningen bedömer vilken värderingsmodell och vilka prisparametrar som är mest relevanta för det enskilda instrumentet. Alla värderingsmodeller som Swedbank tillämpar är allmänt accepterade och är föremål för oberoende riskkontroll.

När finansiella instrument värderas till verkligt värde enligt värderingsmodeller bedöms vilken observerbar marknadsdata som ska användas i värderingsmodellerna. Utgångspunkten är att noterade priser från så likartade omsatta eller utfärdade finansiella instrument som möjligt ska användas. Då sådana priser eller komponenter av priser inte kan identifieras krävs att företagsledningen gör egna antaganden. I not K47 redovisas finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat på tre olika värderingsnivåer, noterade priser, värderingsmodell med observerbar marknadsdata samt värderingsmodell med egna antaganden som är betydande. Per årsskiftet uppgick värdet av finansiella instrument värderade med egna antaganden som är betydande till 1 402 mkr (1 291). Dessa innehav avsåg onoterade aktier, fondandelar, lån samt skulder där kunder bär placeringsrisken.

Företagsledningen bedömer när säkringsredovisning ska tillämpas på ett finansiellt instrument för att reducera så kallad redovisningsmässig volatilitet i möjligaste mån. Redovisningsmässig volatilitet saknar ekonomisk relevans och uppstår då finansiella instrument värderas med olika värderingsprinciper trots att de ekonomiskt säkrar varandra.

Skatt
För det estniska koncernföretaget Swedbank AS utlöses inkomstbeskattning endast om och när utdelning lämnas. Då moderbolaget styr tidpunkten för utdelning och inte avser att ta utdelning från dotterföretagets ackumulerade vinstmedel före 2017 redovisas ingen uppskjuten skatt för denna del. Ackumulerade vinstmedel före 2017 uppgick till 15 145 mkr (13 963). Den ej redovisade uppskjutna skatteskulden uppgick till 3 029 mkr (2 793).

Reserveringar för kreditförluster
De reserveringar för kreditförluster som uppskattas med kvantitativa modeller införlivar 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 geopolitiska och ekonomiska osäkerheter bedöms expertjusteringar av kreditreserveringarna fortsatt vara nödvändiga. Ytterligare information finns på sidan 86. En känslighetsanalys av reserveringarna för kreditförluster i relation till antaganden om betydande ökning i kreditrisken finns på sidan 85 och i relation till framåtblickande makroekonomiska scenarier finns på sidan 84.

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, realiserbart 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. Reserveringen för kreditförluster redovisad i resultaträkningen för individuellt bedömda lån ökade med 191 mkr (824).

Nedskrivningsprövning av goodwill
Goodwill prövas för nedskrivning åtminstone årligen. Prövningen sker genom att återvinningsvärdet, det vill säga det högsta av nyttjandevärde eller försäljningsvärde, beräknas. Är 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 prövningar görs genom att beräkna nyttjandevärdet. Beräkningen bygger på uppskattade framtida kassaflöden från den kassagenererande enheten till vilken goodwill allokerats samt när i tiden kassaflödena erhålls. De första tre årens kassaflöden bestäms av de finansiella planer företagsledningen fastställt. För att därefter fastställa framtida kassaflödens 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 tidsvärde 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 13 774 mkr (13 501), varav 11 257 mkr (10 378) 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 K40. Viktiga uppskattningar görs avseende vilken slutlön den anställde 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 3 938 mkr (1 686) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per årsskiftet uppgick diskonteringsräntan, som används vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 4,25 procent jämfört med 2,10 procent vid föregående årsskifte. Inflationsförväntningarna uppgick till 2,11 procent jämfört med 2,30 procent vid föregående årsskifte. De ändrade antagandena representerade 8 631 mkr (–561) av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna ändrades under året med –3 892 mkr (1 225). Sammantaget vid årsskiftet översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för fonderade förmånsbestämda pensionsplaner med 2 431 mkr (–1 801).

Eventualförpliktelser
Koncernen är föremål för olika myndigheters utredningar angående Swedbanks historiska regelefterlevnad inom penningtvättsområdet. Per årsskiftet har inget belopp reserverats eller rapporterats som eventualförpliktelser för eventuella böter. Utfallet av utredningarna är fortfarande inte känt och det var inte 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 (IFRIC) har utfärdat standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas för 2023 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. För att Swedbank ska kunna tillämpa dem krävs också att de är godkända av EU om ändringarna inte är förenliga med tidigare regler i IFRS. Swedbank har inte tillämpat nedanstående i årsredovisningen 2022.

Försäkringsavtal (IFRS 17)
IFRS 17 ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal och fastställer principerna för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om utfärdade försäkringsavtal samt återförsäkringsavtal. Standarden godkändes av EU i november 2021 och skall tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2023, med övergångsdag den 1 januari 2022. De områden som påverkas samt de uppskattade effekter som uppstår vid tillämpning av IFRS 17 summeras nedan, inklusive val av tillämpad övergångsmetod. De väsentliga redovisningsprinciper som kommer att tillämpas av koncernen från och med januari 2023 beskrivs även i avsnitt 5.2.

De viktigaste skillnaderna mellan IFRS 17 och IFRS 4 avser intäktsredovisning och skuldvärdering. Enligt IFRS 4 är företag fria att härleda sina egna tolkningar av intäktsredovisning och beräkning av reserver, medan IFRS 17 inför en värderingsmodell med konsistenta definitioner för kassaflöden inom avtalets gränser, diskonteringsräntor, riskjustering för icke-finansiella risker samt avtalsenlig marginal. Med avtalsenlig marginal avses den ej intjänade vinsten som företaget kommer att redovisa när försäkringsavtalets tjänster tillhandahålls i framtiden. Tre olika värderingsmetoder förekommer: den generella modellen utan eller med direkt resultatandel samt premiefördelningsmetoden. Med direkt resultatandel avses försäkringsavtal där försäkringstagaren har en resultatandel i en tydligt identifierad grupp av underliggande poster och där det belopp som ska betalas till försäkringstagarna är en betydande andel i underliggande posters förändringar i verkligt värde. Premiefördelningsmetoden är en förenklad metod som kan användas för försäkringsavtal när försäkringsskyddets löptid är högst ett år.

Koncernen kommer att tillämpa alla tre metoderna utifrån typ av försäkringsavtal. Koncernens riskförsäkring kommer att redovisas enligt premiefördelningsmetoden medan traditionell livförsäkring kommer att redovisas enligt den generella metoden, både utan och med direkt resultatandel.

IFRS 17 tillåter inte den uppdelning av traditionell livförsäkring som görs enligt IFRS 4 mellan investeringsavtal, redovisade enligt IFRS 9 Finansiella instrument, och försäkringsavtal. Istället kommer traditionell livförsäkring i sin helhet redovisas som försäkringsavsättning. Följaktligen kommer per den 31 december 2022 23 mdkr att omklassificeras i balansräkningen från Skulder där kunder bär placeringsrisken till Försäkringsavsättningar. Relaterade tillgångar till traditionell livförsäkring uppgående per den 31 december 2022 till 22 mdkr kommer också att

omklassificeras i balansräkningen från Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken till Aktier och andelar.

Borttagandet av möjligheten till uppdelning i IFRS 4 medför att den redovisningsmässiga bedömningen om ett försäkringsavtal överför betydande försäkringsrisk eller inte blir viktigare. Per den 31 december 2022, efter införandet av IFRS 17, uppgick det redovisade värdet för investeringsavtal till 269 mdkr, vilket huvudsakligen avser unit-linked avtal. Även om delar av det redovisade värdet skulle omklassificeras och presenteras som försäkringsavtal, så är det koncernens bedömning att det inte skulle ge en betydande effekt på koncernens finansiella ställning eller resultat till följd av dess korta avtalsgränser. Avtalen avser långfristigt sparande men har enligt den redovisningsmässiga bedömningen korta avtalsgränser då de kan prisjusteras i princip kontinuerligt

Resultatet för försäkringsavtal kommer att i resultaträkningen redovisas som Försäkringsresultat. I not fördelas försäkringsresultatet på försäkringsintäkter och försäkringskostnader (resultat från försäkringstjänster), finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal samt resultat av innehavda återförsäkringsavtal. Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel presenteras i resultaträkningen på egen rad. Resultatraderna Försäkringsresultat och Avkastning på bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel summeras till Försäkringsnetto.

Definitionen i IFRS 17 av kassaflöden inom avtalets gränser inkluderar inte bara premier, skadeersättningar, skadeanspråks- och försäkringsadministrationskostnader utan även andra omkostnader, såväl fasta som rörliga, som är hänförliga till fullföljandet av försäkringsavtal. Den nya definitionen innebär att omkostnader i resultaträkningen för 2022 om 0,6 mdkr kommer att omklassificeras till raden Försäkringsnetto. Försäkringsnettot, omräknat för 2022 inklusive omvärderingseffekt, förväntas bli 1,1 mdr lägre än tidigare rapporterat.

Till följd av att IFRS 17 inte tillåter den uppdelning som gjordes mellan investeringsavtal och försäkringsavtal enligt IFRS 4 kommer ytterligare mindre omklassificeringar att ske mellan resultaträkningsraderna Räntenetto, Provisionsnetto, Nettoresultat finansiella poster och Försäkringsnetto.

Övergången till IFRS 17 kan ske enligt tre olika metoder: den fullständigt retroaktiva metoden, den modifierade retroaktiva metoden samt verkligt värde-metoden. Koncernen kommer att tillämpa alla metoder. I huvudsak kommer den fullständigt retroaktiva metoden tillämpas för riskförsäkring samt återförsäkringsavtal. Verkligt värde-metoden kommer i huvudsak att tillämpas på försäkringsavtal med direkt resultatandel.

Per övergångsdagen den 1 januari 2022 förväntas koncernens eget kapital öka med 0,5 mdkr. Per den 31 december 2022 förväntas koncernens eget kapital i princip vara opåverkat, eftersom förväntat omräknat resultat för 2022 blir lägre än tidigare rapporterat. Kärnprimärkapitalrelationen påverkas inte.

Övriga ändringar i IFRS och svenska regelverk

Inga andra utgivna eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar som ännu ej tillämpas förväntas ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

5.2 Betydande redovisningsprinciper tillämpliga från och med 1 januari 2023

Swedbank har valt att presentera väsentliga redovisningsprinciper för den nya standarden IFRS 17 Försäkringsavtal som kommer att tillämpas av koncernen från och med den 1 januari 2023. Dessa redovisningsprinciper kommer endast vara tillämpliga för koncernen efter det datumet.

Försäkringsavtal (IFRS 17)

Med ett försäkringsavtal som redovisas i enlighet med standarden avses ett avtal där en part, utfärdaren, påtar sig en betydande försäkringsrisk genom att acceptera att ersätta försäkringstagaren om en angiven osäker framtida händelse, den försäkrade händelsen, har en negativ påverkan på försäkringstagaren. Med försäkringsrisk avses andra risker än finansiella risker. Merparten av avtal utfärdade av koncernens försäkringsföretag överför inte betydande försäkringsrisk, varför sådana avtal klassas som investeringsavtal och istället redovisas som finansiella instrument enligt IFRS 9.

Vid det första redovisningstillfället redovisas försäkringsavtal i balansräkningen till det sammanlagda beloppet av diskonterade uppskattade framtida kassaflöden inom avtalsgränserna, en riskjustering för icke-finansiell risk samt den avtalsenliga marginalen. Framtida kassaflöden innefattar såväl premier som skadeersättningar, skadeanspråks- och försäkringsadministrationskostnader samt andra omkostnader för fullföljandet av försäkringsavtal. De framtida bedömda kassaflödena tillsammans med riskjustering för icke-finansiell risk utgör kassaflödena för åtaganden. Med avtalsenlig marginal avses den ej intjänade vinsten som företaget kommer att redovisa när försäkringsavtalets tjänster tillhandahålls i framtiden. I de fall den avtalsenliga marginalen är negativ, så kallade förlustavtal, redovisas förlusten omgående i resultaträkningen.

Därefter redovisas i balansräkningen en försäkringsavsättning som är summan av skulden för återstående försäkringsskydd och skulden för inträffade skador. Skulden för återstående försäkringsskydd innehåller kassaflöden för åtaganden som avser framtida tjänster samt den del av den avtalsenliga marginalen som ännu inte intäktsredovisats. Skulden för inträffade skador avser kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster.

Den avtalsenliga marginalen påförs ränta och eventuell direkt resultatandel i underliggande tillgångars förändringar i verkligt värde, justeras för förändringar i kassaflödena för åtaganden som avser framtida tjänster samt justeras för de belopp som redovisats som försäkringsintäkter på grund av överföring av försäkringsavtalstjänster under perioden.

Premiefördelningsmetoden är en förenklad värdering som används då försäkringsskyddets löptid är ett år eller mindre. Förenklingen innebär i princip att premierna redovisas som försäkringsintäkter jämnt fördelat över försäkringsskyddets löptid istället för redovisning av avtalsenlig marginal enligt ovan. Kassaflöden avseende anskaffningskostnader för försäkringsavtalen redovisas som kostnader när de uppkommer.

I koncernens resultaträkning redovisas raden Försäkringsnetto, som summerar raderna Försäkringsresultat, bestående av försäkringsintäkter, försäkringskostnader, finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal, resultat av innehavda återförsäkringsavtal, samt Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel.

Försäkringsintäkter motsvarar minskningen av det redovisade värdet av skulden för återstående försäkringsskydd till följd av att tjänster tillhandahållits under perioden, inklusive upplösning av avtalsenlig marginal. Försäkringskostnader motsvarar ökningen av det redovisade värdet för skulden för uppkomna skador och kostnader under perioden samt eventuella förluster för förlustkontrakt. Effekter av pengars tidsvärde och finansiella risker redovisas som finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal.

K3 Risker

Swedbank definierar risk som en potentiell 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.

Koncernens policy för Enterprise Risk Management (ERM Policy) beskriver koncernens övergripande ramverk för riskhantering. Det innefattar koncernens riskstrategi och riskaptit, grundläggande principer för riskhantering så som riskkultur och riskmedvetenhet, samt ansvarsfördelning inom riskhanteringsprocessen. Genom ramverket integreras riskhantering i befintliga strukturer och processer inom koncernen.

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 långsiktigt låg riskexponering har styrelsen genom antagande av koncernens Risk Appetite Statement Policy fastställt en övergripande låg riskaptit. Koncernens riskaptit implementeras av vd genom interna regler samt ett ramverk bestående av risklimiter som beslutas av vd, företagsledning samt vid behov av chefer på lägre nivå eller inom dotterföretag. Ramverket innefattar även riskindikatorer där behov finns utifrån ett riskperspektiv. Limiter och riskindikatorer är verktyg för att kontrollera och monitorera riskexponering, riskkoncentration och uppbyggnad av risker. Syftet med dessa verktyg är att säkerställa att risker håller sig inom fastställd riskaptit.

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, har fortsatt tillgång till inhemska och internationella kapitalmarknader och förmåga att stödja sina kunder.

Omvärldsfaktorer och andra faktorer som påverkade riskbilden under 2022

För att hantera risker på ett proaktivt sätt följer Swedbank utvecklingen noggrant inom ett antal områden, med fokus på:

Geopolitisk situation

De geopolitiska spänningarna eskalerade påtagligt i februari 2022 när Ryssland invaderade Ukraina. De globala makroekonomiska effekterna av kriget blev snabbt betydande under året och summeras nedan gällande inflation och energipriser. Dessutom har antalet IT-attacker mot finansindustrin generellt ökat under 2022 i spåren av den dramatiska geopolitiska utvecklingen. Swedbanks externa hotbild bedöms vara förhöjd, men koncernens förmåga att hantera dessa risker är god.

Globala inflationstrender

Under 2022 steg inflationen kraftigt från låga nivåer i många länder globalt. Kraftigt stimulerande finans- och penningpolitiska åtgärder under pandemin, flaskhalsar i produktion och transportsystem, ökad global efterfrågan, kraftigt stigande energi- och livsmedelspriser till följd av kriget i Ukraina var alla faktorer som bidrog till den snabba ökningen av inflationen. Centralbankerna avvaktade först med sina reaktioner men en bit in under året påbörjades snabbt en serie kraftiga räntehöjningar hos centralbanker världen över.

Europeiska energipriser

Energipriserna steg kraftigt under året, inte minst i Europa, till stor del till följd av kriget i Ukraina och de förändrade leveransmönster av gas till Europa detta medför. Omfattande initiativ för att säkra energileveranser från andra källor inleddes men dessa hann inte få någon märkbar effekt på priserna under 2022.

Utvecklingen av kreditrisk

Året inleddes med en stark global ekonomisk utveckling i spåren av att stora delar av världen gradvis öppnade upp efter en lång tid av nedstängningar. Marknadsläget försämrades dock snabbt under våren efter den ryska invasionen av Ukraina. Hushållens förtroendeindikatorer sjönk ned till låga nivåer och i Sverige sjönk bostadspriserna efter en lång och kraftig uppgång, inte minst under pandemiåren. Bilden är dock inte entydig – arbetslösheten är fortsatt låg på koncernens hemmamarknader och många företag upplever fortfarande hög efterfrågan samt brist på arbetskraft. Samtidigt finns en mängd företag som pressas hårt av bland annat höga elpriser och i Sverige har antalet konkurser ökat från låga nivåer under senare delen av året. Sammantaget är koncernens kreditportfölj fortfarande stabil och kreditkvaliteten hög. De faktiska fallissemangsfrekvenserna i Swedbanks kreditportfölj är fortfarande kvar på historiskt låga nivåer.

Klimatförändring

Det gångna året medförde återigen extrema väderhändelser, inte minst på den europeiska kontinenten med värmeböljor och torka. De uppsatta klimatmålen gällande global uppvärmning bedöms generellt bli allt svårare att uppnå i tid. Samtidigt vidtar företag och det globala finansiella systemet åtgärder och sätter upp ambitiösa och mer detaljerade mål för att minska utsläppen av växthusgaser. Swedbank har under året kommunicerat utsläppsmål för växthusgaser relaterade till kreditportföljen. Den pågående omvandlingen till klimatneutrala och hållbara samhällen kommer att skapa nya möjligheter för banken, men också nya risker, och riskhanteringen i banken anpassas for närvarande för att hantera detta.

Utmaningar och risker i digitalisering

Swedbank är en fullservicebank på samtliga fyra hemmamarknader. Våra kunder förväntar sig att kunna möta oss säkert, tillgängligt och bekvämt oavsett mötesplats. Det kräver att Swedbank förmår att upprätthålla en effektiv, stabil, säker och motståndskraftig IT-miljö, inklusive de tjänster som är outsourcade.

Informationssäkerhetshot, inklusive cyberrisk och extern bedrägeririsk, ökar i takt med digitaliseringen vilket kräver nya sätt att skydda oss och våra kunder på. IT- och informationssäkerhetsrisker identifieras och hanteras därför i alla typer av utveckling, upphandling och förändringshantering.

Åtgärder på grund av IT-incident från april

I april drabbades Swedbank av en allvarlig IT-incident i samband med en systemuppdatering. Incidenten orsakade felaktiga saldon på kunders konton med påföljande betalningsproblem och påverkade även tillgängligheten av bankens tjänster. Swedbank ser allvarligt på det som inträffat och har vidtagit omfattande åtgärder för att förhindra att liknande händelser inträffar igen. Finansinspektionen informerade under oktober att man prövar IT-incidenten för eventuell sanktion.

Därutöver har Swedbank flera pågående initiativ för att fortsätta förbättra vår operativa motståndskraft och för att säkerställa en hög tillgänglighet för kunderna.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering

Swedbank är en fullservicebank med ett brett utbud av produkter och tjänster till privata kunder såväl som till företagskunder. Swedbanks affärsmodell innebär att koncernen riskerar att utsättas 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 förstärka Swedbanks förmåga att upptäcka och hantera penningtvättsrisker initierades ett antal strategiska program; AML/CTF-programmet, företagskulturprojektet, bolagsstyrningsinitiativet samt complianceprogrammet. Dessa program har sedermera övergått till en pågående genomförandefas och har till största delen åtgärdat tidigare identifierade brister och där fortsatt fokus nu ligger på att nå målet att ligga i framkant i bekämpningen av ekonomisk brottslighet. Vidare har ett externt konsultföretag fått i uppgift att under tre år genomföra en årlig mognadsbedömning av Swedbanks arbete mot penningtvätt. Den första bedömningen slog 2020 fast att Swedbank håller ett högt tempo i arbetet för att åtgärda historiska tillkortakommanden. Framskridandet i åtgärdsarbetet har även bekräftats inom ramen för utvärderingarna som genomförts 2021 och 2022.

Koncernens enhet för Anti-Financial Crime (AFC) fortsätter att samla koncernens resurser för utredning, teknik och kompetens för att förebygga finansiell brottslighet. Swedbank fortsätter därutöver göra omfattande investeringar i ytterligare resurser och infrastruktur för processerna kring kundkännedom (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 riskaptit för penningtvätt.

Åtgärder på grund av finansiella sanktioner

Omfattande sanktioner, både finansiella och sektoriella, från olika regimer, har införts mot Ryssland och Belarus som ett svar på Rysslands invasion av Ukraina. Detta har lett till en förhöjd risk för brott mot sanktioner. En särskild arbetsgrupp har aktiverats som i kombination med aktiv resursallokering och proaktiva styrningsbeslut skall säkerställa att snabba och nödvändiga åtgärder genomförs för att hantera potentiell förhöjd risk.

Övriga compliancerisker

Swedbank identifierade under 2021 förhöjda compliancerisker inom kundskyddsområdet och marknadsövervakningsområdet. De identifierade bristerna inom kundskyddsområdet har omhändertagits under 2022. Arbete pågår med att åtgärda de identifierade bristerna inom marknadsövervakningsområdet.

Andra faktorer

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 är ett system för att organisera 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 ställda 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.
Marknadsrisk (3.3)	Risken att värde, resultat, eget kapital eller exponering påverkas negativt på grund av förändringar i riskfaktorer i 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.
ESG risk (3.6)	Risken som uppstår till följd av en oförmåga att identifiera och hantera miljörelaterade (inklusive klimatförändring), sociala eller styrningsrelaterade aspekter.
Övriga risker (3.7)	Övriga risker inom Swedbanks risktaxonomi är Kapitalrisk, Strategisk risk och Compliancerisk.

3.1 Kreditrisk

3.1.1 Definition

Kreditrisk är risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser gentemot koncernen samt risken för att den ställda säkerheten 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 kredithantering 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 relevanta säkerheter för beviljade krediter. 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 är viktiga faktorer som beaktas vid kreditgivning.

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 exempelvis kundernas lönsamhet, återbetalningsförmåga och säkerheters värde, om de skulle inträffa. Även kundernas och i förlängningen Swedbanks ryktesrisk beaktas i analysen. Hållbarhetsanalysen är obligatorisk för samtliga kunder som tillhör exponeringsklass Företag med en total koncernkreditlimit större än 8 mkr i Sverige och 0.8 m EUR i de baltiska länderna efter avdrag för krediter säkerställda med pant i bostad.

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. Utöver denna löpande kredituppföljning granskas dessutom exponeringar med förhöjd risk respektive större exponeringar mot kunder, finansiella institutioner och stater minst årligen. Detta görs för att säkerställa en omfattande bedömning av låntagarens ekonomiska situation och framtida kreditvärdighet, översyn och fastställande av riskklass, samt utvärdering av den långsiktiga kundrelationen.

Koncernens riskorganisation ansvarar för oberoende övervakning och kontroll av kreditriskhantering, inklusive kreditprocessen, risklimiter och riskklassificeringssystem. Riskorganisationen analyserar regelbundet den sammanlagda kreditportföljens risknivå 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. Klimatrisker i olika sektorer identifieras och analyseras regelbundet av Swedbank. Dessa analyser införlivas i affärsplaner och kreditstrategier där klimatperspektivet integreras genom att såväl omställningsrisker som fysiska risker beaktas.

3.1.3 Riskmätning

Swedbanks interna riskklassificeringssystem är utgångspunkt för bland annat:

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

De viktigaste riskparametrarna för att beräkna regulatoriska kapitalkrav för kreditexponeringar är:

PD (probability of default) – sannolikheten för att en motpart eller ett kontrakt kommer att fallera med betalningarna till koncernen inom en tolvmånadersperiod,

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.

I PD-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 tolv månader, samt till indikativ rating enligt ratinginstitutet Standard & Poor's.

Riskklasser i PD-modeller (IRK)

Intern riskklass	PD, %	Indikativ rating Standard & Poor's
18–21	<0,1	A– till AAA
13–17	0,1–0,5	BBB– till BBB+
9–12	>0,5–2,0	BB till BB+
6–8	>2,0–5,7	B+ till BB–
0–5	>5,7–99,9	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. Många av modellerna är dock en kombination av de bägge typerna. 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. Därutöver 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 redovisningen beskrivs i tabellen i avsnitt 3.1.5 IFRS 9 jämfört med reglerande kapitalramverk.

3.1.4 Beräkning av kreditförlustreserveringar

Reservering av förväntade kreditförluster

Koncernens reserveringar för kreditförluster baseras 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 tolv 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 framåtblickande scenarier.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för tolv månader och PD för återstående löptid för en finansiell tillgång motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande tolv 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 tolv månader och för återstående löptid. Bransch- och landspecifika kreditcykelindex prognostiseras baserat på olika makroekonomiska scenarier.

För varje scenario justeras terminsstrukturerna baserat på korrelationen mellan PD och det prognosticerade kreditcykelindexet för att få framåtblickande uppskattningar. Följaktligen resulterar försämrade ekonomiska framtidsutsikter, eller en ökning i sannolikheten för att ett negativt scenario ska inträffa, både i högre PD för tolv 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 tidsvärde tas i beaktande. LGD-modeller bygger på historiska förlustdata och segmenteras efter till exempel land, säkerhetstyp, typ av låntagare och produkt. Framåtblickande 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, förfallodatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiter 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 produktspecifik historiska data och sträcker sig upp till tio 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 nedan visar kvantitativa tröskelvärden, nämligen:

- Förändringar i sannolikhet för fallissemang (PD) inom de kommande tolv månaderna samt intern riskklassificering, som har tillämpats för den portföljen 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 enhet från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med en riskklass mellan 18 och 21, nedgraderas med 5 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 18 och 21, anses en ökning med 200–300 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.

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 – finansiella instrument med första redovisningstillfälle före den 1 januari 2018

			2022				2021			
			Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
Intern riskklass 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, %
18–21	<0,1	5–8 enheter	–5,6	5,4	60	12	–6,4	14,9	43	15
13–17	0,1–0,5	3–7 enheter	–5,7	7,4	277	12	–5,5	6,8	214	15
9–12	>0,5–2,0	1–5 enheter	–12,9	13,4	216	5	–21,8	16,0	159	5
6–8	>2,0–5,7	1–3 enheter	–6,1	5,1	100	2	–7,9	4,9	60	2
0–5	>5,7–99,9	1 enhet	–1,2	0,0	72	1	–2,2	0,0	38	1
			–7,6	8,1	726	31	–11,2	9,5	514	38
		Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			3	1			1	9
		Finansiella instrument i steg 3			653	0			961	0
		Expertjustering efter modellberäkningen[4]			401				595	
Summa[5]					**1 783**	**33**			**2 071**	**47**

1) Nedgradering med 2 enheter motsvarar ungefär en ökning med 100 procent i PD för tolv månader.
2) Tröskelvärden varierar inom givna intervall bereoende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.
3) Tröskelvärdena som används i känslighetsanalysen är som lägst 1 enhet.
4) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.
5) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 217 mkr (284).

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

		2022				2021			
		Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
Intern riskklass vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid[1], %	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, %	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, %
18–21	200–300	–14,3	24,1	86	20	–15,7	22,8	24	18
13–17	100–250	–2,3	10,0	706	22	–1,1	5,8	287	20
9–12	100–200	–1,5	8,0	873	11	–5,8	1,0	293	9
6–8	50–150	–2,0	6,8	285	3	–0,6	2,4	140	3
0–5	50	–1,2	1,3	166	1	0,1	0,7	94	1
		–2,3	8,6	2 116	58	–3,0	3,5	838	51
	Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			26	9			7	2
	Finansiella instrument i steg 3	1 503	0			1 551	0		
	Expertjustering efter modellberäkningen[2]	1 335				1 199			
Summa[3]		**4 981**	**67**			**3 595**	**53**		

1) Tröskelvärden varierar inom givna intervall bereoende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.
2) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.
3) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 497 mkr (360).

Beaktande av framåtblickande makroekonomisk information

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken och i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historiska data har koncernens riskorganisation identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk och kreditförluster för olika portföljer.

Dessa faktorer baseras på geografi, låntagare och produkttyp. De mest korrelerade faktorerna är BNP-tillväxt, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser och räntor. Swedbank övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen med särskilt fokus på Sverige och övriga hemmamarknader. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätta dem till makroekonomiska prognoser.

De makroekonomiska scenarierna tillhandahålls av Swedbank Macro Research och ligger i linje med Swedbank Economic Outlook. Scenarierna utvecklas för att återspegla antaganden om framtida ekonomiska förhållanden med utgångspunkt i det aktuella läget i de lokala och globala ekonomierna. De makroekonomiska prognoserna tar hänsyn till intern och extern information och överensstämmer med framåtblickande information som används för andra ändamål såsom ekonomisk planering och prognosarbete. Koncernen behandlar tre scenarier vid uppskattning av förväntade kreditförluster, vilka inkluderas i PD- och LGD-indata för modellbaserade förväntade kreditförluster. Grundscenariot baseras på antaganden som motsvarar koncernens planeringsscenario och utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar hänsyn till både en mer positiv och en mer negativ framtidsutsikt. Basscenariot har en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent och både det positiva och det negativa scenariot har en tilldelad sannolikhetsvikt på 16,7 procent.

Scenarier

Det har varit ett turbulent år. Kriget i Ukraina och den europeiska energikrisen påverkar världsekonomin och BNP-tillväxten har reviderats ner. Inflationen har varit mycket högre jämfört med förväntningarna för ett år sedan samtidigt som räntorna har stigit mycket snabbare än på länge. Konsumtionen har börjat att falla när hushållens köpkraft har försämrats. På bostadsmarknaden har aktiviteten bromsat in betydligt. I Sverige har bostadspriserna minskat sedan toppen i början på året medan bostadspriserna i Baltikum har varit relativt stabila.

Jämfört med Swedbank Economic Outlook är de variabler för BNP och arbetslöshet som används i beräkningarna av förväntade kreditförluster justerade för säsongsvariationer.

2022	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2022[1]	2023	2024	2025	2022[1]	2023	2024	2025[2]	2022[1]	2023	2024	2025
Sverige												
BNP, årlig % tillväxt	3,0	0,1	0,8	2,1	2,9	−1,0	0,9	2,4	2,1	−8,0	−0,7	3,3
Arbetslöshet, %[3]	7,3	7,4	8,0	8,0	7,3	7,6	8,3	8,1	7,4	9,7	11,6	10,8
Husprisutveckling, årlig % utveckling	4,7	−10,8	−5,2	2,0	4,7	−11,5	−5,6	2,0	4,4	−18,4	−14,5	−0,5
Stibor 3m, %	1,22	2,88	2,67	2,66	1,26	3,00	2,72	2,69	1,36	2,73	0,50	0,50
Estland												
BNP, årlig % tillväxt	−0,2	0,5	2,5	2,6	−0,3	−0,9	2,5	2,8	−0,6	−9,8	−3,1	6,2
Arbetslöshet, %	6,0	7,2	5,9	5,3	6,0	7,3	6,0	5,4	5,8	9,5	13,6	13,0
Husprisutveckling, årlig % utveckling	20,6	−8,6	2,3	4,9	20,4	−9,6	2,1	4,9	20,3	−24,0	−6,4	4,1
Lettland												
BNP, årlig % tillväxt	1,8	0,8	3,0	2,3	1,7	−0,1	3,0	2,4	1,4	−8,6	−1,3	4,9
Arbetslöshet, %	7,0	6,8	6,0	5,8	7,0	7,1	6,3	6,0	6,9	10,5	13,5	12,7
Husprisutveckling, årlig % utveckling	14,2	−3,5	0,3	4,3	13,8	−5,4	0,5	5,2	13,1	−22,6	−7,7	4,9
Litauen												
BNP, årlig % tillväxt	2,5	0,4	2,1	2,2	2,4	−0,4	2,1	2,3	2,0	−9,4	−2,1	4,7
Arbetslöshet, %	5,7	6,5	5,8	5,4	5,7	6,6	6,0	5,6	5,8	9,9	14,1	14,1
Husprisutveckling, årlig % utveckling	16,8	−8,6	−3,6	4,7	16,7	−9,3	−4,3	4,3	16,3	−26,2	−6,5	8,8
Globala indikatorer												
US BNP, årlig % tillväxt	2,1	2,0	1,5	1,5	1,9	0,3	1,5	1,9	1,7	−3,7	−0,6	2,3
EU BNP, årlig % tillväxt	3,3	1,1	1,4	1,5	3,2	0,2	1,4	1,6	2,8	−6,4	−1,1	3,8
Brent oljepris, USD/fat	98,4	77,9	76,3	74,0	98,6	79,2	76,5	74,0	109,0	113,4	63,2	65,7
Euribor 6m, %	0,67	2,60	2,10	2,04	0,71	2,77	2,12	2,04	0,85	1,51	−0,33	−0,42

1) Prognosticerade värden för 2022, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.
2) Variablerna för basscenariot avseende 2025 är extrapoleringar baserade på modeller.
3) Arbetslöshet, 16–64 år.

2021	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2021[1]	2022	2023	2024	2021[1]	2022	2023	2024[2]	2021[1]	2022	2023	2024
Sverige												
BNP, årlig % tillväxt	4,7	4,3	2,3	1,7	4,7	3,4	2,2	2,0	4,7	−5,7	1,5	3,3
Arbetslöshet, %[3]	8,9	7,4	6,9	6,8	8,9	7,6	7,2	7,0	8,9	9,4	10,6	9,5
Husprisutveckling, årlig % utveckling	15,6	8,5	4,9	3,2	15,6	7,5	3,9	2,8	15,6	−2,1	−2,9	−0,8
Stibor 3m, %	−0,02	0,08	0,17	0,71	−0,02	0,08	0,13	0,58	−0,02	0,26	0,14	0,12
Estland												
BNP, årlig % tillväxt	8,3	5,6	3,4	3,0	8,3	4,0	3,2	3,0	8,3	−4,1	3,5	3,2
Arbetslöshet, %	6,4	5,5	4,8	4,9	6,4	5,8	5,4	5,2	6,4	7,8	8,5	7,9
Husprisutveckling, årlig % utveckling	10,1	9,0	6,0	5,3	10,1	8,0	5,0	5,0	10,1	−8,8	1,5	6,8
Lettland												
BNP, årlig % tillväxt	4,7	5,8	3,5	2,9	4,7	4,6	3,5	3,0	4,7	−4,3	3,6	3,8
Arbetslöshet, %	7,5	6,4	5,8	5,6	7,5	6,7	6,0	5,9	7,5	9,0	9,5	8,9
Husprisutveckling, årlig % utveckling	6,0	9,7	6,3	5,0	6,0	8,1	6,0	5,5	6,0	−10,4	−0,4	7,6
Litauen												
BNP, årlig % tillväxt	5,0	4,3	3,4	2,8	5,0	3,3	3,3	2,9	5,0	−5,4	3,1	3,1
Arbetslöshet, %	7,0	5,9	5,5	5,3	7,0	6,5	6,3	6,0	7,0	8,6	9,2	8,5
Husprisutveckling, årlig % utveckling	9,4	5,4	5,8	5,7	9,4	4,7	4,9	5,0	9,4	−11,3	3,6	7,1
Globala indikatorer												
US BNP, årlig % tillväxt	5,5	4,9	3,1	1,4	5,5	4,1	3,2	1,9	5,5	−1,3	−1,0	1,8
EU BNP, årlig % tillväxt	5,0	5,1	2,7	1,6	5,0	4,2	2,3	1,7	5,0	−2,0	0,3	2,8
Brent oljepris, USD/fat	71,5	79,0	75,8	73,0	71,5	77,5	72,6	69,6	71,5	44,4	32,8	43,0
Euribor 6m, %	−0,52	−0,46	−0,06	0,50	−0,52	−0,47	−0,45	−0,32	−0,52	−0,04	−0,43	−0,44

1) Prognosticerade värden för 2021, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.

2) Basscenariot för 2021, 2022 och 2023 baseras på den publicerade Swedbank Economic Outlook. Variablerna för basscenariot avseende 2024 är extrapoleringar baserade på modeller.

3) 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 prognosticerade makroekonomiska faktorer, eller en ökning av sannolikheten för att ett positivt scenario skulle inträffa, ge en positiv effekt.

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.

	2022				2021			
			Kreditförlustreserveringar				Kreditförlustreserveringar	
Rörelsesegment	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	2 451	450	2 654	2 286	1 558	447	1 632	1 530
Baltisk bankverksamhet	1 400	363	1 692	1 254	895	389	982	819
Stora företag & Institutioner	2 890	925	3 384	2 665	3 206	960	3 615	2 858
Koncernen[1]	6 764	1 738	7 753	6 228	5 666	1 796	6 235	5 212

1) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Expertjustering av kreditförlustreserveringarna

Hög inflation, energipriser och stigande räntor samt geopolitisk instabilitet tynger privatpersoner och företag, vilket resulterar i hög osäkerhet om den ekonomiska tillväxten framöver. Eftersom de kvantitativa riskmodellerna ännu inte fångat alla potentiella försämringar av kreditkvaliteten, bedöms en expertjustering som ökar kreditförlustreserveringarna vara fortsatt nödvändig.

Expertjusteringarna av kreditförlustreserveringarna minskade med 58 mkr och uppgick till 1 738 mkr (1 796) och är fördelade med 935 mkr i steg 1, 802 mkr i steg 2 och 1 mkr i steg 3.

Kunder och branscher analyseras med hänsyn tagen till den nuvarande situationen, särskilt inom mer utsatta sektorer. Vid årsskiftet var de väsentligaste förändringarna att expertjusteringar för sjöfart och offshore samt hotell och restauranger minskade och att ökningar gjordes i sektorerna för fastighetsförvaltning och tillverkningsindustri. De största expertjusteringarna återfinns i branscherna fastighetsförvaltning, tillverkningsindustri, detalj- och partihandel, sjötransport och offshore, byggnadsverksamhet samt transport.

Individuella bedömningar på betydande osäkra fordringar

Kriterierna för osäkra fordringar redovisas i not K2 Redovisningsprinciper, avsnitt 3.4.3 Kreditförluster, under rubriken Definition på fallissemang och osäkra fordringar. Koncernen beräknar uppskattade kreditförluster på betydande osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Med betydande avses att låntagarens eller limitgruppens totala koncernkreditlimit är 50 mkr eller mer. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier, varav ett är ett förlustscenario.

De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier. Framtida kassaflöden uppskattas med hänsyn till en rad relevanta faktorer, såsom kassaflödens storlek och ursprung, låntagarens inkomster och kvalitet, återvinningssvärden på säkerheter, koncernens ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid för återvinningsprocessen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden.

3.1.5 IFRS 9 jämfört med kapitalkravsregelverket

Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 skiljer sig från förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket. Även om Swedbanks IRK-modeller, som används för att beräkna förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket, utgör grunden för IFRS 9 modeller, görs justeringar och i vissa fall används nya modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9. De huvudsakliga justeringarna är sammanställda i tabellen nedan.

	Regulatoriskt kapitalkrav	IFRS 9
PD	• Fast tolv månaders horisont för fallissemang • Över en konjunkturcykel, baserat på ett långsiktigt genomsnitt • Konservativ kalibrering baserad på historisk information som inkluderar data från lågkonjunkturer	• Tolv månaders PD för steg 1 och PD för återstående löptid för steg 2 och 3 • Per balansdagen, baseras på nuvarande position i konjunkturcykeln • Införlivar framåtblickande information • Inga konservativa påslag
LGD	• Värdet på säkerheter justerat för lågkonjunkturer och kalibrering baserat på ett långsiktigt genomsnitt • Alla kostnader för indrivning av fordran och försäljning av tillgångar inkluderas	• Per balansdagen, baseras på nuvarande position i konjunkturcykeln • Justerad för att införliva framåtblickande information • Interna kostnader för indrivning av fordran och försäljning av tillgångar exkluderade • Återvinningar diskonterade med det specifika instrumentets effektivränta
EAD	• Tolv månaders utfalls period • Kredit-konverteringsfaktor, med justering för lågkonjunktur, tillämpad på finansiella instrument utanför balansräkningen	• EAD för instrumentets återstående löptid • Kredit-konverteringsfaktor per balansdagen tillämpad på finansiella instrument utanför balansräkningen • Förskottsbetalningar beaktas
Förväntad löptid	• Ej tillämplig	• Återbetalningsprofil beaktas när förväntad löptid fastställs för portföljer med lång löptid och framträdande förskottsbetalningar, till exempel bolån • Löptider estimeras for vissa revolverande krediter som kreditkort
Diskontering	• Ingen diskontering (förutom i LGD modeller)	• Förväntade kreditförluster diskonterade till balansdagen med det instrumentets effektivränta
Betydande ökning av kreditrisk	• Ej tillämplig	• Relativbedömning för betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället • Identifiering av nivåer för ökning av kreditrisk som bedöms vara betydande

3.1.6 Swedbanks kreditriskexponering

Maximal kreditriskexponering, geografisk fördelning

Nedan redovisas koncernens maximala kreditriskexponering fördelat per geografi och typ av klass och motpart. För de finansiella tillgångarna som redovisas i balansräkningen motsvarar den maximala kreditriskexponeringen 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.

2022

	Not	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		164 399	31 587	27 852	91 239	1 994	1 344	18 846	28 717	14	365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	143 663	6	3 173	3 584	243				814	151 483
Stater		141 392	6	3 173	3 584	243				814	149 212
Kommuner		2 271									2 271
Utlåning till kreditinstitut	K23	32 797	910	156	248	3 287	1 673	3 129	2 962	11 427	56 589
Banker		8 343	9	16	121		330	1 479	2 962	5 205	18 465
Övriga kreditinstitut		24 439	901	140	127	3 287	1 343	1 650		6 222	38 110
Återköpsavtal, banker[1]											
Återköpsavtal, övriga kreditinstitut[1]		15									15
Utlåning till allmänheten	K24	1 514 820	106 817	44 185	85 407	65 787	247	21 432	2 382	1 734	1 842 811
Riksgälden		10 004									10 004
Återköpsavtal, Riksgälden[1]		6 952									6 952
Återköpsavtal, övriga allmänheten[1]		6 397				17 237					23 634
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter		1 094 578	48 262	18 352	48 073	2 305	69	1 278			1 212 918
Övriga fastigheter		187 563	20 531	7 223	11 656	11 304	158	2			238 438
Garantier		39 548	2 485	1 681	3 179			3 536		1 630	52 059
Erhållna kontanter		8 646	147	241	898						9 932
Övriga säkerheter		50 719	11 125	8 037	14 552	3 963	11	149			88 556
Blanco[2]		110 412	24 267	8 650	7 049	30 978	8	16 467	2 382	105	200 318
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	41 871	61	18	342	8 828	1 610	2 340	3 232	2 996	61 298
Bostadsinstitut		31 471									31 471
Banker		5 036	45			2 708	179	1 912	3 128	2 558	15 565
Andra finansiella företag		3 734			9	6 048	1 399	169	34	20	11 413
Icke finansiella företag		1 630	17	18	333	72	32	259	70	419	2 849
Derivat	K29	11 640	19	21	30	6 102	4 238	2 204	4	26 245	50 504
Övriga finansiella tillgångar	K33	5 286	1 071	270	565	894	8	164	3	184	8 445
Eventualförpliktelser och åtaganden											
Garantier		29 202	3 381	1 002	1 563	5 249	57	247	4 837	94	45 632
Löften		184 380	10 812	8 768	12 096	23 016		25 705		299	265 076
Summa		**2 128 058**	**154 664**	**85 445**	**195 074**	**115 400**	**9 177**	**74 067**	**42 137**	**43 807**	**2 847 830**
% av total		75	5	3	7	4	0	3	1	2	100

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

2) Blanco inkluderar både lån utan säkerhet och den del av lånet som inte täcks av säkerheten.

Derivat, nettning och erhållna säkerheter

2022

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Positiva marknadsvärden, balansräkning	11 640	19	21	30	6 102	4 238	2 204	4	26 245	50 504
Nettningsavtal, ej kvittade i balansräkningen	5 509				1 448	2 228	1 454	4	16 635	27 278
Kreditriskexponeringar efter nettningsavtal	**6 130**	**19**	**21**	**30**	**4 654**	**2 010**	**751**		**9 610**	**23 226**
Erhållna säkerheter[1]	1 363	19	7	9	1 102	413	80		5 899	8 892
Netto kreditriskexponering	**4 767**		**14**	**21**	**3 553**	**1 597**	**671**		**3 711**	**14 334**

1) Säkerheter består till 96,2 procent av kontanta medel, till 3,8 procent 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 3 551 mkr.

2021

	Not	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		170 452	41 365	36 274	88 161	1 976	428	2 072	19 370	55	360 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	153 955	2 500	1 140	3 643	1 439				913	163 590
Stater		150 826	2 500	1 140	3 643	1 439				913	160 461
Kommuner		3 129									3 129
Utlåning till kreditinstitut	K23	32 168	1 024	3 132	1 300	33	44	6	34	1 763	39 504
Banker		9 474	1 024	3 132	1 300	33	44	6	34	389	15 436
Övriga kreditinstitut		21 311								1 374	22 685
Återköpsavtal, banker[1]		736									736
Återköpsavtal, övriga kreditinstitut[1]		647									647
Utlåning till allmänheten	K24	1 426 068	92 980	37 886	68 352	55 410	1 653	16 814	2 273	1 770	1 703 206
Riksgälden		3									3
Återköpsavtal, Riksgälden[1]		3 021									3 021
Återköpsavtal, övriga allmänheten[1]		4 519				17 022					21 541
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter		1 059 492	41 307	16 994	40 253	1 616	1 357	917			1 161 936
Övriga fastigheter		177 680	18 952	7 129	9 981	8 232	163	75			222 212
Garantier		28 903	2 857	492	1 523			3 204		1 753	38 732
Erhållna kontanter		5 874	22	263	739						6 898
Övriga säkerheter		52 241	8 968	6 588	11 369	4 165	124	149			83 604
Blanco[2]		94 335	20 874	6 420	4 487	24 375	9	12 469	2 273	17	165 259
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	37 226	45	42	190	7 519	1 812	3 998	2 697	4 564	58 093
Bostadsinstitut		29 135									29 135
Banker		2 260	29			1 818	219	2 339	2 533	4 101	13 299
Andra finansiella företag		3 942			12	4 768	1 578	116	18	60	10 494
Icke finansiella företag		1 889	16	42	178	933	15	1 543	146	403	5 165
Derivat	K29	13 376	25	27	163	3 714	2 297	1 890		19 039	40 531
Övriga finansiella tillgångar	K33	5 587	562	394	488	1 464	17	529		125	9 166
Eventualförpliktelser och åtaganden											
Garantier		38 045	2 927	759	1 214	5 210	174	247	5 045	48	53 669
Löften		202 889	9 269	4 952	8 367	25 428		17 779		300	268 984
Summa		**2 079 766**	**150 697**	**84 606**	**171 878**	**102 193**	**6 425**	**43 335**	**29 419**	**28 577**	**2 696 896**
% av total		77	6	3	6	4	0	2	1	1	100

1) Verkligt värde för erhållna värdepapper i återköpsavtal täcker återköpsavtalens redovisade värden.
2) Blanco inkluderar både lån utan säkerhet och den del av lånet som inte täcks av säkerheten.

Derivat, nettning och erhållna säkerheter

2021

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Positiva marknadsvärden, balansräkning	13 376	25	27	163	3 714	2 297	1 890		19 039	40 531
Nettningsavtal, ej kvittade i balansräkningen	2 793				856	1 142	962		9 579	15 332
Kreditriskexponeringar efter nettningsavtal	**10 584**	**25**	**27**	**163**	**2 858**	**1 155**	**928**		**9 460**	**25 199**
Erhållna säkerheter[1]	5 669				752	1 155	463		7 378	15 416
Netto kreditriskexponering	**4 915**	**25**	**27**	**163**	**2 107**		**465**		**2 082**	**9 783**

1) Säkerheter består till 89,8 procent av kontanta medel, till 10,2 procent 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 3 069 mkr.

Utlåning till allmänheten i steg 3 per säkerhetstyp

2022

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Summa
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter	601	112	100	263						1 076
Övriga fastigheter	350	361	14	20						746
Garantier	95	11	1	1						109
Erhållna kontanter	8		1	2						12
Övriga säkerheter	231	45	6	22	462					766
Blanco[1]	314	39	15	10	530	1				908
Summa	**1 599**	**568**	**137**	**318**	**992**	**1**				**3 617**

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

2021

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Summa
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter	592	73	91	277						1 033
Övriga fastigheter	223	220	19	25			73			560
Garantier	77	9	1	1						88
Erhållna kontanter	3		2	6						11
Övriga säkerheter	180	33	195	16	731	2				1 157
Blanco[1]	299	31	28	18	709		1			1 086
Summa	**1 374**	**366**	**336**	**343**	**1 440**	**2**	**74**			**3 935**

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

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

Omvända återköpsavtal innebär att koncernen erhåller värdepapper vilka kan säljas eller pantsättas. Värdepapprens 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 1 806 mkr (2 543). Ingen av dessa erhållna säkerheter hade per årsskiftet sålts eller vidarepantsatts.

Fördelat enligt intern kreditriskbedömning

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 kreditriskbedömning och per steg.

Finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9

2022

		Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar				Lånelöften och garantier, nominellt belopp			
Intern riskklass	PD, %	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
18–21	<0,1	1 335 487	8 104		1 343 591	110 049	1 359		111 408
13–17	0,1–0,5	582 801	23 716	3	606 519	131 304	8 336		139 640
9–12	>0,5–2,0	231 954	52 370	15	284 339	36 463	6 947		43 409
6–8	>2,0–5,7	41 056	31 240	15	72 310	5 070	2 602		7 672
0–5	>5,7–99,9	6 077	22 658	38	28 773	1 251	2 657		3 908
Fallerade	100			5 675	5 675			131	131
Icke riskklassificerade		40 047	509	0	40 556	2 485	2 055		4 540
Summa		**2 237 421**	**138 596**	**5 746**	**2 381 763**	**286 621**	**23 956**	**131**	**310 708**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna.

2021

		Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar				Lånelöften och garantier, nominellt belopp			
Intern riskklass	PD, %	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
18–21	<0,1	1 295 574	959	10	1 296 543	87 024	119	1	87 144
13–17	0,1–0,5	562 681	13 558	27	576 266	165 635	404	0	166 039
9–12	>0,5–2,0	192 853	41 070	58	233 981	31 319	8 884	4	40 207
6–8	>2,0–5,7	34 466	26 764	60	61 290	5 423	2 514	0	7 937
0–5	>5,7–99,9	5 279	15 753	255	21 287	1 034	1 569	14	2 617
Fallerade	100			5 953	5 953			201	201
Icke riskklassificerade		23 502	598	11	24 111	15 863	2 644	1	18 508
Summa		**2 114 355**	**98 702**	**6 374**	**2 219 431**	**306 298**	**16 134**	**221**	**322 653**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar

2022

Intern riskklass	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Utlåning till kreditinstitut	Utlåning till allmänheten	Övriga finansiella tillgångar	Summa
18–21	365 992	132 741	13 118	831 740	0	1 343 591
13–17			18 133	588 383	3	606 519
9–12			545	283 779	14	284 339
6–8			92	72 206	13	72 310
0–5			0	28 760	12	28 773
Fallerade				5 672	3	5 675
Icke riskklassificerade			24 712	7 445	8 400	40 556
Summa	**365 992**	**132 741**	**56 600**	**1 817 985**	**8 445**	**2 381 763**

2021

Intern riskklass	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Utlåning till kreditinstitut	Utlåning till allmänheten	Övriga finansiella tillgångar	Summa
18–21	360 153	128 523	12 557	795 291	19	1 296 543
13–17			17 651	558 603	12	576 266
9–12			558	233 411	12	233 981
6–8			152	61 126	12	61 290
0–5			1	21 278	8	21 287
Fallerade				5 951	2	5 953
Icke riskklassificerade			7 210	7 800	9 101	24 111
Summa	**360 153**	**128 523**	**38 129**	**1 683 460**	**9 166**	**2 219 431**

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde

Nedan redovisas utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde fördelat på rörelsesegment, geografi.

2022

	Steg 1			Steg 2			Steg 3[1]			
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Summa
Rörelsesegment										
Svensk bankverksamhet	1 188 382	412	1 187 970	86 087	1 084	85 003	2 351	754	1 597	1 274 570
Baltisk bankverksamhet	204 942	304	204 639	31 345	692	30 653	1 379	351	1 027	236 319
Stora företag & Institutioner	265 983	782	265 201	21 016	628	20 388	2 009	1 016	992	286 581
Koncernfunktioner & Övrigt	881		881							881
Summa	**1 660 189**	**1 498**	**1 658 691**	**138 449**	**2 404**	**136 044**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 798 352**
Geografisk fördelning										
Sverige	1 384 283	930	1 383 353	104 196	1 459	102 737	2 364	767	1 598	1 487 688
Estland	93 313	97	93 216	13 240	297	12 943	774	205	568	106 727
Lettland	37 660	105	37 555	6 607	117	6 491	184	45	139	44 185
Litauen	73 969	101	73 867	11 498	278	11 219	421	101	320	85 407
Norge	45 568	170	45 399	2 279	119	2 160	1 881	890	991	48 550
Danmark	246		246				3	2	1	247
Finland	21 003	65	20 938	628	135	494				21 432
USA	2 382		2 382				111	111		2 382
Övriga	1 764	30	1 734							1 734
Summa	**1 660 189**	**1 498**	**1 658 691**	**138 449**	**2 404**	**136 044**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 798 352**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

2021

	Steg 1			Steg 2			Steg 3[1]			
	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Summa
Rörelsesegment										
Svensk bankverksamhet	1 194 296	194	1 194 102	56 605	710	55 895	1 888	513	1 375	1 251 372
Baltisk bankverksamhet	174 582	108	174 474	24 181	482	23 699	1 315	270	1 045	199 218
Stora företag & Institutioner	207 507	496	207 011	17 820	597	17 223	3 159	1 644	1 515	225 749
Koncernfunktioner & Övrigt	272		272							272
Summa	**1 576 657**	**798**	**1 575 859**	**98 606**	**1 789**	**96 817**	**6 362**	**2 427**	**3 935**	**1 676 611**
Geografisk fördelning										
Sverige	1 349 151	418	1 348 733	67 349	962	66 387	1 895	520	1 375	1 416 495
Estland	83 858	35	83 823	9 021	230	8 791	490	124	366	92 980
Lettland	31 513	36	31 477	6 208	136	6 072	383	46	337	37 886
Litauen	59 212	38	59 174	8 952	116	8 836	442	100	342	68 352
Norge	32 092	224	31 868	5 370	290	5 080	2 966	1 526	1 440	38 388
Danmark	1 652		1 652				3	2	1	1 653
Finland	15 107	18	15 089	1 706	55	1 651	86	12	74	16 814
USA	2 273		2 273				97	97		2 273
Övriga	1 799	29	1 770							1 770
Summa	**1 576 657**	**798**	**1 575 859**	**98 606**	**1 789**	**96 817**	**6 362**	**2 427**	**3 935**	**1 676 611**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde

Nedan redovisas utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde fördelat per sektor/bransch, nyckeltal för utlåning och reserveringar för förväntade kreditförluster.

2022

	Steg 1			Steg 2			Steg 3[1]			
	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Summa
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 107 994	168	1 107 827	68 617	546	68 071	2 043	676	1 367	1 177 266
Hypoteksutlåning, privat	973 876	68	973 809	56 758	243	56 514	1 219	229	990	1 031 313
Bostadsrättsföreningar	90 170	7	90 163	3 468	12	3 456	4	0	4	93 623
Övrigt, privat	43 948	93	43 855	8 392	291	8 101	820	446	374	52 330
Företagsutlåning	552 194	1 330	550 864	69 831	1 858	67 973	3 695	1 445	2 250	621 087
Jordbruk, skogsbruk och fiske	55 387	88	55 299	7 609	130	7 479	241	39	203	62 981
Tillverkningsindustri	43 283	279	43 004	5 670	295	5 375	264	104	161	48 540
Offentliga tjänster och samhällsservice	35 435	58	35 378	2 048	38	2 011	17	2	15	37 403
Byggnadsverksamhet	15 502	64	15 438	4 318	91	4 228	107	54	52	19 718
Detalj- och partihandel	36 568	246	36 322	4 043	188	3 856	137	51	87	40 265
Transport	12 747	78	12 669	1 936	120	1 816	48	10	38	14 522
Sjötransport och offshore	8 454	39	8 415	1 150	177	973	1 881	890	991	10 380
Hotell och restaurang	3 003	29	2 975	3 946	129	3 817	285	62	223	7 015
Informations- och kommunikations-verksamhet	19 536	53	19 483	1 508	15	1 493	5	1	4	20 979
Finans och försäkring	23 247	21	23 226	885	11	874	22	7	15	24 115
Fastighetsförvaltning	260 973	320	260 652	32 954	576	32 379	466	178	288	293 319
Bostadsfastigheter	69 573	56	69 518	16 167	253	15 914	103	16	87	85 519
Kommersiella fastigheter	123 507	170	123 337	7 925	207	7 717	208	127	81	131 134
Industri och lagerlokaler	40 805	47	40 758	5 142	59	5 083	16	3	13	45 853
Övrig fastighetsförvaltning	27 087	47	27 040	3 722	56	3 665	140	33	107	30 813
Företagstjänster	23 514	31	23 483	2 251	51	2 201	65	13	52	25 735
Övrig företagsutlåning	14 546	24	14 522	1 511	39	1 472	156	35	122	16 116
Lån till kunder	**1 660 189**	**1 498**	**1 658 691**	**138 449**	**2 404**	**136 044**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 798 352**
Ställda kontantsäkerheter	3 605		3 605							3 605
Utlåning till Riksgälden	10 004		10 004							10 004
Utlåning till kreditinstitut	56 453	26	56 427	147	0	146				56 573
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 730 251**	**1 524**	**1 728 727**	**138 596**	**2 404**	**136 191**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 868 535**
Andel lån, %	92,30			7,39			0,31			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,09			1,73			36,96			0,32

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

2021

	Steg 1			Steg 2			Steg 3[1]			
	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Summa
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 090 376	98	1 090 278	42 148	259	41 889	1 844	480	1 364	1 133 531
Hypoteksutlåning, privat	954 265	31	954 234	35 629	140	35 489	1 254	220	1 034	990 757
Bostadsrättsföreningar	90 670	2	90 668	1 015	3	1 012				91 680
Övrigt, privat	45 441	65	45 376	5 504	116	5 388	590	260	330	51 094
Företagsutlåning	486 281	700	485 581	56 458	1 530	54 928	4 518	1 947	2 571	543 080
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 741	7	56 734	6 646	50	6 596	195	27	168	63 498
Tillverkningsindustri	33 379	108	33 271	3 715	181	3 534	161	82	79	36 884
Offentliga tjänster och samhällsservice	28 922	10	28 912	2 398	29	2 369	15	2	13	31 294
Byggnadsverksamhet	17 143	14	17 129	2 753	51	2 702	180	35	145	19 976
Detalj- och partihandel	26 470	76	26 394	3 527	178	3 349	134	40	94	29 837
Transport	11 187	8	11 179	2 079	36	2 043	29	7	22	13 244
Sjötransport och offshore	7 983	264	7 719	2 353	364	1 989	2 966	1 526	1 440	11 148
Hotell och restaurang	3 480	66	3 414	3 801	309	3 492	390	53	337	7 243
Informations- och kommunikations-verksamhet	14 576	14	14 562	1 199	11	1 188	2		2	15 752
Finans och försäkring	18 021	8	18 013	569	3	566	14	3	11	18 590
Fastighetsförvaltning	239 228	105	239 123	21 827	213	21 614	267	125	142	260 879
Bostadsfastigheter	76 842	27	76 815	6 884	65	6 819	64	12	52	83 686
Kommersiella fastigheter	98 300	49	98 251	9 355	80	9 275	166	108	58	107 584
Industri och lagerlokaler	40 619	13	40 606	2 950	14	2 936	23	2	21	43 563
Övrig fastighetsförvaltning	23 467	16	23 451	2 638	54	2 584	14	3	11	26 046
Företagstjänster	17 053	8	17 045	2 514	42	2 472	86	25	61	19 578
Övrig företagsutlåning	12 098	12	12 086	3 077	63	3 014	79	22	57	15 157
Lån till kunder	**1 576 657**	**798**	**1 575 859**	**98 606**	**1 789**	**96 817**	**6 362**	**2 427**	**3 935**	**1 676 611**
Ställda kontantsäkerheter	1 832		1 832							1 832
Utlåning till Riksgälden	3		3							3
Utlåning till kreditinstitut	38 102	8	38 094	27		27				38 121
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 616 594**	**806**	**1 615 788**	**98 633**	**1 789**	**96 844**	**6 362**	**2 427**	**3 935**	**1 716 567**
Andel lån, %	93,90			5,73			0,37			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,05			1,81			38,15			0,29

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Koncentrationsrisk, kundexponering

Koncern hade per årsskiftet inga exponeringar mot enskilda motparter som översteg 10 procent av kapitalbasen.

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	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	**38 102**	**27**		**38 129**	**46 367**	**33**		**46 400**
Utgående balans	**56 453**	**147**		**56 600**	**38 102**	**27**		**38 129**
Reserveringar								
Ingående balans	**8**			**8**	**28**			**28**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	14	–1		13	2			2
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	–14	0		–13	–19			–19
Förändringar i makroekonomiska scenarion	18	0		19	–2			–2
Förändringar av modeller	0			0				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	2	0		2	–2			–2
Överföringar mellan steg	–1	1						
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg								
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**20**	**0**		**20**	**–21**			**–21**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	–2	0		–2	1			1
Utgående balans	**26**	**0**		**26**	**8**			**8**
Redovisat värde								
Ingående balans	**38 094**	**27**		**38 121**	**46 339**	**33**		**46 372**
Utgående balans	**56 427**	**146**		**56 574**	**38 094**	**27**		**38 121**

Utlåning till allmänheten	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	**1 578 492**	**98 606**	**6 362**	**1 683 460**	**1 530 290**	**108 260**	**10 530**	**1 649 080**
Utgående balans	**1 673 798**	**138 449**	**5 738**	**1 817 985**	**1 578 492**	**98 606**	**6 362**	**1 683 460**
Reserveringar								
Ingående balans	**798**	**1 789**	**2 427**	**5 014**	**827**	**2 316**	**4 998**	**8 141**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	407	54	26	487	149	96	46	291
Borttagna finansiella tillgångar	–147	–180	–508	–835	–90	–371	–217	–678
Bortskrivningar			–653	–653		–121	–3 683	–3 804
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	18	–188	107	–64	37	–266	5	–224
Förändringar i makroekonomiska scenarion	369	488	21	878	–108	–157	–1	–266
Förändringar av modeller	38	58	0	97				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	161	–269	3	–105	88	78	–12	154
Individuella bedömningar			191	191			826	826
Överföringar mellan steg	–219	561	350	692	–127	145	232	250
från 1 till 2	–285	980		694	–138	316		178
från 1 till 3	–3		76	74	–1		62	61
från 2 till 1	67	–321		–254	12	–90		–78
från 2 till 3		–140	490	350		–89	228	139
från 3 till 2		43	–182	–139		8	–48	–40
från 3 till 1	2		–35	–33	0		–10	–10
Övriga			–82	–82	1	0	–82	–81
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**627**	**523**	**–544**	**607**	**–50**	**–596**	**–2 886**	**–3 532**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			82	82			82	82
Valutakursdifferenser	73	92	158	322	21	69	233	323
Utgående balans	**1 498**	**2 404**	**2 121**	**6 023**	**798**	**1 789**	**2 427**	**5 014**
Redovisat värde								
Ingående balans	**1 577 694**	**96 817**	**3 935**	**1 678 446**	**1 529 463**	**105 944**	**5 532**	**1 640 939**
Utgående balans	**1 672 300**	**136 045**	**3 617**	**1 811 962**	**1 577 694**	**96 817**	**3 935**	**1 678 446**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Utlåning till allmänheten, privatpersoner	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	**1 090 376**	**42 148**	**1 844**	**1 134 368**	**1 036 489**	**42 251**	**2 152**	**1 080 892**
Utgående balans	**1 107 994**	**68 617**	**2 043**	**1 178 655**	**1 090 376**	**42 148**	**1 844**	**1 134 368**
Reserveringar								
Ingående balans	**98**	**259**	**480**	**837**	**118**	**291**	**505**	**914**
Nya finansiella tillgångar	80	7	17	104	32	25	22	79
Borttagna finansiella tillgångar	–14	–41	–94	–150	–11	–31	–56	–98
Bortskrivningar			–58	–58			–71	–71
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	27	–59	115	82	20	–67	5	–42
Förändringar i makroekonomiska scenarion	71	159	16	246	–6	–7	–1	–14
Förändringar av modeller	–8	0	0	–8				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	–11	–14	3	–22	–22	–17	–12	–51
Individuella bedömningar			0	0			2	2
Överföringar mellan steg	51	–12	–39		–16	29	–13	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	–128	236	228	336	–18	33	96	111
Valutakursdifferenser och övrigt	2	12	8	22	1	3	3	7
Utgående balans	**168**	**546**	**676**	**1 390**	**98**	**259**	**480**	**837**
Redovisat värde								
Ingående balans	**1 090 278**	**41 889**	**1 364**	**1 133 531**	**1 036 371**	**41 960**	**1 647**	**1 079 978**
Utgående balans	**1 107 827**	**68 071**	**1 367**	**1 177 266**	**1 090 278**	**41 889**	**1 364**	**1 133 531**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Utlåning till allmänheten, företagsutlåning	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	**488 116**	**56 458**	**4 518**	**549 092**	**493 801**	**66 009**	**8 378**	**568 188**
Utgående balans	**565 803**	**69 831**	**3 695**	**639 329**	**488 116**	**56 458**	**4 518**	**549 092**
Reserveringar								
Ingående balans	**700**	**1 530**	**1 947**	**4 177**	**709**	**2 025**	**4 493**	**7 227**
Nya finansiella tillgångar	327	46	10	383	117	71	24	212
Borttagna finansiella tillgångar	–132	–139	–414	–685	–79	–340	–161	–580
Bortskrivningar			–595	–595		–121	–3 612	–3 733
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	–9	–129	–8	–146	17	–199	0	–182
Förändringar i makroekonomiska scenarion	297	329	5	631	–102	–150	0	–252
Förändringar av modeller	47	58	0	104				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	172	–254	–1	–83	110	95	0	205
Individuella bedömningar			191	191			824	824
Överföringar mellan steg	17	48	–65		–22	–23	45	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	–159	289	226	356	–71	106	104	139
Valutakursdifferenser och övrigt	71	79	150	300	21	66	230	317
Utgående balans	**1 330**	**1 858**	**1 445**	**4 634**	**700**	**1 530**	**1 947**	**4 177**
Redovisat värde								
Ingående balans	**487 416**	**54 928**	**2 571**	**544 915**	**493 092**	**63 984**	**3 885**	**560 961**
Utgående balans	**564 473**	**67 973**	**2 250**	**634 696**	**487 416**	**54 928**	**2 571**	**544 915**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Lånelöften och finansiella garantier	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
Nominellt belopp								
Ingående balans	**306 298**	**16 134**	**221**	**322 653**	**358 988**	**17 341**	**542**	**376 871**
Utgående balans	**286 621**	**23 956**	**131**	**310 708**	**306 298**	**16 134**	**221**	**322 653**
Reserveringar								
Ingående balans	**286**	**273**	**85**	**644**	**249**	**396**	**161**	**806**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	59	–8	–25	26	–1	–21	–91	–113
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	–39	–54	14	–80	–20	–57	6	–71
Förändringar i makroekonomiska scenarion	92	55	0	147	–36	–45	0	–81
Förändringar av modeller	12	7	–15	4				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	–19	–54	0	–73	86	–17	0	69
Individuella bedömningar							–3	–3
Överföringar mellan steg	–27	66	–37	3	–3	1	0	–2
från 1 till 2	–49	140		91	–5	15		10
från 1 till 3	–1		10	9	0		1	1
från 2 till 1	23	–74		–51	3	–14		–11
från 2 till 3		–2	8	6		0	2	2
från 3 till 2		2	–54	–52		0	–3	–3
från 3 till 1	0		–1	–1	–1		0	–1
Övriga	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**78**	**13**	**–63**	**28**	**26**	**–139**	**–88**	**–201**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta								
Valutakursdifferenser	21	9	12	42	11	16	12	39
Utgående balans	**384**	**295**	**34**	**714**	**286**	**273**	**85**	**644**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna.

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. Kreditförlustreserveringar uppgående till 12 mkr (1) som hänför sig till koncernfunktioner och övrigt presenteras inte i tabellerna nedan.

Svensk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	**1 194 612**	**56 605**	**1 888**	**1 253 105**	**1 147 308**	**63 618**	**2 208**	**1 213 134**
Utgående balans	**1 188 746**	**86 087**	**2 351**	**1 277 185**	**1 194 612**	**56 605**	**1 888**	**1 253 105**
Reserveringar								
Ingående balans	**194**	**710**	**513**	**1 417**	**214**	**846**	**555**	**1 615**
Nya finansiella tillgångar	105	26	10	141	38	41	26	105
Borttagna finansiella tillgångar	–38	–94	–109	–241	–15	–84	–71	–170
Bortskrivningar			–80	–80			–96	–96
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	68	–103	117	82	5	–118	2	–111
Förändringar i makroekonomiska scenarion	120	275	11	406	–27	–61	0	–88
Förändringar av modeller	–4	2	1	–2				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	87	–86	3	4	17	–10	0	7
Individuella bedömningar			0	0			2	2
Överföringar mellan steg	47	35	–82		31	–7	–24	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	–170	336	368	534	–62	105	118	161
Valutakursdifferenser och övrigt	2	–16	1	–12	–7	–2	1	–8
Utgående balans	**413**	**1 084**	**753**	**2 250**	**194**	**710**	**513**	**1 417**
Redovisat värde								
Ingående balans	**1 194 418**	**55 895**	**1 375**	**1 251 688**	**1 147 094**	**62 772**	**1 653**	**1 211 519**
Utgående balans	**1 188 333**	**85 003**	**1 598**	**1 274 935**	**1 194 418**	**55 895**	**1 375**	**1 251 688**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Baltisk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	**174 582**	**24 181**	**1 315**	**200 078**	**157 249**	**23 951**	**1 580**	**182 780**
Utgående balans	**205 033**	**31 345**	**1 379**	**237 757**	**174 582**	**24 181**	**1 315**	**200 078**
Reserveringar								
Ingående balans	**108**	**482**	**270**	**860**	**83**	**335**	**318**	**736**
Nya finansiella tillgångar	71	13	17	100	50	23	20	93
Borttagna finansiella tillgångar	−6	−21	−51	−79	−5	−36	−62	−103
Bortskrivningar			−17	−17			−63	−63
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	2	31	−15	18	45	−30	−12	3
Förändringar i makroekonomiska scenarion	37	108	10	156	−5	−9	−1	−15
Förändringar av modeller	16	68		84				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	120	−176		−55	24	114	−12	126
Individuella bedömningar			50	50			−2	−2
Överföringar mellan steg	−2	24	−22		−75	68	7	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−57	121	85	149	−11	11	71	71
Valutakursdifferenser och övrigt	16	43	24	83	2	6	6	14
Utgående balans	**305**	**693**	**351**	**1 349**	**108**	**482**	**270**	**860**
Redovisat värde								
Ingående balans	**174 474**	**23 699**	**1 045**	**199 218**	**157 166**	**23 616**	**1 262**	**182 044**
Utgående balans	**204 728**	**30 652**	**1 028**	**236 408**	**174 474**	**23 699**	**1 045**	**199 218**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Stora företag och Institutioner

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3[1]	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	**228 989**	**17 832**	**3 159**	**249 980**	**228 389**	**20 724**	**6 742**	**255 855**
Utgående balans	**306 229**	**21 026**	**2 009**	**329 264**	**228 989**	**17 832**	**3 159**	**249 980**
Reserveringar								
Ingående balans	**498**	**597**	**1 644**	**2 739**	**546**	**1 135**	**4 125**	**5 806**
Nya finansiella tillgångar	238	15	0	253	67	32		99
Borttagna finansiella tillgångar	−105	−66	−351	−522	−74	−251	−84	−409
Bortskrivningar			−556	−556		−121	−3 524	−3 645
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	−57	−116	6	−166	−26	−118	15	−129
Förändringar i makroekonomiska scenarion	215	105		320	−78	−87		−165
Förändringar av modeller	27	−12	0	15				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−46	−7		−53	45	−26		19
Individuella bedömningar			139	139			826	826
Överföringar mellan steg	22	−22	0		5	−54	49	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−60	68	1	9	−15	22	11	18
Valutakursdifferenser och övrigt	53	65	135	252	28	65	226	319
Utgående balans	**785**	**627**	**1 018**	**2 431**	**498**	**597**	**1 644**	**2 739**
Redovisat värde								
Ingående balans	**228 491**	**17 235**	**1 515**	**247 241**	**227 843**	**19 589**	**2 617**	**250 049**
Utgående balans	**305 443**	**20 399**	**991**	**326 833**	**228 491**	**17 235**	**1 515**	**247 241**

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Lån med lättnader i villkor

Lån med lättnader i villkor avser lån där avtalsvillkoren har ändrats till följd av kunders finansiella svårigheter. Syftet med lättnader 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 avtalsvillkoren 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 lättnaden medges och graden av låntagarens finansiella svårigheter, kan lån med lättnader i villkor behandlas som ej varande i fallissemang eller varande i fallissemang. Tabellen nedan visar redovisade värden för lån med lättnader 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 lättnader i villkor. I samband med bortskrivningen ianspråktas tidigare gjorda reserveringar. Förlusten anses vara beloppsmässigt fastställd då konkursförvaltare lämnat redovisning av utdelning i konkurs, då ackordsförslag 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 ackordsförslag 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 163 mkr (198).

Redovisat värde före reservingar, för lån med lättnader i villkor

2022

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Övriga	Summa
Ej i fallissemang	1 695	1 965	1 211	1 097	18	357	6 344
I fallissemang	515	499	134	251	1 886	111	3 397
Summa	**2 211**	**2 464**	**1 345**	**1 348**	**1 904**	**468**	**9 741**

2021

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Övriga	Summa
Ej i fallissemang	1 427	2 318	1 193	551	336	349	6 174
I fallissemang	456	462	214	285	2 874	183	4 474
Summa	**1 883**	**2 780**	**1 407**	**836**	**3 210**	**532**	**10 648**

3.1.7 Egendom som övertagits för skydd av fordran samt återtagna leasingobjekt

Ett sätt för koncernen att hantera kreditrisk är genom att begära relevanta säkerheter för kreditriskexponeringar. Koncernens definition av kreditrisk inkluderar risken för att erhållna säkerheter inte täcker fordringarna. I vissa fall, då motparten inte fullgör sina förpliktelser gentemot koncernen, behöver koncernen överta säkerheter eller återta leasingobjekt för att skydda fordran. Åtgärden syftar till att ge större möjligheter att återvinna så mycket kassaflöden som möjligt och därmed minimera kreditförluster. Detta förväntas ske genom aktiv tillgångsförvaltning och andra värdeskapande åtgärder. Avsikten är också att minimera kostnader under innehavstiden av de övertagna säkerheterna. De interna antagandena vid beräkningen av verkligt värde anses vara så betydande att värdet hänförs till nivå tre i hierarkin för verkligt värde, en värderingsmodell där de betydande värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden.

	2022				2021			
	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde
Byggnader och mark	5		16	17	15	1	24	28
Aktier och andelar					1	20	20	20
Övrigt	24	2	29	30	18	1	28	30
Summa	**29**	**2**	**45**	**47**	**34**	**22**	**72**	**78**

3.1.8 Kapitalkrav för kreditrisker

Kapitalkravet för kreditrisker i Swedbank (konsoliderad situation) uppgick per årsskiftet till 37 040 mkr (27 111). För ytterligare information se not K4 Kapital.

3.2 Likviditetsrisk

3.2.1 Definition
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 åsamkas av förluster på grund av forcerad försäljning av tillgångar.

3.2.2 Riskhantering
Styrelsen beslutar om koncernens övergripande riskaptit för likviditetsrisk, inkluderande kvantitativa limiter för interna såväl som regulatoriska mått. Vd är ansvarig för att implementera policyer för likviditetsrisk och för att säkerställa att affärsverksamheten håller sig inom den av styrelsen fastställda riskaptiten. Vd har delegerat till koncernfinanschefen att ansvara för koncernens likviditetshantering och för detta ändamål har koncernfinanschefen etablerat funktionen Group Treasury. Group Risk utgör den oberoende riskhanteringsfunktionen och ansvarar för att säkerställa att likviditetsrisker är identifierade och korrekt hanterade. Group Risk har också ansvar för att utveckla och upprätthålla ett limitramverk, samt interna metoder för mätning av likviditetsrisk.

Finansieringsstrategi och hantering av likviditetsreserven, sammantaget med riskbedömningsprocesser, hantering av intradagslikviditet, metoder för internprissättning samt kontinuitetsplanering, är exempel på viktiga beståndsdelar i Swedbanks riskhantering med avseende på likviditet.

3.2.3 Riskmätning
Swedbank använder en uppsättning riskmått för att bedöma koncernens likviditets- och finansieringsrisker, dels över olika tidsperspektiv, inklusive intradag, dels för både normala och stressade omständigheter. Likviditetsmåtten är definierade antingen internt eller genom externa likviditetskrav.

Likviditetsrisk begränsas bland annat genom det interna måttet Survival horizon. Måttet beräknar antalet dagar med ett positivt kumulativt nettokassaflöde, med hänsyn taget till framtida kassaflöden. Survival horizon är ett konservativt mått i den meningen att det antar ett stressat scenario, till exempel begränsad tillgång till finansieringsmarknader, samt att det inträffar stora utflöden av inlåning från koncernens kunder under en kort tidsperiod. Därtill antas ett stort bostadsprisfall i måttet, vilket påverkar övervärdet i säkerhetspoolen.

Swedbank säkerställer också efterlevnad av två regulatoriska likviditetsmått; Likviditetstäckningskvot (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") och stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, "NSFR"). Dessa riskmått beräknas, bevakas samt rapporteras regelbundet till relevanta myndigheter. LCR syftar till att säkerställa att Swedbank har ett tillräckligt stort innehav av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet (en likviditetsreserv) för att möta likviditetsbehov i stressade situationer under kommande 30 dagar. NSFR kräver att bankerna upprätthåller en stabil finansieringsprofil och begränsar därmed utrymmet för kortfristig finansiering. Måttet säkerställer att en banks illikvida långfristiga tillgångar till en tillfredsställande nivå finansieras av stabil långfristig finansiering.

Därtill följer Swedbank ett antal riskindikatorer, för att på ett tidigt stadium kunna identifiera och agera på ökade likviditetsrisker.

3.2.4 Finansieringsstrategi
Swedbanks finansieringsstrategi är baserad på tillgångarnas kvalitet och sammansättning. Med flertalet finansieringsprogram säkerställs både kortsiktiga och långsiktiga behov. Exempel på finansieringskällor är säkerställda obligationer, icke säkerställd upplåning, upplåning genom penningmarknadscertifikat samt andra inlåningscertifikat. Mer än hälften av utlåningen består av svenska bostadslån vilka till stor del är finansierade med säkerställda obligationer.

Swedbank är marknadsledande på inlåning på sina hemmamarknader. Inlåningsvolymer tillsammans med säkerställda obligationer samt aktiekapital täcker nästan hela Swedbanks finanseringsbehov. Det innebär att Swedbank har ett begränsat strukturellt behov av icke säkerställd finansiering.

Swedbank strävar efter att matcha icke-säkerställd finansiering mot tillgångar med motsvarande belopp och löptid. Efterfrågan på emitterad icke-säkerställd finansiering bestäms av regulatoriska minimikrav för nedskrivningsbara skulder (MREL).

För mer information om Swedbanks fördelning av skulder och intecknade tillgångar hänvisas till koncernens Pelare 3-rapport.

3.2.5 Likviditetsreserv

Swedbank upprätthåller en likviditetsreserv för att hantera koncernens likviditetsrisk. Likviditetsreserven är central för att minimera likviditetsrisk och kalibreras på så vis att limiter för riskaptit kan skyddas – även under omständigheter med allvarlig stress.

Likviditetsreserv[1]	2022	2021
Nivå 1 tillgångar	**554 631**	**541 428**
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker[2]	369 529	354 991
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	148 195	148 839
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller offentliga organ	2 076	5 581
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	34 831	32 017
Nivå 2 tillgångar	**6 598**	**4 724**
Nivå 2A tillgångar	**6 323**	**4 126**
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	6 321	4 123
Företagsvärdepapper (lägsta kreditbetyg AA–)	2	3
Nivå 2B tillgångar	**275**	**598**
Företagsvärdepapper (kreditbetyg mellan A+ to BBB–)	140	598
Aktier (större aktieindex)	135	
Summa	**561 229**	**546 152**

1) Ojusterade likvida tillgångar klassificerade i enlighet med Kommissionens Delegerande Förordning (EU 2015/61).

2) Minimikrav på likvida tillgångar hos Estlands, Lettlands, Litauens och Finlands centralbanker är undantagna från likvida tillgångar.

3.2.6 Löptidsöversikt

I löptidsöversikten fördelas icke diskonterade kontraktsenliga 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, diskonteringseffekten, redovisas i kolumnen Utan löptid/diskonteringseffekt i tabellen nedan. I denna kolumn redovisas även poster utan avtalad förfallotidpunkt och där förväntad betalningstidpunkt inte fastställts.

Beviljade lånelöften uppgående till 265 076 mkr (268 984) kan utnyttjas när som helst av kunden. Utställda finansiella garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 45 632 mkr (53 668) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 714 mkr (644), rapporteras i tidsintervallen upp till ett år, inom Övriga skulder. I löptidsfördelningen nedan 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 i tabellen nedan.

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2022	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonteringseffekt	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	365 992							365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		134 684	4 263	8 432	3 336	1 170	–402	151 483
Utlåning till kreditinstitut	4 844	33 287	4 063	12 187	727	1 481		56 589
Utlåning till allmänheten	605	94 330	174 963	434 060	155 722	990 408	–7 277	1 842 811
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring							–20 369	–20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 193	12 117	35 518	12 971	114	–3 615	61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	7 355	85 927	3 686	25 690	44 901	123 119		290 678
Aktier och andelar							16 014	16 014
Derivat		55 296	214 425	738 516	301 702	46 504	–1 305 939	50 504
Immateriella anläggningstillgångar							19 886	19 886
Materiella tillgångar							5 449	5 449
Övriga tillgångar		10 521	1 665	304	380	1 671		14 541
Summa	**378 796**	**418 238**	**415 182**	**1 254 707**	**519 739**	**1 164 467**	**–1 296 253**	**2 854 876**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	34 823	21 057	5 925	11 021				72 826
In- och upplåning från allmänheten	1 200 632	48 734	52 113	4 436	32	1		1 305 948
Emitterade värdepapper		183 297	256 252	348 681	13 760	17 412	–35 196	784 206
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	3 434	84 203	4 080	27 039	46 961	126 276		291 993
Derivat		61 285	217 747	747 086	304 326	47 356	–1 309 121	68 679
Övriga skulder		54 548	3 146	6 145	1 984	739	–200	66 362
varav leasingskulder		217	600	1 965	937	112	–200	3 631
Seniora icke prioriterade skulder				50 157	14 403		–7 121	57 439
Efterställda skulder			8 246	19 079	5 590		–1 584	31 331
Eget kapital							176 092	176 092
Summa	**1 238 889**	**453 124**	**547 509**	**1 213 644**	**387 056**	**191 784**	**–1 177 130**	**2 854 876**

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2021	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonteringseffekt	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	360 153							360 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		136 042	9 086	13 526	3 721	860	355	163 590
Utlåning till kreditinstitut	2 861	19 269	4 448	11 452	108	1 366		39 504
Utlåning till allmänheten	312	63 478	143 400	387 857	149 017	961 324	–2 182	1 703 206
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring							–1 753	–1 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 550	10 054	36 476	6 894	258	–1 139	58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	7 550	104 728	4 438	28 450	47 400	135 946		328 512
Aktier och andelar							21 121	21 121
Derivat		12 775	4 116	80 457	65 391	16 008	–138 216	40 531
Immateriella anläggningstillgångar							19 488	19 488
Materiella tillgångar							5 523	5 523
Övriga tillgångar		11 163	1 486					12 649
Summa	**370 876**	**353 005**	**177 028**	**558 218**	**272 531**	**1 115 762**	**–96 803**	**2 750 617**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	30 834	34 995	187	26 796				92 812
In- och upplåning från allmänheten	1 219 163	25 913	19 509	1 154	40	4		1 265 783
Emitterade värdepapper		109 939	216 063	374 284	24 076	16 602	–5 047	735 917
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	3 633	102 537	4 789	29 787	49 635	139 286		329 667
Derivat		7 725	2 326	83 449	65 227	14 808	–145 429	28 106
Övriga skulder		58 096	1 956	6 120	2 284	1 948	–204	70 200
varav leasingskulder		200	589	1 950	1 011	213	–204	3 759
Seniora icke prioriterade skulder				23 433	15 187		–788	37 832
Efterställda skulder		4 516	6 651	12 323	4 894		220	28 604
Eget kapital							161 696	161 696
Summa	**1 253 630**	**343 721**	**251 481**	**557 346**	**161 343**	**172 648**	**10 448**	**2 750 617**

3.2.7 Stresstester

Stresstester genomförs regelbundet i syfte att öka beredskapen för eventuella störningar på de finansiella marknaderna. Dessa tester beaktar såväl Swedbank-specifika störningar som marknadsövergripande störningar. Analyserna inbegriper även de kombinerade effekter som skulle kunna uppstå om samtliga störningar skulle inträffa samtidigt. I scenarierna stressas ett antal riskfaktorer upp till osannolika, men inte otänkbara nivåer. Exempel på faktorer som stressas är stora uttag från inlåningskonton, högt utnyttjande av kreditfaciliteter och höjda krav på ställda säkerheter för olika ändamål.

Ytterligare exempel är minskat värde på Swedbanks likviditetsreserv, liksom att de fastigheter som utgör säkerheter för de bolån som ingår i hypoteksrörelsen minskar i värde. Den sistnämnda riskfaktorn påverkar Swedbanks möjligheter att emittera säkerställda obligationer, vilket är av strategisk betydelse för Swedbanks finansiering. Slutligen kan nämnas antaganden om att tillgången till kapitalmarknaden dras undan, men att Swedbanks likvida tillgångar fortfarande kan generera likviditet. Nedan redovisas en tabell som visar hur den så kallade säkerhetspoolen såg ut per årsskiftet. I tabellen åskådliggörs effekterna på Swedbank Hypoteks övervärde i säkerhetspoolen, givet olika grader av prisfall på fastighetsmarknaden.

Säkerhetspoolens känslighet för prisfall på fastigheter

Husprisförändring	Oförändrat	–5%	–10%	–15%	–20%	–25%	–30%	–35%	–40%
Totala tillgångar i säkerhetspool, mkr	1 111 280	1 102 622	1 094 336	1 082 819	1 067 404	1 047 730	1 023 304	993 896	958 676
Totalt utgivna säkerställda obligationer, mkr	359 723	359 723	359 723	359 723	359 723	359 723	359 723	359 723	359 723
Övervärde i säkerhetspoolen (OC), %	208,9	206,5	204,2	201,0	196,7	191,3	184,5	176,3	166,5

Likviditetstäckningskvot[1]	2022	2021
Högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA), mkr		
Högkvalitativa likvida tillgångar, Nivå 1	552 192	530 878
Högkvalitativa likvida tillgångar, Nivå 2	5 511	3 806
Högkvalitativa likvida tillgångar, Totalt	**557 704**	**534 684**
Kassautflöden, mkr		
Inlåning från privatpersoner och inlåning från småföretagskunder	57 122	53 306
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	255 776	234 399
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	5 329	5 341
Ytterligare krav	97 451	65 863
Andra kassautflöden	23 491	6 698
Summa kassautflöden	**439 168**	**365 608**
Kassainflöden, mkr		
Utlåning mot säkerhet	9 543	6 439
Inflöden från fullt presterande exponeringar	23 726	19 154
Andra kassainflöden	57 218	11 395
Summa kassainflöden	**90 487**	**36 989**
Likviditetstäckningskvot (LCR), Total, %	160	163
Likviditetstäckningskvot, EUR, %	285	419
Likviditetstäckningskvot, USD, %	168	152
Likviditetstäckningskvot, SEK[2], %	115	113

1) LCR - beräknad i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1620.

2) För LCR i SEK är myndighetskravet 75%. Motsvarande krav för LCR i EUR och USD, samt total LCR, är däremot 100%.

NSFR och NSFR-komponenter	2022	2021
NSFR, %	118	123
Tillgänglig stabil finansiering (ASF)	1 663 231	1 644 050
Behov av stabil finansiering (RSF)	1 404 092	1 331 522

3.2.8 Räntebärande värdepapper och leasingskulder

Återbetalning av leasingskulder inkluderar räntebetalningar om 44 mkr (42).

	Emitterade värdepapper								
Omsättning under året, 2022	Certifikat[1]	Säkerställda obligationer	Seniora icke säkerställda obligationer	Strukture-rade privat obligationer	Summa emitterade värdepapper	Seniora icke prioriterade skulder	Efterställda skulder	Leasing skulder	Summa
Ingående balans	**165 067**	**436 989**	**129 809**	**4 052**	**735 917**	**37 832**	**28 604**	**3 759**	**806 112**
Emitterat/Nya kontrakt	881 747	56 346	33 873		971 966	22 993	13 375	175	1 008 509
Återköpt		−33 927		−1 140	−35 067				−35 067
Återbetalt	−757 217	−106 150	−50 812		−914 179	−257	−12 660	−846	−927 942
Modifieringar och övrigt								445	445
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	26 517	−9 974	9 689	−663	25 569	−3 129	2 012	98	24 550
Utgående balans	**316 114**	**343 284**	**122 559**	**2 249**	**784 206**	**57 439**	**31 331**	**3 631**	**876 607**

1) Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än ett år.

	Emitterade värdepapper								
Omsättning under året, 2021	Certifikat[1]	Säkerställda obligationer	Seniora icke säkerställda obligationer	Strukture-rade privat obligationer	Summa emitterade värdepapper	Seniora icke prioriterade skulder	Efterställda skulder	Leasing skulder	Summa
Ingående balans	**127 209**	**471 491**	**128 437**	**5 677**	**732 814**	**10 359**	**23 434**	**3 611**	**770 218**
Emitterat/Nya kontrakt	653 596	74 334	31 503		759 433	27 501	4 328	519	791 781
Återköpt		−23 901		−1 972	−25 873				−25 873
Återbetalt	−619 612	−85 021	−35 374		−740 007		−617	−793	−741 417
Modifieringar och övrigt								367	367
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	3 874	86	5 243	347	9 550	−28	1 459	55	11 036
Utgående balans	**165 067**	**436 989**	**129 809**	**4 052**	**735 917**	**37 832**	**28 604**	**3 759**	**806 112**

1) Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än ett år.

3.3 Marknadsrisk

3.3.1 Definition
Marknadsrisk definieras som risk relaterat till värde, resultat, kapital eller exponering som härrör från rörelser avseende riskfaktorer på finansiella marknader. Värde avser både ekonomiskt värde och redovisat värde och inkluderar värdejusteringar såsom CVA samt DVA.

3.3.2 Riskhantering
Koncernens totala risktagande styrs genom styrelsens beslut om riskaptiter som begränsar det finansiella risktagandets art och storlek. Enbart risktagande enheter, det vill säga enheter som erhållit godkännande från vd att ta risk, tillåts ta marknadsrisk. Limitramverket inkluderar limiter såväl som escalation triggers (ET) och key risk indicators (KRI). Vd allokerar limiter till koncernens finanschef för vidare allokering. För att komplettera limiterna uppsatta av vd, sätts ytterligare limiter av verkställande ledning för att undvika uppbyggandet av riskkoncentrationer. Koncernfinanschef allokerar limiter till respektive affärsområdeschef för Stora företag och Institutioner (LC&I) och Baltisk bankverksamhet samt till Group Treasury. Limiter allokeras därefter vidare inom respektive affärsområde. Ytterligare limiter kan tilldelas till specifika värdepappersdeskar, dotterföretag eller organisatoriska enheter. Koncernens avdelning för Riskkontroll arbetar dagligen med att mäta, övervaka och rapportera marknadsriskerna inom Swedbank.

Det finns andra enheter inom koncernen där marknadsrisk som uppstår härrörande till bankverksamhet, av flertalet praktiska skäl, inte kan överföras i dess helhet till Group Treasury. I dessa fall, kan chefen för Group Treasury utfärda mandat avseende marknadsrisk till dessa enheter i form av administrativa limiter, ET eller KRI.

Merparten av koncernens marknadsrisker är av strukturell eller strategisk natur och hanteras i huvudsak av Group Treasury.

Strukturella ränterisker är en naturlig del av en bankverksamhet som hanterar in- och utlåning. Ränterisker uppstår i huvudsak då det är skillnad i löptid och räntebindningstid mellan koncernens tillgångar och skulder vilket hanteras genom att Group Treasury, inom givna limiter, i stor utsträckning matchar dessa löptider antingen direkt eller via användandet av olika derivat, till exempel ränteswappar. Ränterisker uppstår även inom tradingverksamheten. Koncernens valutakursrisker utgörs av strukturell valutakursrisk i bankverksamheten, valutakursrisk som en följd av tradingverksamheten, samt av investeringar i utlandsverksamheter. Aktiekursrisker uppstår till följd av innehav i aktier och aktierelaterade derivat.

3.3.3 Riskmätning
Swedbank använder sig av en mängd olika riskmått, både statistiska och icke-statistiska, med syftet att vägleda koncernens risktagande enheter samt för regelefterlevnad. Statistiska mått som till exempel Value-at-Risk (VaR) och Stressad Value-at-Risk (SVaR) är viktiga verktyg i Swedbanks riskhanteringsprocess och används bland annat för att beräkna koncernens kapitalkrav.

Ickestatistiska mått, som till exempel känslighetsanalyser, är viktiga komplement till VaR och SVaR då dessa mått i vissa fall ger en vidare förståelse för de marknadsriskfaktorer som man avser att mäta. Känslighetsanalyser ger en tydligare bild av koncentrerad risk inom specifika marknadsriskfaktorer som man inte kan utläsa i exempelvis VaR.

Utöver VaR och olika typer av känslighetsanalyser utför Swedbank även en omfattande mängd stresstester. Dessa stresstester bygger på scenarier som kan delas in i tre grupper; historiska, framåtblickande samt metod- och modellstress scenarier. Syftet med dessa stresstester, och de scenarier som ligger till grund för testerna, är att ytterligare kunna identifiera signifikanta rörelser i riskfaktorer eller förluster som skulle kunna uppstå till följd av exceptionella marknadsstörningar.

3.3.4 Riskexponering
Swedbanks marknadsrisker uppstår i huvudsak inom koncernens bankverksamhet som hanteras av Group Treasury. Marknadsrisk uppstår även i tradingverksamheten, huvudsakligen som en följd av kundtransaktioner vilka exekveras inom affärsområdet LC&I och Baltisk bankverksamhet.

3.3.5 Value-at-Risk (VaR)
VaR innebär att man utifrån en modell, i vilken man tar det senaste årets rörelse i olika marknadsriskfaktorer (till exempel marknadsräntor och aktiekurser), beräknar en sannolikhetsfördelning för värdeförändringen i Swedbanks portföljer. Beräkningen görs utifrån det hypotetiska antagandet att portföljerna ligger orörda över en viss tidshorisont. Koncernen använder en VaR-modell med ett konfidensintervall på 99 procent och en tidshorisont på en handelsdag. Statistiskt innebär detta att förlusten för en portfölj kommer att överstiga VaR-beloppet en dag av 100. VaR är ett användbart verktyg, inte bara för att bedöma risknivån för ett enskilt värdepapper eller tillgångsslag, utan också för att man med detta mått kan jämföra risknivåer exempelvis mellan de olika tillgångsslagen.

"Ordinarie" VaR och Stressad VaR (SVaR) skiljer sig något åt, då man i den stressade modellen applicerar marknadsdata för ett år som utmärks av stress. Den av Swedbank valda perioden täcker delar av åren 2008 och 2009, en tidsperiod präglad av den dåvarande finanskrisen.

Swedbanks tradingverksamhet bedrivs inom affärsområdena LC&I samt Baltisk bankverksamhet och syftar i första hand till att tillgodose kundernas behov av att göra transaktioner på den finansiella marknaden. Positionstagande i tradingboken sker endast i begränsad omfattning. Risknivån (mätt i termer av VaR) tillämpas vid beräkning av Swedbanks kapitalkrav.

Swedbank utvärderar dagligen VaR-modellens tillförlitlighet med faktiska och hypotetiska utfallstester (backtesting). Faktiskt utfallstest använder sig av tradingverksamhetens faktiska dagliga resultat för att bedöma VaR-modellens precision, medan man i det i hypotetiska utfallstestet gör en jämförelse mellan portföljens värde vid dagens slut och dess beräknade värde vid slutet av påföljande dag. Det beräknade värdet fås genom att använda marknadsrörelser för det dygn för vilket testet utförs, med antagandet att positionerna i portföljen förblir oförändrade under denna tidsperiod. De hypotetiska utfallstester som koncernen utförde under 2022 översteg VaR- nivån vid 11 tillfällen till följd av exceptionellt hög marknadsvolatilitet under året.

VaR trading för kapitalkrav	Jan–dec 2022 (2021)			2022	2021
mkr	Max	Min	Medel	31 dec	31 dec
Value-at-Risk	53 (35)	19 (14)	36 (21)	33	24
Stressad Value-at-Risk	104 (127)	52 (71)	78 (96)	56	86

Utöver den VaR-modell som tillämpas vid beräkning av Swedbanks kapitalkrav använder koncernen en VaR-modell som även fångar kreditspreadrisk i sin interna riskhanteringsprocess. Tradingverksamhetens totala VaR hade under 2022 ett medelvärde på 36 mkr, vilket kan jämföras med medelvärdet år 2021 som var 24 mkr.

VaR trading för riskberäkning	Jan–dec 2022 (2021)			2022	2021
mkr	Max	Min	Medel	31 dec	31 dec
Kreditspreadrisk	22 (24)	5 (4)	10 (9)	7	6
Aktiekursrisk	14 (16)	2 (2)	4 (5)	3	6
Valutakursrisk	8 (10)	1 (1)	3 (3)	2	5
Ränterisk	57 (33)	19 (15)	38 (21)	30	24
Diversifiering			–19 (–14)	–7	–17
Total	**52 (42)**	**19 (16)**	**36 (24)**	**35**	**24**

Data i tabellen ovan är framtaget genom användandet av den VaR-modell som koncernen använder sig av för intern riskhantering och skiljer sig därför från de värden genererade vid användandet av VaR-modellen för kapitalkravsberäkningar.

3.3.6 Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att värdet av koncernens tillgångar, skulder samt ränterelaterade derivat påverkas negativt vid en förändring av räntenivån eller andra relevanta riskfaktorer.

Merparten av koncernens ränterisk är strukturell och uppstår inom koncernens bankverksamhet där räntebindningstiderna för tillgångar och skulder, inklusive derivat, inte alltid sammanfaller. Ränterisken i bundna tillgångar, i huvudsak kundlån, står för den största delen av denna ränterisk och säkras antingen genom att de finansieras med räntebunden upplåning, eller genom att koncernen ingår olika typer av swapavtal. Ränterisk uppstår även inom tradingverksamheten genom till exempel kundrelaterade aktiviteter.

En höjning av samtliga marknadsräntor med en procentenhet skulle per årsskiftet påverkat nettovärdet av koncernens tillgångar och skulder, inklusive derivat, med −986 mkr (−257). Påverkan på positioner i svenska kronor skulle ha uppgått till −1 681 mkr (−1 290) medan positioner i utländsk valuta skulle ha påverkats med 695 mkr (1 033). Koncernens nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde skulle ha påverkats med −114 mkr (74).

Koncernen använder derivat i så kallade kassaflödessäkringar. En förändring av marknadsräntorna enligt ovan skulle ha påverkat koncernens övriga totalresultat med 12 mkr (16).

Marknadsriskmätningen anpassar sig successivt till de förändringar som sker i samband med referensräntereformen och de nya riskfria referensräntorna. Övergången till de nya riskfria referensräntorna kan komma att fortgå under ett antal år. Då flera stora valutor redan har gått över till att använda nya referensräntor så kommer de resterande anpassningarna med stor sannolikhet endast ha en mindre påverkan på riskmått som Value-at-risk.

3.3.7 Kreditspreadrisk

För finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde inom koncernens tradingverksamhet och likviditetsportfölj mäts även kreditspreadrisken separat. Med kreditspreadrisk avses risken för att värdet av dessa tillgångar och skulder påverkas av förändringar i det emittentspecifika räntepåslaget, det vill säga skillnaden mellan ett värdepappers räntepåslag och aktuell marknadsränta med motsvarande löptid.

En höjning av samtliga emittentspecifika spreadar med en hundradels procentenhet, 1 baspunkt, skulle per årsskiftet medfört en minskning av värdet för dessa räntebärande tillgångar och derivat med −5 mkr (−5).

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet

2022	≤ 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	−675	57	−191	−921	−196	504	−1	−251	−7	−1 681
Utländsk valuta	−108	−128	409	541	28	488	−483	−69	17	695
Summa	**−783**	**−71**	**218**	**−380**	**−168**	**992**	**−484**	**−320**	**10**	**−986**
2021										
Svenska kronor	−623	19	−130	−246	−477	475	491	−1 020	221	−1 290
Utländsk valuta	22	94	27	129	553	−350	282	191	85	1 033
Summa	**−601**	**113**	**−103**	**−117**	**76**	**125**	**773**	**−829**	**306**	**−257**

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet

2022	≤ 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	323	34	280	−512	−191	680	87	−249	−7	445
Utländsk valuta	−187	−198	−127	153	−329	607	−473	−34	29	−559
Summa	**136**	**−164**	**153**	**−359**	**−520**	**1 287**	**−386**	**−283**	**22**	**−114**
2021										
Svenska kronor	−20	20	−59	−262	−118	130	670	−220	84	225
Utländsk valuta	−311	31	−171	−102	560	−851	439	246	8	−151
Summa	**−331**	**51**	**−230**	**−364**	**442**	**−721**	**1 109**	**26**	**92**	**74**

3.3.8 Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av koncernens tillgångar och skulder, inklusive derivat, påverkas negativt av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer.

Koncernen har strategiska valutapositioner via goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar, vilka är avdragsposter från kapitalbasen. Dessa valutapositioner finansieras i svenska kronor och valutasäkras inte eftersom förändringar i valutakurserna mellan de utländska valutorna och svenska kronan varken påverkar resultat eller kapitalbas. Den enskilt största positionen är i euro och avser i den baltiska verksamheten. Vid årsskiftet uppgick goodwill i den baltiska valutapositionen till 11 257 mkr (10 378).

Utöver detta har koncernen strukturella valutakursrisker som uppstår i bankverksamheten på grund av in- och utlåning i olika valutor. Valutakursrisk uppstår även inom tradingverksamheten, huvudsakligen som en följd av kundtransaktioner. Valutakursrisk som uppstår i bankverksamheten, eller som är av strategisk karaktär, hanteras av koncernens treasuryavdelning Group Treasury genom att det samlade värdet av tillgångar och skulder (inklusive derivat) i en valuta begränsas till önskad nivå genom användande av derivat, såsom valutaswappar och valutaterminer. Även de valutakursrisker som uppstår inom tradingverksamheten hanteras genom användning av valutaderivat.

Koncernens exponering för resultatpåverkande valutakursrisker, det vill säga exklusive exponeringar relaterade till investeringar i utlandsverksamhet och tillhörande säkringar är begränsad. En kursrörelse av utländska valutor gentemot den svenska kronan om +5 procent skulle vid årets utgång innebära en direkt effekt på koncernens redovisade resultat på 38 mkr (19), varav 6 mkr (9) relaterar till euron. Vidare gäller att en kursrörelse av utländska valutor gentemot den svenska kronan om −5 procent vid årets utgång skulle innebära en direkt effekt på koncernens redovisade resultat om −17 mkr (46), varav 7 mkr (48) relaterar till euron. En kursrörelse för den svenska kronan gentemot utländska valutor om +/−5 procent avseende nettoinvesteringar i utlandsverksamheter samt relaterade säkringar innebär en direkt effekt i övrigt totalresultat på +/− 956 mkr efter skatt (+/− 950), varav 946 mkr (947) relaterar till euron.

Koncernen redovisar vissa valutaderivat som kassaflödessäkringar. En höjning av valutabasisspreaden (d.v.s. priset för att byta kassaflöden i en valuta mot en annan) med en baspunkt skulle för dessa derivat, per årsskiftet, ha medfört en positiv effekt i övrigt totalresultat på 5 mkr (6) efter skatt.

Upplåning i utländsk valuta motsvarande ett redovisat värde på 46 145 mkr (38 214) används som säkringsinstrument vid säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter.

Nedanstående nettoposition i valuta avser huvudsakligen delar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som inte valutasäkrats. Kursförändringar på denna position redovisas direkt i eget kapital som omräkningsdifferens.

Nedan fördelas redovisade värden i balansräkningen utifrån transaktionsvaluta, förutom för derivat. Derivat kan innehålla kassaflöden i olika valutor, varför ett sådant derivat fördelas på avtalets olika valutor. Alla belopp presenteras i svenska kronor.

Valutafördelning

2022	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Total utländsk valuta	SEK	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	169 524	28 717		1 344	714	14	200 313	165 679	365 992
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m	7 574	2			244		7 820	143 663	151 483
Utlåning till kreditinstitut	22 138	4 508	386	1 249	3 108	1 039	32 428	24 161	56 589
Utlåning till allmänheten	292 390	27 154	1 915	4 179	51 981	1 538	379 157	1 463 654	1 842 811
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 885	2 021		375	8 186		15 467	45 831	61 298
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								376 703	376 703
Summa	**496 511**	**62 402**	**2 301**	**7 147**	**64 233**	**2 591**	**635 185**	**2 219 691**	**2 854 876**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	31 474	4 361	141	1 562	1 328	2 052	40 918	31 908	72 826
In- och upplåning från allmänheten	382 507	45 573	3 206	2 621	5 485	5 179	444 571	861 377	1 305 948
Emitterade värdepapper	190 283	315 142	5 620		2 641	5 982	519 668	264 538	784 206
Seniora icke prioriterade skulder	31 535	10 279	4 064		8 584	1 609	56 071	1 368	57 439
Efterställda skulder	13 264	9 405	5 032			2 428	30 129	1 202	31 331
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								427 034	427 034
Eget kapital								176 092	176 092
Summa	**649 063**	**384 760**	**18 063**	**4 183**	**18 038**	**17 250**	**1 091 357**	**1 763 519**	**2 854 876**
Valutafördelade derivat, övriga tillgångar och skulder	164 302	322 284	15 676	−2 967	−45 957	14 584	467 922		
Nettopositioner i valuta	**11 750**	**−74**	**−86**	**−3**	**238**	**−75**	**11 750**		

2021	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Total utländsk valuta	SEK	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	167 873	19 370		428	293	55	188 019	172 134	360 153
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m	7 585	836			1 486		9 907	153 683	163 590
Utlåning till kreditinstitut	15 786	3 157	232	1 558	4 946	244	25 923	13 581	39 504
Utlåning till allmänheten	237 627	22 899	2 799	5 090	41 453	2 187	312 055	1 391 151	1 703 206
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 806	1 959		348	7 712		15 825	42 268	58 093
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								426 071	426 071
Summa	**434 677**	**48 221**	**3 031**	**7 424**	**55 890**	**2 486**	**551 729**	**2 198 888**	**2 750 617**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	51 012	2 868	10	225	921		55 036	37 776	92 812
In- och upplåning från allmänheten	345 349	36 786	1 946	3 052	5 014	3 273	395 420	870 363	1 265 783
Emitterade värdepapper	187 417	164 049	26 263		7 952	13 105	398 786	337 131	735 917
Seniora icke prioriterade skulder	25 997		4 261		5 292	1 331	36 881	951	37 832
Efterställda skulder	11 870	13 625				1 891	27 386	1 218	28 604
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								427 973	427 973
Eget kapital								161 696	161 696
Summa	**621 645**	**217 328**	**32 480**	**3 277**	**19 179**	**19 600**	**913 509**	**1 837 108**	**2 750 617**
Valutafördelade derivat, övriga tillgångar och skulder	198 113	169 009	29 392	−4 127	−36 493	17 097	372 991		
Nettopositioner i valuta	**11 145**	**−98**	**−57**	**20**	**218**	**−17**	**11 211**		

3.3.9 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för att värdet av koncernens innehav av aktier och aktierelaterade derivat påverkas negativt vid en förändring av aktiekurser eller andra relevanta aktiekursriskfaktorer såsom aktiekursvolatilitet.

Aktiekursrisk uppstår till följd av innehav i aktier och aktierelaterade derivat. Inom koncernen mäts och begränsas aktiekursrisk bland annat med avseende på sämsta utfall i 81 olika scenarier baserat på förändringar i aktiekurser och implicit volatilitet. I scenarierna förändras aktiekurserna maximalt med +/− 20 procent och den implicita volatiliteten maximalt med +/− 30 procent. Utfallen för de olika kombinationerna bildar en riskmatris för aktiekursrisken där det sämsta utfallet är limiterat.

Vid årets utgång skulle det sämsta utfallet innebära en värdeförändring på tradingverksamhetens positioner med −20 mkr (−21).

3.3.10 Råvarurisk

Med råvarurisk avses risken för att värdet av koncernens innehav av råvarurelaterade derivat påverkas negativt vid en förändring av tillgångspriser. Exponering mot råvarurisker uppstår i koncernen endast i undantagsfall och då som del i kundrelaterade produkter. Swedbank säkrar alla positioner med råvaruexponering med annan part så att ingen öppen exponering kvarstår.

3.3.11 Kapitalkrav för marknadsrisker

Kapitalkravet för marknadsrisker i Swedbank uppgick per årsskiftet till 1 717 mkr (1 625).

3.4 Operativ risk

3.4.1 Definition
Operativ risk definieras som risken för förluster, störningar i affärsprocesserna och negativ ryktespåverkan till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel och systemfel eller externa händelser. I operativ risk ingår även externa händelser som inte täcks av något annat riskslag. Operativ risk är indelad i underrisktyper.

3.4.2 Riskhantering
Koncernens riskkontroll ansvarar för en enhetlig och koncernövergripande mätning och rapportering av operativa risker. En bedömning av koncernens risker sker i samband med stora förändringar samt minst årligen. Rapportering sker löpande och vid behov till lokal ledning samt till styrelse, vd och övrig koncernledning.

3.4.3 Utvärderingar av risker
Alla affärsområden använder koncerngemensamma metoder för utvärdering av operativa risker, till exempel vid riskbedömning. Dessa används löpande för att täcka bland annat samtliga väsentliga processer inom koncernen. Metoderna inkluderar identifiering av väsentliga risker samt åtgärdsplanering och uppföljning för att hantera eventuella risker.

3.4.4 Godkännande av nya produkter
Swedbank har en koncerngemensam process för godkännande av nya och ändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt större verksamhets eller organisationsförändringar inklusive utkontraktering. Syftet är att säkerställa att koncernen inte påbörjar aktiviteter som innefattar oönskade risker, att accepterade risker hanteras på ett adekvat sätt och kontrolleras i processen samt att koncernen säkerställer kvalitet vid lansering av nya eller förändrade produkter och tjänster. Processen är utformad för att betona affärsområdenas ansvar och skyldighet för kontinuerlig riskidentifiering, analys och hantering vid förändringsarbete. Group Risk och Group Compliance bidrar med en expertutvärdering av riskanalysprocessen och de kvarstående riskerna, och både Group Risk och Group Compliance har mandat att avvisa förändringar där riskerna överstiger riskaptiten och de underliggande gränserna.

3.4.5 Incident, kontinuitets- och krishantering
Swedbank arbetar förebyggande för att förhindra och förbättra förmågan att hantera alla typer av händelser såsom störningar i IT-systemen, naturkatastrofer, oroligheter på den finansiella marknaden och pandemi som kan påverka koncernens förmåga att kontinuerligt tillhandahålla service och erbjudanden på en acceptabel nivå. Principerna för incident-, kontinuitets- och krishantering definieras i ett koncerngemensamt regelverk såväl som system för incidenter och förluster. En koncernövergripande krishanteringsgrupp ansvarar för hantering, koordinering och kommunikation i samverkan med lokala krishanteringsgrupper. Kontinuitetsplaner för affärskritisk verksamhet och för samhällskritiska tjänster har etablerats. Planerna beskriver hur Swedbank ska agera om ett allvarligt avbrott inträffar. Swedbanks modeller för kontinuitets- och krishantering baseras på internationella och nationella standarder.

Incidentrapportering
Swedbank har etablerat rutiner och systemstöd för att möjliggöra rapportering och uppföljning av incidenter. Koncernens riskkontroll stödjer affärsområdena i rapportering, analys och framtagande av åtgärdsplan för att säkerställa att grundorsaker identifieras och att lämpliga åtgärder vidtas. Incidenter och relaterade operativa förluster rapporteras i en koncerngemensam databas för ytterligare analys.

3.4.6 Process- och kontrollhantering
Ett internt regelverk för hantering av processer och processkontroller är infört. Det inkluderar ett processuniversum, innehållande uppgifter om processägarskap för väsentliga processer som ett stöd vid riskhanteringsaktiviteter samt ett specifikt regelverk för intern kontroll av finansiell rapportering.

3.4.7 Informationssäkerhetsrisk
Swedbank bedriver ett strukturerat arbete för att skydda information. För att stärka detta arbete pågår en ständig översyn av processer och arbetssätt som syftar till att förbättra och komplettera koncernens ledningssystem för informationssäkerhet. Ledningssystemet är ett verktyg för att på ett strukturerat och metodiskt sätt leda och koordinera arbetet i koncernen långsiktigt.

3.4.8 Kapitalkrav för operativa risker
Swedbank använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Swedbanks kapitalkrav för operativa risker uppgick vid årsskiftet till 6 400 mkr (6 049).

3.5 Risk i försäkringsrörelsen

3.5.1 Definition
Risk i försäkringsrörelsen inkluderar försäkringsteckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk avseende de helägda försäkringsföretagen i koncernen. Företagen är även exponerade för operativ risk. Försäkringsteckningsrisk definieras som risken för en ändring i värde, intjäning, eller kapital på grund av avvikelse 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.

De helägda försäkringsföretagen i koncernen är Swedbank Försäkring AB, Swedbank Life Insurance SE och Swedbank Property & Casualty Insurance AS. Dessutom äger Swedbank ett så kallat captive-försäkringsföretag, Sparia Group Försäkrings AB, som endast försäkrar risker i Swedbankkoncernen.

3.5.2 Swedbank Försäkring AB
Swedbank Försäkring agerar på den svenska försäkringsmarknaden och sysslar främst med unit-linked och depåförsäkring utan finansiella garantier. Kontrakten leder till att aktiekursrisk och annulationsrisk relaterat till framtida intäkter är de största riskerna.

En relativt liten, cirka 6 procent, och över tid minskande, del av Swedbank Försäkring sparandeförsäkringar utgörs av kontrakt med finansiella garantier där Swedbank Försäkring bestämmer tillgångsallokeringen. I tillägg till de ovannämnda riskerna kan dessa kontrakt leda till situationer där Swedbank Försäkring tvingas göra kapitalinjektioner för att infria garantierna om tillgångarnas avkastning inte skulle vara tillräckliga över tid. För närvarande är de ackumulerade buffertar som mitigerar garantirisken tillräckliga, men exempelvis ofördelaktiga framtida avkastningar kan reducera tillgångarna och därmed öka risken. Den relativt lilla garantiaffären i kombination med tillgängliga buffertar resulterar i begränsad sårbarhet för lägre räntor.

Långlevnadsrisk är också en risk som kan vara viktig för sparandeaffären. Förluster från långlevnad uppkommer om durationen hos pensionsutbetalningar är längre än förväntad. Swedbank Försäkring hanterar denna risk genom att monitorera utvecklingen av dödligheten hos de försäkrade. Baserat på fördefinierade triggers justeras riskpremier (arvsvinster) som adderas till kontrakt med långlevnadsskydd.

Riskprofilen för Swedbank Försäkrings trygghetsförsäkringar (netto efter återförsäkring) består huvudsakligen av dödlighetsrisk från ett äldre bestånd av livförsäkringar kopplade till bolån samt den privata trygga-affären, följt av risk relaterat till invaliditet och sjuklighet. Riskerna i trygghetsförsäkringar hanteras genom individuella riskbedömningar av hälsodeklarationer samt, för större försäkringsbelopp, hälsoundersökningar.

Försäkringskontrakt och prissättning av framtida premier kan anpassas till exempel med anledning av en förändrad hälsosituation i samhället. De mest skadliga händelserna relaterat till trygghetsförsäkringarnas risker skulle vara en allvarlig pandemi med många dödsfall i åldrarna under 65 år eller en kraftigt ökad sjukdomsfrekvens i försäkringsbeståndet. Tabellen nedan visar solvenskapitalkravet för Swedbank Försäkring AB, uppdelat per produktkategori och risktyp. Det visar att ren försäkringsrisk är liten jämfört med övriga risktyper.

	Sparförsäkring (fond- och depåförsäkring samt garantiprodukter)		Riskförsäkring		Total	
Risktyp i procent	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Marknadsrisk	45	51	0	0	45	51
Livförsäkringsrisk (exkl kostnads- och annullationsrisk)	2	1	5	3	6	5
Kostnadsrisk	8	7	0	0	8	8
Annullationsrisk	33	30	1	1	34	31
Sjukförsäkringsrisk (exkl kostnads- och annullationsrisk)	0	0	2	2	2	2
Övriga risker					3	4
Totalt					**100**	**100**

3.5.3 Swedbank Life Insurance SE

Swedbank Life Insurance är ett livförsäkringsföretag som verkar i Estland, Lettland och Litauen. Dess främsta verksamhetsområde är term life och sparandeförsäkring. De produkter som erbjuds för närvarande är avsedda för massmarknadssegmentet och är designade för att vara enkla.

Företagets primära fokus är term life-försäkring. Som ett resultat är anullationsrisken den dominerande risken i företagets profil. Risken för höjda räntor och dödlighetsrisk hör också till de större riskerna. Ränterisk är signifikant på grund av långa kontraktsgränser.

Sparandeförsäkring inkluderar både produkter med garanterad ränta och unit-linked försäkring. Portföljen med garanterad ränta omfattar runt 8 procent av sparandeaffären, och minskar, då denna typ av produkter inte säljs längre. Vissa av unit-linked produkterna innehåller premium- eller kapitalgaranti och därför är aktiekursrisk en annan större risk för företaget. Premiumgarantiprodukter står för 57 procent av den totala unit-linked-affären medan kapitalgarantiprodukter endast står för 2 procent och fortsätter minska.

3.5.4 Swedbank P&C Insurance AS

Swedbank P&C Insurance AS är ett skadeförsäkringsföretag som verkar i Estland, Lettland och Litauen. Dess främsta verksamhetsområde är egendoms-, motor-, rese- och betalskyddsförsäkring för privatpersoner. Portföljen har sin tyngdpunkt i Estland (54 procent) följt av Litauen (27 procent) och Lettland (19 procent). Företagets fokus är på enkla och korta försäkringsprodukter för massmarknaden. De största produkterna är egendomsförsäkring och motorförsäkring (eget fordon) vilka tillsammans utgör nästan 76 procent av portföljen. De största riskerna är teckningsrisk, vilket mitigeras med en noggrann teckningspolicy, samt katastrofrisk (naturliga och framkallade). Återförsäkringsprogram används för att ytterligare mitigera dessa risker.

3.5.5 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 till 10 262 mkr (11 100). Detta ska ställas i relation till Solvency Capital Requirement som uppgick till 6 683 mkr (8 778). Solvenskvoten uppgick till 1,56 (1,26). Kapitalbasen i den baltiska livförsäkringsverksamheten uppgick till 2 182 mkr (1 891). Solvenskvoten uppgick till 1,78 (1,50). Kapitalbasen i den baltiska sakförsäkringsverksamheten uppgick till 625 mkr (501). Solvenskvoten uppgick till 1,50 (1,58).

3.6 ESG-risk

3.6.1 Definition

Risken som uppstår till följd av en oförmåga att identifiera och hantera klimat- och miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade aspekter, som kan få en betydande negativ finansiell påverkan eller en betydande negativ påverkan på koncernens varumärke och rykte.

3.6.2 Riskhantering

ESG-risk härrör från direkt eller indirekt exponering mot ESG-faktorer. Swedbank är i första hand indirekt exponerad genom sina kunders och motparter exponering mot ESG-faktorer, men också direkt genom den egna verksamheten. ESG-risk materialiserar genom befintliga risktyper enligt definitionen i Swedbanks risktaxonomi, exempelvis som kreditrisk genom Swedbanks kunders finansiella ställning eller som strategisk risk om banken inte lyckas ta vara på affärsmöjligheter som uppstår under omställningen till en mer hållbar ekonomi.

Även om alla ESG-faktorer i princip kan vara materiella, ligger tyngdpunkten för närvarande på miljöfaktorer och i synnerhet på klimatförändring. Klimat- och miljörisker har särdrag som kräver särskilda hänsyn, inklusive en potentiellt stor påverkan, en osäker och långsiktig tidshorisont under vilken de skulle kunna uppstå, och beroendet av åtgärder i närtid. Alltså, trots att vissa risker mer sannolikt materaliseras på längre sikt krävs att de hanteras idag.

Metoder för att bedöma den finansiella materialiteten för enskilda institut, det vill säga upprätta en tydlig och mätbar koppling mellan ESG-risk och kreditrisk, är fortfarande i ett tidigt utvecklingsstadium. Den europeiska bankmyndigheten (EBA) har fått i uppdrag att utveckla gemensamma metoder för ESG-riskbedömning. I rapporten om hantering och tillsyn av ESG-risker presenteras en uppsättning riskbedömningsmetoder. Dessa är: (i) portföljanpassningsmetoden, som fokuserar på hur anpassad en banks låneportfölj är till globala hållbarhetsmål (ii) exponeringsmetoden, som fokuserar på hur utsatta enskilda motparter är för ESG-faktorer, och (iii) riskramverksmetoden, som fokuserar på hur hållbarhetsrelaterade risker påverkar en banks riskprofil genom ordinarie riskindikatorer. Metoden omfattar scenarioanalys och stresstester. Swedbank har utvecklat metoder inom alla tre kategorier. Några exempel beskrivs i följande avsnitt.

3.6.2.1 Portföljanpassningsmetoden – Swedbank mäter finansierade utsläpp och har satt klimatmål för kreditportföljen

Det primära syftet med klimatmålen är att bidra till att bekämpa klimatförändringarna genom att stödja kunderna i sin omställning till mer miljömässigt hållbara affärsmodeller, men möjliggör också för koncernen att hantera exponeringen mot ESG-risk genom att kreditportföljen styrs mot aktiviteter som är i linje med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C. Läs mer om Swedbanks klimatmål på sidan 27.

3.6.2.2 Exponeringsmetoden – ESG-analys av företagskunder

I kreditgivningsprocessen bedöms företagskunder ur ett hållbarhetsperspektiv för säkerställa att risker hanteras på ett tillfredsställande sätt och att kundens verksamhet är i linje med Swedbanks värderingar och riktlinjer. Denna bedömning kompletteras nu med ett ESG-analysverktyg som använder en kvantifierbar metodik för att fokusera på de mest väsentliga ESG-faktorerna för varje sektor. Genom att tillhandahålla industri- och kundspecifika ESG-poäng kommer det nya verktyget att göra det möjligt för Swedbank att hantera ESG risker i utlåningsverksamheten både på kund- och portföljnivå.

ESG-poängen är ett resultat av (i) identifieringen av exponeringar mot ESG-faktorer (t.ex. växthusgasutsläpp, energieffektivitet, anställdas hälsa och säkerhet) i varje sektor baserat på kundens primära ekonomiska aktivitet, och (ii) bedömningen av kundens förmåga att hantera exponeringen mot ESG-faktorer baserat på ett frågeformulär. Bedömningen leder till en ESG-poäng och en klassificering av företagskunder till hög, medel och låg ESG-exponering.

ESG-analysverktyget lanserades för stora företag 2022 och införande för övriga segment planeras under 2023.

3.6.2.3 Riskramverksmetoden – framåtblickande riskidentifiering och bedömning
Klimatförändringar, inklusive den omställning som görs för att möta hotet om klimatförändringar kan ger upphov till kreditrisk, särskilt inom vissa sektorer. Tabellen nedan visar de delar av utlåningen till allmänheten och till kreditinstitut som är särskilt utsatt för klimatrelaterade risker. Grupperna och sektorerna är anpassade till rekommendationerna från Task Force on Climate-related Disclosures (TCFD). TCFD har identifierat branscher som mer sannolikt kommer att påverkas finansiellt än andra på grund av sin exponering mot klimatrelaterade risker, inklusive utsläpp av växthusgaser, energianvändning och vattenanvändning. Branscherna grupperas som: energi, transport, material och byggnaders, samt jordbruk, mat och skogsprodukter. Swedbank redovisar också en fjärde grupp, finans, som huvudsakligen är exponerad indirekt genom innehav av tillgångar i de andra grupperna.

TCFD-grupperna är baserade på ett värdekedjeperspektiv, vilket skiljer sig väsentligt mot Swedbanks traditionella sektorindelning som är baserad på primär ekonomisk aktivitet. Koncernens sektorer finns i tabellen Lån till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde, i avsnitt 3.1.6. Utlåning till materiella TCFD-grupper uppgår till SEKm 635 088 (566 192), eller 22 (21) procent av Swedbanks maximala kreditriskexponering som redovisas på sidorna 87-88.

	Redovisat värde före reserveringar			Redovisat värde före reserveringar	
Betydande grupper enligt TCFD	**2022**	**2021**	**Sektor enligt TCFD**	**2022**	**2021**
Finans	75 868	53 349	Kreditinstitut	56 600	38 129
			Försäkring	55	127
			Finans och fondförvaltning	19 213	15 093
Energi	25 270	23 274	Olja och gas	3 902	6 002
			Kol	0	0
			Kraft	21 368	17 272
Transport	38 654	33 802	Flygtransporter	292	665
			Sjötransporter	11 651	11 577
			Järnvägstransporter	991	359
			Tunga fordon	17 481	15 461
			Personbilar	8 239	5 740
Jordbruk, livsmedel, skogsbruk och skogsprodukter	68 074	64 134	Jordbruk	37 579	37 637
			Drycker, förpackad mat och kött	6 260	3 933
			Skogsbruk	18 245	18 232
			Papper och skogsprodukter	5 990	4 332
Material och byggnader	427 222	391 633	Metaller och gruvverksamhet	2 520	2 884
			Kemikalier	12 945	6 759
			Byggmaterial (ej träprodukter)	3 301	3 024
			Kapitalvaror	4 842	4 517
			Fastighetsförvaltning och byggnadsverksamhet	403 614	374 449
Summa	**635 088**	**566 192**	**Summa**	**635 088**	**566 192**

Att förstå exponeringarna mot TCFD-grupperna är en utgångspunkt. För att förstå hur den potentiella framtida utvecklingen inom olika sektorer kan påverka Swedbanks utlåningsportföljer har Swedbank genomfört scenarioanalyser i syfte att identifiera både risker och möjligheter inom de olika branscherna.

Två olika scenarier har analyserats; (i) det hållbara utvecklingsscenariot (Sustainable Development Scenario, SDS <2°C temperaturökning) och (ii) scenariot med redan uttalad politik (Stated Policy Scenario SPS ~ 3°C temperaturökning), båda från International Energy Association (IEA). IEA:s globala scenarier användes som grund och utvecklades sedan av koncernen för att ta hänsyn till regionala och branschspecifika förhållanden.

Nedan följer en summering av de risker som identifierats på kort, medellång och lång sikt.

Kort sikt (1–5 år)	Medellång sikt (>5–15 år)	Lång sikt (>15–25 år)
Risker		
• Tillgångsvärden inom olja och gas minskar till följd av minskad riskaptit hos investerare, vilket ökar kreditrisken i energisektorn. • Kostsamma investeringar för elektrifiering, särskilt inom transport, energi och material. Tillsammans med osäkerhet kring olika tekniker ökar omställningsrisken. • Den planerade omfördelningen av EU-subventioner kan bli en ekonomisk utmaning för jord- och skogsbruket. Arealstödet minskar samtidigt som hållbara jordbruksmetoder ges ökade anslag. • En våg av nya lagar och politiska initiativ inom EU:s gröna giv driver på omställning inom samtliga sektorer. • Snabba förändringar i konsumtionsmönster, exempelvis ökad efterfråga på hållbara produkter leder till utmaningar för de flesta sektorer, i synnerhet tillverkning och detaljhandel.	• Stor omvandling av jord- och skogsbruket med ny teknik för resurseffektivisering, exempelvis precisionsjordbruk och nya grödor. Nya politiska initiativ kommer att kräva mindre skogsavverkning för att bevara den biologiska mångfalden och öka kolsänkan, vilket påverkar kassaflödena negativt. • Åtgärder för att begränsa skador från akuta och kroniska väderhändelser, såsom stormar, översvämningar och temperaturökningar, särskilt inom jord- och skogsbruket. • Minskad efterfrågan på energikrävande fastigheter kan leda till prisnedgång/värdeminskning inom fastighetssektorn. • Investerares riskaptit minskar generellt för tillgångar utsatta för klimatrelaterade risker. Refinansieringsrisk och kreditrisk ökar. • Ryktesrisk kan uppstå om koncernens hantering av klimatrisker uppfattas som otillräcklig.	• 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 prisnedgångar, svårigheter att försäkra fastigheter, och ett ökat behov av underhåll och reparationer av skador på byggnader inom fastighetssektorn. • Äldre byggnader med låg energieffektivitet i områden med svag markefterfrågan riskerar att bli strandade tillgångar. • Globala effekter på grund av klimatförändringar med påverkan på den globala ekonomin kan medföra ökade systemrisker inom den finansiella sektorn. • Investerings- och holdingbolag som har litet fokus på klimatförändringar riskerar att få sina affärsmodeller och tillgångar strandade.

Finans

Merparten av utlåningen i denna grupp utgörs av lån till kreditinstitut, vilka huvudsakligen är kortfristiga och kopplade till koncernens likviditetshantering. Kreditrisken är och bedöms förbli låg i båda scenarierna, även om det på lång sikt i scenariot med redan uttalad politik finns ökad risk för störningar i det finansiella systemet.

Utlåningen till finans och fondförvaltare, såsom investmentbolag och finansbolag inom stora industrier, är måttlig. Dessa företag spelar en viktig roll i samhället och att de hanterar klimatriskerna i sina investeringar professionellt är viktigt. Risken är väl diversifierad och banken har inte identifierat några betydande risker till följd av klimatförändringar i scenarierna.

Energi

Kreditrisken i TCFD-sektorn olja och gas ökar på kort sikt i det hållbara utvecklingsscenariot. Swedbanks utlåning till sektorn har minskat avsevärt sedan 2015, och är idag begränsad. Ställningstagandet om klimatförändringar slår fast att banken inte kommer att direktfinansiera prospektering av nya olje- och gasfält. Swedbank har inga exponeringar i kolindustrin.

Den största utlåningen i energigruppen finns inom kraftsektorn. Portföljen består främst av utlåning till stora, ofta statligt ägda eller kontrollerade, företag som levererar el och värme till hemmamarknaderna. I det hållbara utvecklingsscenariot identifierades ett brett och långtgående investeringsbehov relaterat till elektrifiering. Produktion, lagring och överföring av el kräver stora investeringar under de kommande decennierna för att möta en ökande efterfrågan, inte minst från transporter och industri. I de baltiska ekonomierna identifierades i samma scenario en del utmaningar med att gå över från fossilbränslebaserad elproduktion till grön elproduktion. I scenariot med redan uttalad politik väntas kostnaderna för elöverföring att öka till följd av mer frekventa akuta väderhändelser. Omvandlingen i energisektorn rymmer osäkerhet och ökade risker, men det finns en ökande efterfrågan som starka ägare och Swedbanks rådgivning kan utveckla till finansiell tillväxt.

Transport

På kort sikt innebär SDS-scenariot en snabb tillväxt inom elektrifiering, där transportsektorn är i framkant med ökad omställningsrisk som följd. Merparten av utlåningen gäller vägtransporter (tunga fordon och personbilar). Omställningen i denna sektor kräver omfattande investeringar. För att kunna ställa om fordonsflottan från fossilbränsle till el och vätgas är det viktigt att företagen har en stabil finansiell ställning. Detta ägnas särskild uppmärksamhet i koncernens strategi, som går ut på att stötta sektorn under omställningen.

Sjötransportsektorn är exponerad för både omställningsrisk och fysisk risk, men utlåningsvolymerna är måttliga och diversifierade över flera segment. Det kommer att finnas behov av att investera i ny teknik för att minska utsläppen, särskilt i det hållbara utvecklingsscenariot. Dessutom stiger försäkringspremierna på grund av att extrema väderhändelser förekommer allt oftare, särskilt i scenariot med redan uttalad politik. Koncernens strategi för sektorn är att hjälpa kunderna ställa om i enlighet med klimatmålen och rådgivningen anpassas till varje kund.

Jordbruk, livsmedel, skogsbruk och skogsprodukter

Jord- och skogsbruket står för en stor del av utlåningsportföljen och påverkas i båda scenarierna. På kort och medellång sikt i det hållbara utvecklingsscenariot finns det betydande omställningsrisk, och långsiktigt i scenariot med redan uttalad politik finns det betydande fysisk risk i form av både akuta och kroniska händelser. Den förväntade ökningen i kreditrisk är måttlig då detta är en sektor med relativt låg finansiell risk och stabil efterfrågan. Koncernen arbetar nära sina kunder och den klimatrelaterade rådgivningen, bland annat med hjälp av det nya ESG-analysverktyget, är viktigt för att säkerställa en omställning där riskerna hålls låga givet lokala och individuella förutsättningar.

Material och byggnader

Fastighetsförvaltning och byggnadsverksamhet är Swedbanks största TCFD-sektor. Den är utsatt både för omställningsrisk och fysisk risk. Den totala påverkan på kreditrisken bedöms vara låg till måttlig i båda scenarierna. Omställningsrisken i det hållbara utvecklingsscenariot är främst relaterad till trycket från beslutsfattare och från marknaden att förbättra energieffektiviteten. Det innebär ökade investeringskostnader, men också minskad känslighet mot stigande energikostnader. Så länge fastigheter har hög efterfrågan kan kostnaderna helt eller delvis överföras till hyresgästerna, vilket ofta tillåts enligt hyreskontrakten. Detta innebär att kassaflöden endast skulle påverkas måttligt. För fastigheter med låg underliggande efterfrågan kanske detta inte är fallet och skulle i så fall påverka fastighetens värde negativt. I scenariot med redan uttalad politik identifieras ökande fysiska risker, särskilt för översvämningar till följd av kraftig nederbörd. Utsatta fastigheter kan behöva investera för att mildra dessa risker och det finns också en risk för högre försäkringspremier eller att försäkringsavtal inte kan förlängas. Detta skulle påverka kassaflöden och i förlängningen värdet på fastigheterna. En viktig del av Koncernens riskhanteringsstrategi är att ge kundspecifik klimatrådgivning och stötta kunderna i sin omställning.

Kemikaliesektorn, vilket omfattar plast- och gummiproducerande företag, och företag inom växthusgasintensiv tillverkning av byggmaterial som stål och cement är kraftigt utsatta för omställningrisk, särskilt i det hållbara utvecklingsscenariot. Drivkrafterna är policy, tekniska förändringar och förändrat marknadsbeteende. Samtidigt behövs produkterna och den underliggande efterfrågan bedöms vara relativt stabil, vilket gynnar de företag som lyckas ställa om. Lån till företag i kemikaliesektorn är måttliga, och lån till företag inom byggmaterial är begränsade, och kunderna är mestadels stora enheter med starkt ägande. Strategin för båda sektorerna är att tillhandahålla proaktiv klimatrelaterad rådgivning och att stötta kunderna i deras omställning till mer hållbara produktionsmetoder.

Slutsatser av scenarioarbetet

De klimatrelaterade riskerna ökar i båda scenarierna, men kommer sannolikt att kunna begränsas förutsatt att de hanteras noggrant. Det hållbara utvecklingsscenariot innebär främst omställningsrisker på kort till medellång sikt, medan scenariot med redan uttalad politik främst innebär långsiktiga fysiska risker. Swedbank kommer att noggrant hantera dessa risker tillsammans med sina kunder och samtidigt stötta dem i sin omställning, och på så sätt bygga en hållbar låneportfölj. Ett omfattande utvecklingsarbete pågår nu hos både företag och hos finansiella aktörer för att öka förmågan att hantera klimatrelaterade risker. Verktyget för ESG analys av företagskunder är ett viktigt steg på den vägen både för koncernen och för dess kunder.

Bevakning av klimatrelaterade risker i kreditportföljen

Swedbank har implementerat Key Risk Indicators (KRI) för att övervaka exponeringen mot segment där betydande omställningsrisk har identifierats. Riskidentifieringen och materialitetsbedömningen har huvudsakligen gjorts genom scenarioövningar i enlighet med TCFD-rekommendationerna och stöds av data gällande växthusgasutsläpp. Följaktligen omfattas energi, transport och material och byggnader av denna KRI.

3.7 Övriga risktyper

Förutom de risktyper som beskrivs ovan i 3.1–3.6, ingår även Kapitalrisk, Strategisk risk och Compliancerisk i Swedbanks risktaxonomi.

3.7.1 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.

3.7.2 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 koncernen inte uppnår sina strategiska mål.

3.7.3 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 regelefterlevnadsrisk.

K4 Kapital

4.1 Intern kapitalutvärdering

4.1.1 Syfte

Den interna kapitalutvärderingen (IKU) utvärderar Swedbanks motståndskraft i tider av stress. Den syftar till att säkerställa att koncernen är adekvat kapitaliserad för att klara större förluster genom en framåtblickande kapitalutvärdering. Swedbanks kapitalbehov utvärderas utifrån dess aggregerade risknivå, mål och affärsstrategi.

Interna kapitalstresstester används för att säkerställa effektiv kapitalanvändning och samtidigt, även under ogynnsamma scenarier, säkerställa att Swedbank möter legala minimkrav och därigenom bibehåller åtkomst till både nationella och internationella kapitalmarknader. Swedbank upprättar och dokumenterar egna metoder och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov.

Resultaten av stresstesterna 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 beslutade 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, och utvärdering av koncernens långsiktiga strategi.

4.1.2 Risktäckning

Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen beaktas 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 för likviditetsrisk och strategisk risk. Väsentliga risker som har identifierats inom koncernen inkluderar:

Risktyper i 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 bankboken	Nej	Ja
Operativ risk	Ja	Ja
Risk i försäkringsrörelsen	Ja[1]	Ja[2]
Pensionsrisk	Nej	Ja

Kapital allokeras ej		Identifierade och mitigrerade?
Ryktesrisk	Nej	Ja[3]
Likviditetsrisk	Nej	ILU[4]
Strategisk risk	Nej	Ja[5]

1) Riskvikt om 250% appliceras på innehav i försäkringsföretag.
2) Försäkringföretagen inom koncernen genomför en egen risk- och solvensbedömning (ORSA, eng. Own Risk and Solvency Assessment). Denna process syftar till att kvalitativt och kvantitativt bedöma risker och solvenspositionen över en planeringshorisont på tre år. Beräkningarna genomförs genom en prognos av riskerna under ett basscenario och ett antal stress-scenarier. Beroende på utfallet av ORSA kan Swedbank välja att avsätta kapital inom ramen för sitt ekonomiska kapital.
3) Ryktesrisk betraktas som en del av operativa risker i IKU-sammanhang. Parametrarna för scenariosimulering kan komma att justeras för att återspegla ryktesrisk.
4) Lividitetsrisker bedöms årligen i den interna likviditetsutvärderingen (ILU).
5) Strategiska risker ingår som del av den normala kapitalplaneringsprocessen och täcks inom ramen av buffertkraven. Ekonomiskt kapital och simuleringar med ogynnsamma scenarier kan justeras för att spegla ett framåtblickande perspektiv.

4.1.3 IKU 2022

Swedbank använder scenariobaserade makroekonomiska stresstester i IKU för att prognostisera solvens och kapitalbehov. Stresstesterna är ett viktigt sätt att analysera hur Swedbanks portföljer skulle påverkas av negativ makroekonomisk utveckling, inklusive effekter av negativa händelser för Swedbanks kapitalsituation och riskprofil.

Den koncerngemensamma stresstestmetoden tar sin utgångspunkt i identifiering av makroekonomiska, systematiska och geopolitiska risker som kan ha en negativ påverkan på Swedbanks kapitalposition. De identifierade riskerna omvandlas till kvantitativa effekter på viktiga makroekonomiska variabler för att skapa makroekonomiska scenarier. Scenarierna innehåller variabler för Swedbanks fyra hemmamarknader och kan därmed användas både på koncernnivå och för dotterföretagen. När Swedbank stressar kreditrisk används statistiska modeller som omvandlar negativa makroekonomiska scenarier till förlustnivåer för relevanta balansräkningsposter. Resultatposter som räntenetto samt avgifter och provisioner stressas även i scenariot. Efter att förändringar i REA har redovisats uppskattas den totala effekten på kapitaltäckningen. Slutligen utvärderas och diskuteras stresstestresultat och metod av Swedbanks experter och ledning för att säkerställa tillförlitlighet. Scenarierna presenteras för styrelsen för godkännande tillsammans med en bedömning av effekterna på de väsentliga risktyperna.

Swedbanks utförda stresstester i samband med IKU 2022 visar att koncernen har motståndskraft och kan motstå en omfattande makroekonomisk stress. Swedbanks starka tillgångskvalitet, resultaträkning och kapitalsituation är nyckelfaktorerna bakom denna slutsats.

4.1.4 Internt kapitalkrav

Scenariobaserade simuleringar och stresstester som utförs under ett normativt perspektiv kompletteras med beräkning av kapitalbehovet enligt interna metoder för ekonomiskt kapital.

Inom ramverket för ekonomiskt kapital beaktas kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och pensionsrisk, medan försäkringsrisk och affärsrisk utvärderas separat. Affärsrisk bedöms genom stresstester som utförs i IKU. Om resultatet av stresstest tyder på ytterligare kapitalbehov skulle ekonomiskt kapital kunna ökas i enlighet därmed. Försäkringsföretagen inom koncernen genomför en egen årlig risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA-processen bedömer risker och solvenspositionen genom att beräkna riskmått under ett basscenario och ett antal stress-scenarier. I likhet med affärsrisk, om resultatet av ORSA visar på ett solvensbehov för försäkringsbolagen, skulle ekonomiskt kapital kunna avsättas.

Value-at-Risk (VaR)-baserade modeller har i allmänhet en konfidensnivå på 99,9% och används för att beräkna ekonomiskt kapital för de olika risktyperna. Konfidensnivån, motsvarar den konfidensnivå som används vid kalibrering av Basel IRK-ramverket, använder ett års tidshorisont.

4.1.5 Modeller för ekonomiskt kapital

Swedbanks interna modell för ekonomiskt kapital avseende kreditrisk är baserad på samma teoretiska grund som Basel IRK-ramverket, men IRK-ramverket är begränsat till enfaktorsmodell, medan Swedbanks ramverk för ekonomiskt kapital använder sig av en multifaktormodell. I och med detta kan den befintliga portföljuppsättningen användas, och både koncentration och diversifieringseffekter beaktas.

Den operativa förlustmodellen är en statistisk och matematisk modell baserad på extremvärdesteorin där historisk data för operativa förluster används. Modellen har tagits fram huvudsakligen genom att använda intern förlustdata och kompletteras sedan med scenarioinformation för att fånga områden där det finns behov av mer än förlustdata.

Ekonomiskt kapital för marknadsrisk drivs framförallt av ränterisk i bankboken där en metod för ekonomiskt värde används. För risker som härrör från tradingverksamheten är Swedbanks interna bedömning i linje med marknadsrisker i pelare 1. Den största skillnaden är att Swedbank använder ett standardiserat sätt att beräkna specifik ränterisk i pelare 1, och att en intern modell används i ramverket för ekonomiska kapital. Förutom marknadsrisk i bankboken och tradingboken tar den ekonomiska kapitalbedömning också hänsyn till CVA risk.

Pensionsrisk är det sista riskslaget som beaktas inom ramverket för ekonomiskt kapital. Metoden för att beräkna pensionsrisk är baserat på de befintliga förmånsbestämda pensionsplanerna, där de underliggande marknadsriskfaktorerna stressats för att utvärdera kapitalbehovet för pensionsrisk under stressade förhållanden.

Vid årsskiftet 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 41,5 mdkr. Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. kärnprimärkapitalet, uppgick till 144,1 mdkr.

4.2 Kapitaltäckningsanalys

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 baserad 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. Joint venture bolagen EnterCard Group AB, Invidem AB och P27 Nordic Payments Platform AB konsolideras genom klyvningsmetod istället för genom kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

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.

Konsoliderad situation	2022	2021
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	144 107	129 644
Primärkapital	153 320	143 022
Totalt kapital	176 331	158 552
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	809 438	707 753
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kärnprimärkapitalrelation	17,8	18,3
Primärkapitalrelation	18,9	20,2
Total kapitalrelation	21,8	22,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,3	1,7
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,5	1,2
varav: ska utgöras av primärkapital	1,8	1,3
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3	9,7
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå		
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,9	0,0
Systemriskbuffert	3,0	3,0
Buffert för globalt systemviktigt institut		
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	7,4	6,5
Samlade kapitalkrav	17,7	16,2
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen[1]	11,2	12,6

1) Beräkningen granskades och korrigerades från och med Q3 2022, varför den historiska siffran för 2021 ändrades i enlighet.

Konsoliderad situation	2022	2021
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	2 735 019	2 626 642
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	5,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet		
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital		
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Krav på bruttosoliditetsbuffert		
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	716 743	717 469
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	578 133	528 742
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	80 684	53 820
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	497 449	474 922
Likviditetstäckningskvot, %	145,4	151,8
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	1 663 231	1 644 050
Totalt behov av stabil finansiering	1 404 092	1 331 522
Stabil nettofinansieringskvot, %	118,5	123,0

Kärnprimärkapital	2022	2021
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	176 064	161 670
Beräknad utdelning	−10 967	−12 632
Förändringar i värdet på egna skulder	−339	−91
Kassaflödessäkringar	−13	−2
Ytterligare värdejusteringar	−576	−1 037
Goodwill	−13 863	−13 590
Uppskjuten skattefordran	−106	−68
Immateriella tillgångar	−4 005	−4 427
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	−11	−1
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av artikel 3 CRR	−106	−137
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	−40	−41
Förmånsbestämda pensionsplaner	−1 930	0
Summa	**144 107**	**129 644**

Totalt riskexponeringsbelopp	2022	2021
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	54 992	51 273
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	336 516	287 328
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	149	281
Riskexponeringbelopp avvecklingsrisker	0	2
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	21 461	20 306
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 809	2 338
Riskexponeringsbelopp operativ risk	79 995	75 618
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR	71 411	29 302
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 458 CRR	241 106	241 305
Summa	**809 438**	**707 753**

	mkr		%	
Kapitalkrav[1]	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Kapitalkrav Pelare 1	124 756	102 624	15,4	14,5
varav buffertkrav[2]	60 001	46 004	7,4	6,5
Kapitalkrav Pelare 2[3]	18 374	12 032	2,3	1,7
Pelare 2-vägledning[4]	8 094	10 616	1,0	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive Pelare 2-vägledning	**151 225**	**125 272**	**18,7**	**17,7**
Kapitalbas	**176 331**	**158 552**		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning.

2) Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk buffert och buffert för övriga systemviktiga institut.

3) Individuellt Pelare 2-krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2022.

4) Från och med Q3 2021 omfattas Swedbank konsoliderad situation av pelare 2-vägledning.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav[1]	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	82 051	78 799	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	12 308	11 820	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	**94 358**	**90 619**	**3,5**	**3,5**

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosolidietskrav, inklusive Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning.

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.

	Finansiella konglomeratet	
Kapitaltäckning finansiella konglomeratet[1]	**2022**	**2021**
Kapitalbas efter justeringar och avdrag	187 456	167 589
Kapitalkrav	158 531	135 156
Överskott	**28 924**	**32 433**
Finansiella konglomeratets kapitaltäckningsgrad, %[2]	**118,2**	**124,0**

1) Det finansiella konglomeratets kapitalbas och kapitalkrav är beräknade enligt konsolideringsmetoden i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat. Pillar 2 vägledning (P2G) ingår i beräkningarna från 2021, som har uppdaterats i denna tabell. Siffrorna från 2021 skiljer sig åt från föregående årsrapport pga att P2G inte togs med i beräkningarna.

2) Beräknas som det finansiella konglomeratets kapitalbas efter justeringar och avdrag dividerat med det finansiella konglomeratets kapitalkrav.

K5 Rörelsesegment

2022	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	20 814	8 348	4 877	−899	17	33 157
Provisionsnetto	8 727	3 073	2 621	−213	13	14 223
Nettoresultat finansiella poster	372	405	822	288	0	1 887
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	780		−5	−37		738
Övriga intäkter	1 047	857	316	2 408	−1 412	3 216
Summa intäkter	**31 741**	**12 683**	**8 630**	**1 547**	**−1 381**	**53 221**
varav interna intäkter		62	3	1 316	−1 381	
Personalkostnader	3 277	1 846	1 546	6 244	−14	12 900
Rörliga personalkostnader	42	62	107	136	−0	347
Övriga allmänna administrationskostnader	7 545	2 548	2 446	−4 699	−1 367	6 474
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	27	179	119	1 370		1 695
Summa kostnader	**10 892**	**4 635**	**4 219**	**3 051**	**−1 381**	**21 415**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**20 850**	**8 048**	**4 411**	**−1 503**		**31 806**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			181	944		1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar		13				13
Kreditförluster	1 037	402	23	18		1 479
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 247	100	464	21		1 831
Resultat före skatt	**18 566**	**7 534**	**3 745**	**−2 487**		**27 358**
Skatt	3 514	1 305	855	−196		5 478
Årets resultat	**15 052**	**6 229**	**2 890**	**−2 291**		**21 880**
Årets resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	**15 050**	**6 229**	**2 890**	**−2 291**		**21 877**
Minoriteten	3					3
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	772	559	505	261	−18	2 179
Kort	2 523	2 003	2 559	−441	−0	6 644
Kundkoncept	903	209	356	−19		1 450
Kapitalförvaltning och depå	6 863	534	1 606	−15	−291	8 698
Livförsäkring	412	97		1	0	510
Värdepapper	276	45	298	22	−8	633
Corporate Finance		3	72			74
Utlåning	185	206	875	4	−7	1 263
Garantier	32	75	80	1		189
Inlåning	15	136	4	−0		155
Fastighetsförmedling	188					188
Skadeförsäkring	70	1	−0	2	0	73
Övrigt	175	26	122	3		327
Summa provisionsintäkter	**12 413**	**3 994**	**6 479**	**−180**	**−323**	**22 383**
Provisionskostnader	**3 686**	**921**	**3 857**	**33**	**−337**	**8 160**
Provisionsnetto	**8 727**	**3 073**	**2 621**	**−213**	**13**	**14 223**

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Swedbanks redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader för koncernfunktioner samt koncernstaber överförs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktaget kapital baserat på koncernens interna kapitalutvärdering (IKU). Räntabilitet på allokerat eget kapital för rörelsesegmenten beräknas på årets resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt månadsvis allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Svensk bankverksamhet är det dominerande rörelsesegmentet. Här ligger ansvaret för samtliga svenska kunder med undantag för stora företag och finansiella institutioner. Rörelsesegmentets tjänster säljs genom det egna kontorsnätet, kundcenter och internetbanken samt fristående sparbankers distributionsnät. I rörelsesegmentet ingår även ett antal dotterföretag. Baltisk bankverksamhet bedriver verksamhet i Estland, Lettland och Litauen. Tjänster säljs genom det egna kontorsnätet, kundcenter och digitala kanaler.

I Baltisk bankverksamhet redovisas även effekterna av Swedbank AB:s ägande i verksamheten i form av bland annat finansieringskostnader, koncernmässig goodwill samt koncernmässiga avskrivningar på inlåningsportföljen som identifierades vid förvärvet 2005. Stora företag & Institutioner har kundansvaret för stora företag, finansiella institutioner och banker samt ansvaret för trading- och kapitalmarknadsprodukter. Verksamheten bedrivs i Sverige, Norge, Finland, USA och Kina samt trading- och kapitalmarknadsverksamheten i Estland, Lettland och Litauen. Koncernfunktionerna verkar tvärs över affärsområdena och fungerar som strategiskt och administrativt stöd åt dessa. Koncernfunktionerna är: Group Products & Advice, Group Channels & Technologies, CFO Office (inklusive Group Treasury), Group Risk, Group Compliance, Group Credit, Group Brand, Communication & Sustainability, Group HR & Infrastructure, Group Legal, koncernledningen och internrevision.

2022 Balansräkning	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 705	3 714	221	360 631	–1 281	365 992
Utlåning till kreditinstitut	4 758	267	113 029	313 270	–374 735	56 589
Utlåning till allmänheten	1 274 802	236 410	321 397	10 891	–689	1 842 811
Räntebärande värdepapper	236	1 644	46 531	165 155	–785	212 780
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	283 323	7 355				290 678
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5 615			2 215		7 830
Derivat	0	533	180 058	137 949	–268 036	50 504
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2 048	12 521	627	10 139	0	25 335
Övriga tillgångar	5 178	152 160	8 758	287 872	–451 611	2 357
Summa tillgångar	**1 578 665**	**414 604**	**670 621**	**1 288 121**	**–1 097 136**	**2 854 876**
Skulder till kreditinstitut	29 933	193	282 698	79 699	–319 697	72 826
In- och upplåning från allmänheten	725 639	375 684	211 415	2 126	–8 915	1 305 948
Emitterade värdepapper	–4	2 053	2 996	780 733	–1 572	784 206
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	284 347	7 646				291 993
Derivat		550	191 379	144 676	–267 926	68 679
Övriga skulder	466 843	0	–53 698	152 271	–499 026	66 390
Seniora icke prioriterade skulder				57 439		57 439
Efterställda skulder			–0	31 331	–0	31 331
Summa skulder	**1 506 757**	**386 126**	**634 790**	**1 248 275**	**–1 097 136**	**2 678 812**
Allokerat eget kapital	71 908	28 478	35 831	39 846		176 064
Summa skulder och eget kapital	**1 578 665**	**414 604**	**670 621**	**1 288 121**	**–1 097 136**	**2 854 876**
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	21,5	22,6	8,4	–7,0		13,3
K/I-tal	0,34	0,37	0,49	1,97		0,40
Kreditförlustnivå[1], %	0,08	0,19	0,01	0,10		0,08
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	176	63	147	35		139
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	2	1	2			6
Lån till kunder, total, mdkr	1 275	236	287	1		1 799
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	2	1	2			6
Inlåning från kunder, mdkr	725	375	195	3		1 298
Riskexponeringsbelopp, mdkr	414	155	213	27		809
Heltidstjänster	3 996	4 701	1 179	6 927		16 803
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	70	28	34	33		165

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

2021	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto[1]	15 472	5 369	3 947	2 271	–11	27 048
Provisionsnetto	9 205	2 779	2 955	–89	3	14 853
Nettoresultat finansiella poster	586	437	981	44		2 048
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	920			56		976
Övriga intäkter	935	767	315	1 598	–859	2 756
Summa intäkter	**27 118**	**9 352**	**8 198**	**3 880**	**–867**	**47 681**
varav interna intäkter	1	57	27	782	–867	
Personalkostnader	3 229	1 585	1 536	5 981	–14	12 317
Rörliga personalkostnader	61	63	138	160		422
Övriga allmänna administrationskostnader	7 451	2 279	2 324	–4 724	–853	6 477
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	38	171	132	1 290		1 631
Summa kostnader	**10 779**	**4 098**	**4 130**	**2 707**	**–867**	**20 847**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**16 339**	**5 254**	**4 068**	**1 173**		**26 834**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56		56
Nedskrivning av materiella tillgångar						
Kreditförluster	–42	160	57	–5		170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	499	76	201	15		791
Resultat före skatt	**15 882**	**5 018**	**3 810**	**1 107**		**25 817**
Skatt	2 890	840	708	507		4 945
Årets resultat	**12 992**	**4 178**	**3 102**	**600**		**20 872**
Årets resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	**12 991**	**4 178**	**3 102**	**600**		**20 871**
Minoriteten	1					1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	730	687	430	301	–30	2 118
Kort	2 096	1 618	2 410	–446		5 678
Kundkoncept	806	169	324	–19		1 280
Kapitalförvaltning och depå	7 595	521	1 737	–18	–289	9 546
Livförsäkring	525	88		2		615
Värdepapper	297	68	459	42	–7	859
Corporate Finance		13	76			89
Utlåning	210	163	840	7	–7	1 213
Garantier	34	73	124			231
Inlåning	15	118	4	–1		136
Fastighetsförmedling	224					224
Skadeförsäkring	68	1				69
Övrigt	173	32	142	2		349
Summa provisionsintäkter	**12 773**	**3 551**	**6 546**	**–130**	**–333**	**22 407**
Provisionskostnader	**3 568**	**772**	**3 591**	**–41**	**–336**	**7 554**
Provisionsnetto	**9 205**	**2 779**	**2 955**	**–89**	**3**	**14 853**

1) Presentation har förändrats, se not K57.

2021 Balansräkning	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 196	3 257	–37	356 913	–2 176	360 153
Utlåning till kreditinstitut	5 631	311	128 638	188 998	–284 074	39 504
Utlåning till allmänheten	1 251 556	199 412	252 743	286	–791	1 703 206
Räntebärande värdepapper	348	1 565	55 115	166 911	–2 256	221 683
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	320 963	7 549				328 512
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5 640			2 065		7 705
Derivat		285	59 670	37 840	–57 264	40 531
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2 036	11 639	845	10 467	24	25 011
Övriga tillgångar	3 729	144 179	15 605	356 677	–495 878	24 312
Summa tillgångar	**1 592 099**	**368 197**	**512 579**	**1 120 157**	**–842 415**	**2 750 617**
Skulder till kreditinstitut	26 985		228 537	88 245	–250 955	92 812
In- och upplåning från allmänheten	711 842	334 432	229 534	395	–10 420	1 265 783
Emitterade värdepapper		710	5 136	733 123	–3 052	735 917
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	321 846	7 821				329 667
Derivat		263	57 292	27 815	–57 264	28 106
Övriga skulder	466 338	441	–38 310	162 481	–520 724	70 226
Seniora icke prioriterade skulder			–49	37 881		37 832
Efterställda skulder			–15	28 619		28 604
Summa skulder	**1 527 011**	**343 667**	**482 125**	**1 078 559**	**–842 415**	**2 588 947**
Allokerat eget kapital	65 088	24 530	30 454	41 598		161 670
Summa skulder och eget kapital	**1 592 099**	**368 197**	**512 579**	**1 120 157**	**–842 415**	**2 750 617**
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	20,0	16,9	9,7	1,6		13,2
K/I-tal	0,40	0,44	0,50	0,70		0,44
Kreditförlustnivå[1], %	0,00	0,09	0,02	–0,01		0,01
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	176	60	107	29		133
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	2	1	3			6
Lån till kunder, total, mdkr	1 252	199	226			1 677
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	1	1	3			5
Inlåning från kunder, mdkr	712	334	212	1		1 259
Riskexponeringsbelopp, mdkr	405	107	168	28		708
Heltidstjänster	4 046	4 624	1 221	6 674		16 565
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	25	32	37		159

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

K6 Produkt

2022	Finansiering	Sparande & Placeringar	Betalningar & Kort	Handel & Kapitalmarknad	Övrigt	Totalt
Räntenetto	22 883	4 604	6 890	–1	–1 219	33 157
Provisionsnetto	1 207	6 525	5 737	546	208	14 223
Nettoresultat finansiella poster	18	–51	–19	1 242	696	1 887
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat			378		360	738
Övriga intäkter	19	1 754	–51	40	1 454	3 216
Summa intäkter	**24 128**	**12 831**	**12 935**	**1 826**	**1 501**	**53 221**

2021	Finansiering	Sparande & Placeringar	Betalningar & Kort	Handel & Kapitalmarknad	Övrigt	Totalt
Räntenetto	22 636	685	1 449	–127	2 405	27 048
Provisionsnetto	1 229	7 337	5 087	756	444	14 853
Nettoresultat finansiella poster	–30	5	–22	1 439	658	2 048
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat			511		465	976
Övriga intäkter	31	1 533	–345	36	1 502	2 756
Summa intäkter	**23 866**	**9 560**	**6 679**	**2 103**	**5 474**	**47 681**

I produktredovisningen har intäkter från Sverige, Baltikum och Norge fördelats på fem huvudsakliga produktområden. Övriga länders intäkter är inkluderade i posten Övrigt. Koncernen har ingen enskild kund från vilken koncernens intäkter överstiger 10 procent av koncernens totala intäkter.

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
räntehandel
valutahandel
övriga kapitalmarknadsprodukter

Övrigt
administrativa tjänster
egen finansförvaltning
fastighetsmäkleri
fastighetsförvaltning
juridiska tjänster
bankfack
övrigt

K7 Geografisk fördelning

Den geografiska fördelningen har skett utifrån var verksamheten främst bedrivs och är inte jämförbar med redovisningen av rörelsesegment. I den geografiska fördelningen har immateriella anläggningstillgångar, främst goodwill, härrörande till företagsförvärv allokerats 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.

2022	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning									
Räntenetto	24 874	2 993	1 486	2 322	895	154	405	28	33 157
Provisionsnetto	10 477	860	924	1 246	428	41	269	–22	14 223
Nettoresultat finansiella poster	1 747	47	15	88	48	–10	–48		1 887
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	580	3			107		48		738
Övriga intäkter	3 308	1 047	441	726	145	0	35	–2 485	3 216
Summa intäkter	**40 986**	**4 949**	**2 866**	**4 382**	**1 623**	**185**	**708**	**–2 480**	**53 221**
Personalkostnader	9 307	1 310	762	1 002	335	36	148		12 900
Rörliga personalkostnader	232	37	23	28	10	1	16		347
Övriga allmänna administrationskostnader	5 953	880	691	970	276	–8	191	–2 480	6 474
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 328	106	49	93	86	5	27		1 695
Summa kostnader	**16 820**	**2 334**	**1 525**	**2 093**	**707**	**33**	**381**	**–2 480**	**21 415**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**24 166**	**2 616**	**1 340**	**2 289**	**916**	**152**	**327**		**31 806**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	944				181				1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar		9	3						13
Kreditförluster	1 527	178	27	200	–579		127		1 479
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 677	42	44	44	20	0	5		1 831
Resultat före skatt	**20 019**	**2 387**	**1 266**	**2 045**	**1 294**	**152**	**195**		**27 358**
Skatt	4 071	353	252	390	335	34	43		5 478
varav aktuell skatt	4 979	349	32	403	337	39	28		6 167
varav betald skatt	3 938	315	28	168		1	87		4 537
Årets resultat	**15 948**	**2 034**	**1 014**	**1 655**	**959**	**117**	**152**		**21 880**
Årets resultat hänförligt till:									
Aktieägarna i Swedbank AB	**15 945**	**2 034**	**1 014**	**1 655**	**959**	**117**	**152**		**21 877**
Minoriteten	3								3

2022	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Balansräkning									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	164 399	31 587	27 852	91 239	1 994	28 717	20 204		365 992
Utlåning till kreditinstitut	227 950	11 658	23 009	5 890	29 889	82 208	3 638	–327 653	56 589
Utlåning till allmänheten	1 515 209	107 033	44 376	85 574	65 787	2 382	24 623	–2 172	1 842 811
Värdeförändring på räntebärande poster i portföljsäkringar	–20 369	0							–20 369
Räntebärande värdepapper	198 672	2 823	2 261	13 894	3 546	1 973	266	–10 654	212 780
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	283 323	1 858	1 559	3 938					290 678
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 050	22			545		213		7 830
Derivat	50 439	317	67	265	472		5	–1 061	50 504
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	11 969	5 115	2 808	4 986	360	31	66		25 335
Övriga tillgångar	19 019	1 133	388	1 038	1 027	954	4 847	–5 679	22 726
Summa tillgångar	**2 457 660**	**161 547**	**102 320**	**206 824**	**103 618**	**116 265**	**53 861**	**–347 219**	**2 854 876**
Skulder till kreditinstitut	206 807	254	24	11 036	93 373	29 120	45 556	–313 345	72 826
In- och upplåning från allmänheten	927 501	129 161	79 905	166 422	3 315		3 299	–3 656	1 305 948
Emitterade värdepapper	708 993	2				85 864		–10 654	784 206
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	284 347	2 025	1 602	4 019					291 993
Derivat	68 478	326	79	279	472		20	–975	68 679
Övriga skulder	35 594	18 457	13 488	10 178	546	185	1 862	–13 920	66 390
Seniora icke prioriterade skulder	57 439								57 439
Efterställda skulder	31 331			4 670				–4 670	31 331
Summa skulder	**2 320 490**	**150 226**	**95 098**	**196 603**	**97 706**	**115 170**	**50 738**	**–347 219**	**2 678 812**
Allokerat eget kapital	137 170	11 321	7 222	10 221	5 912	1 095	3 124		176 064
Summa skulder och eget kapital	**2 457 660**	**161 547**	**102 320**	**206 824**	**103 618**	**116 265**	**53 861**	**–347 219**	**2 854 876**

2021	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning									
Räntenetto[1]	21 230	2 260	990	1 242	785	123	407	11	27 048
Provisionsnetto	11 423	881	808	1 066	382	38	304	−49	14 853
Nettoresultat finansiella poster	1 484	110	112	158	177	−6	13		2 048
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	821	4			93		58		976
Övriga intäkter	2 577	756	293	548	186		53	−1 657	2 756
Summa intäkter	**37 535**	**4 011**	**2 203**	**3 014**	**1 624**	**155**	**834**	**−1 695**	**47 681**
Personalkostnader	9 176	1 105	653	872	347	31	133		12 317
Rörliga personalkostnader	301	37	23	27	28		6		422
Övriga allmänna administrationskostnader	5 796	582	601	723	299	−1	172	−1 695	6 477
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 274	102	52	83	90	4	26		1 631
Summa kostnader	**16 547**	**1 826**	**1 329**	**1 705**	**764**	**34**	**337**	**−1 695**	**20 847**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**20 988**	**2 185**	**874**	**1 309**	**860**	**121**	**497**		**26 834**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	56								56
Kreditförluster	−456	117	25	18	569	65	−168		170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	679	26	28	36	15	1	6		791
Resultat före skatt	**20 709**	**2 042**	**820**	**1 255**	**277**	**55**	**659**		**25 817**
Skatt	4 139	311	165	219	−34	12	133		4 945
varav aktuell skatt	3 950	304	22	200	35	14	120		4 645
varav betald skatt	3 740	306	32	185	−78	−2	48		4 231
Årets resultat	**16 570**	**1 731**	**655**	**1 036**	**310**	**43**	**527**		**20 872**
Årets resultat hänförligt till:									
Aktieägarna i Swedbank AB	**16 569**	**1 731**	**655**	**1 036**	**310**	**43**	**527**		**20 871**
Minoriteten	1								1

2021	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Balansräkning									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	170 452	41 365	36 274	88 161	1 976	19 370	2 555		360 153
Utlåning till kreditinstitut	153 871	846	2 782	925	14 059	36 137	4 146	−173 262	39 504
Utlåning till allmänheten	1 425 769	93 278	37 970	68 469	55 409	2 272	21 383	−1 344	1 703 206
Värdeförändring på räntebärande poster i portföljsäkringar	−1 755	2							−1 753
Räntebärande värdepapper	204 331	23 932	1 086	12 830	5 085	1 942	1 633	−29 156	221 683
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	320 963	2 063	1 551	3 935					328 512
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6 730	18			702		255		7 705
Derivat	30 844	154	75	180	11 816		7	−2 545	40 531
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	12 363	4 683	2 617	4 645	579	36	88		25 011
Övriga tillgångar	21 683	628	497	1 027	9 291	753	4 306	−12 120	26 065
Summa tillgångar	**2 345 251**	**166 969**	**82 852**	**180 172**	**98 916**	**60 510**	**34 374**	**−218 427**	**2 750 617**
Skulder till kreditinstitut	120 011	16 932	18	10 263	70 198	18 726	25 628	−168 964	92 812
In- och upplåning från allmänheten	921 145	123 796	65 817	144 378	6 349	334	3 963	1	1 265 783
Emitterade värdepapper	724 558	3				40 512		−29 156	735 917
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	321 846	2 231	1 594	3 996					329 667
Derivat	18 340	155	65	155	12 621		12	−3 242	28 106
Övriga skulder	45 067	14 454	9 153	7 963	3 937	147	2 273	−12 768	70 226
Seniora icke prioriterade skulder	37 832								37 832
Efterställda skulder	28 604			4 298				−4 298	28 604
Summa skulder	**2 217 403**	**157 571**	**76 647**	**171 053**	**93 105**	**59 719**	**31 876**	**−218 427**	**2 588 947**
Allokerat eget kapital	127 848	9 398	6 205	9 119	5 811	791	2 498		161 670
Summa skulder och eget kapital	**2 345 251**	**166 969**	**82 852**	**180 172**	**98 916**	**60 510**	**34 374**	**−218 427**	**2 750 617**

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not K57.

K8 Räntenetto

	2022			2021[1]		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 272		3 272	−1 129		−1 129
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	852	325	1 177	4	82	86
Utlåning till kreditinstitut	705	65	770	192	−3	189
Utlåning till allmänheten	40 168	718	40 886	30 773	−149	30 624
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	935	935	11	166	177
Summa räntebärande instrument	**44 999**	**2 042**	**47 041**	**29 851**	**96**	**29 947**
Derivat[2]		463	463		292	292
Övriga tillgångar	4	2	6	61	2	63
Summa	**45 003**	**2 506**	**47 509**	**29 912**	**390**	**30 302**
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade inom Nettoresultat finansiella poster			−2 211			−62
Ränteintäkter			**45 298**			**30 364**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 109	139	1 248	−217	9	−208
In- och upplåning från allmänheten	4 726	355	5 081	398	−44	354
varav insättningsgarantiavgifter	496		496	461		461
Emitterade värdepapper	10 591	11	10 602	4 612	21	4 633
Seniora icke prioriterade skulder	659		659	213		213
Efterställda skulder	911		911	764		764
Summa räntebärande instrument	**17 996**	**505**	**18 501**	**5 770**	**−14**	**5 756**
Derivat[2]		−5 306	−5 306		−2 879	−2 879
Övriga skulder	58		58	80		80
varav leasingsskulder	44		44	42		42
Summa	**18 052**	**−4 799**	**13 253**	**5 850**	**−2 893**	**2 957**
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat finansiella poster			−1 112			359
Räntekostnader			**12 141**			**3 316**

Summa räntenetto	**33 157**	**27 048**
Ränteintäkter från lån i steg 3	142	117
Negativ ränta på finansiella tillgångar	830	1 405
Negativ ränta på finansiella skulder	728	1 072

1) Presentationen har förändrats, se not 57.
2) Raderna avseende derivat inkluderar räntenetto som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

	Genomsnittlig årlig ränta, %		Medelsaldo	
Räntor på utvalda balansposter	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,62	−0,21	529 037	529 765
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0,81	0,06	144 794	140 694
Utlåning till kreditinstitut	1,19	0,36	64 496	52 981
Utlåning till allmänheten	2,27	1,82	1 799 150	1 683 510
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1,24	0,27	75 467	66 681
Summa räntebärande instrument	**1,80**	**1,21**	**2 612 944**	**2 473 632**
Derivat			56 018	40 589
Övriga tillgångar			351 665	374 649
Summa	**1,57**	**1,05**	**3 020 628**	**2 888 870**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	0,80	−0,13	155 527	158 702
In- och upplåning från allmänheten	0,38	0,03	1 353 980	1 280 661
Emitterade värdepapper	1,27	0,56	836 869	831 480
Seniora icke prioriterade skulder	1,34	0,74	49 208	28 681
Efterställda skulder	3,17	3,00	28 731	25 429
Summa räntebärande instrument	**0,76**	**0,25**	**2 424 315**	**2 324 953**
Derivat			51 927	31 985
Övriga skulder			379 612	373 424
Summa	**0,46**	**0,14**	**2 855 854**	**2 730 362**
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,13	0,95		

K9 Provisionsnetto

2022	Provisionsintäkter över tid	Provisionsintäkter vid en viss tidpunkt	Provisionsintäkter Summa	Provisionskostnader	Provisionsnetto
Betalningsförmedling	422	1 757	2 179	−1 363	816
Kort	665	5 979	6 644	−3 332	3 312
Kundkoncept	1 450		1 450	−178	1 272
Kapitalförvaltning och depå	8 632	66	8 698	−2 168	6 530
Livförsäkringar	504	6	510	−340	170
Värdepapper	45	588	633	−354	279
Corporate finance		74	74		74
Utlåning	886	377	1 263	−159	1 104
Garantier	180	9	189		189
Inlåning	130	25	155		155
Fastighetsförmedling		188	188		188
Skadeförsäkring	73		73		73
Övrigt	247	80	327	−266	61
Summa	**13 234**	**9 149**	**22 383**	**−8 160**	**14 223**

2021	Provisionsintäkter över tid	Provisionsintäkter vid en viss tidpunkt	Provisionsintäkter Summa	Provisionskostnader	Provisionsnetto
Betalningsförmedling	442	1 676	2 118	−1 309	809
Kort	639	5 039	5 678	−2 713	2 965
Kundkoncept	1 280	0	1 280	−157	1 123
Kapitalförvaltning och depå	9 398	148	9 546	−2 308	7 238
Livförsäkringar	608	7	615	−335	280
Värdepapper	50	809	859	−344	515
Corporate finance	2	87	89		89
Utlåning	926	287	1 213	−157	1 056
Garantier	189	42	231		231
Inlåning	113	23	136		136
Fastighetsförmedling		224	224		224
Skadeförsäkring	69		69	−1	68
Övrigt	268	81	349	−230	119
Summa	**13 984**	**8 423**	**22 407**	**−7 554**	**14 853**

K10 Nettoresultat finansiella poster

	2022	2021
Verkligt värde via resultaträkningen		
Innehas för handel		
Aktier och aktierelaterade derivat	527	256
varav utdelning	107	150
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	–1 090	70
Andra finansiella instrument	–1	3
Summa	**–564**	**329**
Övrigt		
Aktier	184	163
varav utdelning	17	117
Räntebärande värdepapper	–780	–139
Summa	**–596**	**24**
Finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	**20**	**11**
Summa verkligt värde via resultaträkningen	**–1 139**	**364**
Säkringsredovisning		
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	**24**	**54**
varav säkringsinstrument	–33 836	–8 333
varav säkrade poster	33 859	8 387
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	**–54**	**1**
varav säkringsinstrument	18 561	3 527
varav säkrade poster	–18 615	–3 526
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	**–1**	**1**
Summa säkringsredovisning	**–31**	**56**
Upplupet anskaffningsvärde		
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	18	208
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	572	–32
Summa upplupet anskaffningsvärde	**590**	**176**
Handelsrelaterade räntor		
Ränteintäkter	2 211	–62
Räntekostnader	–1 112	359
Summa handelsrelaterade räntor	**1 099**	**297**
Valutakursförändringar	**1 368**	**1 155**
Summa	**1 887**	**2 048**

K11 Försäkringsnetto

	2022	2021
Försäkringspremier		
Livförsäkring	1 893	1 818
Skadeförsäkring	1 371	1 134
Summa	**3 265**	**2 952**
Försäkringsavsättningar		
Livförsäkring	–663	–797
Skadeförsäkring	–947	–698
Summa	**–1 610**	**–1 495**
Försäkringsnetto		
Livförsäkring	1 230	1 021
Skadeförsäkring	425	436
Summa	**1 655**	**1 457**

K12 Övriga intäkter

	2022	2021
Fastighetsintäkter	9	11
Sålda tillgångar värderade som varulager	6	13
varav försäljningsintäkt	117	174
varav kostnader för sålda varor	–110	–161
IT-tjänster	888	602
Övriga rörelseintäkter	658	673
Summa	**1 561**	**1 299**

K13 Personalkostnader och andra personalrelaterade nyckeltal

13.1 Ersättningar inom Swedbank

Flertalet medarbetare i Swedbank har en fast och en rörlig ersättningsdel som tillsammans med pension och övriga förmåner bildar medarbetarens totala ersättning. Den totala ersättningen ska vara marknadsmässig och baserad på en sund balans mellan den fasta och den rörliga ersättningsdelen.

Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) är publicerad på Swedbanks webbplats.

Totala personalkostnader	2022	2021
Löner och arvoden	8 651	8 161
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	174	195
Sociala avgifter	2 415	2 348
Pensionskostnader[1]	1 465	1 493
Utbildningskostnader	88	74
Övriga personalkostnader	453	468
Summa	**13 246**	**12 739**
varav rörliga personalkostnader	347	422
varav kostnader för personalomställning	20	103

1) Pensionskostnader specificeras i not K40.

13.2 Rörlig ersättning

Swedbank har sex pågående rörliga ersättningsprogram, Program 2017, Program 2018, Program 2019, Program 2020, Program 2021 och Program 2022. Under 2022 har aktier tillhörande Program 2018 och 2020 överlåtits.

13.2.1 Program 2022

Program 2022 består av tre delar; ett generellt program (Eken), ett individuellt program (IP) och ett individuellt program för anställda inom kapitalförvaltning (IPAM). Eken omfattar majoriteten av de anställda i koncernen och består av aktierelaterad ersättning som är uppskjuten i 3 år. IP omfattar cirka 350 deltagare. För IP-deltagare som har identifierats som materiella risktagare består IP till hälften av aktierelaterad ersättning och till hälften av kontanter. Minst 40 procent av den rörliga ersättningen skjuts upp minst tre år, och ytterligare en ettårig inlåsningsperiod tillämpas för den aktierelaterade delen. För övriga IP deltagare består ersättningen av kontanter. IPAM omfattar cirka 65 deltagare och består till hälften av fondrelaterad ersättning och till hälften av kontanter. Minst 40 procent av den rörliga ersättningen är uppskjuten i 3–5 år. För samtliga program sker slutlig överlåtelse efter gälllande uppskjutandeperioder endast om vissa villkor är uppfyllda vid leveranstidpunkten.

Mer information om Program 2022 samt Program 2017–2021 finns i Swedbanks faktabok som publiceras på koncernens hemsida samt i detaljerade dokument som utgör grund till beslut för årsstämman.

13.2.2 Redovisning av aktierelaterad ersättning

Den aktierelaterade ersättningen tilldelas i form av prestationsrätter (framtida aktier i Swedbank). Kostnaden periodiseras under respektive programs löptid. Överlåtelse av aktier efter uppskjutandeperioden förutsätter fortsatt anställning antingen vid överlåtelsetidpunkten (Eken) eller under en fastställd del av uppskjutandeperioden (IP) samt uppfyllelse av vissa andra villkor avseende bland annat resultatuppfyllelse och finansiella förutsättningar.

Löptiden för respektive program består av i) det initiala prestationsåret följt av ii) tilldelning och en uppskjutandeperiod på minst tre år innan iii) villkorad slutgiltig överlåtelse av aktier till deltagarna som avslutar uppskjutandeperioden.

Under det initiala prestationsåret uttrycks och 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 värderingstidpunkten. Med värderingstidpunkt avses det datum när företaget och motparten är överens om villkoren och bestämmelserna i respektive program. Varje prestationsrätt berättigar till en aktie i Swedbank och för majoriteten av deltagarna med kompensation för lämnade utdelningar som prestationsrätterna inte berättigat 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 och redovisas löpande baserat på marknadsvärdet och fastställs slutligen vid överlåtelsetidpunkten.

Rörliga ersättningsprogram	2022	2021
Program 2020 och tidigare		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	63	113
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	15	46
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	6	27
Redovisad kostnad avseende fondandel	–7	12
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	–1	9
Program 2021		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	22	81
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	3	18
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	32	45
Redovisad kostnad avseende fondandel	4	9
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	9	15
Program 2022		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	88	
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	16	
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	47	
Redovisad kostnad avseende fondandel	8	
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	15	
Total redovisad kostnad	**318**	**375**

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner st	2022	2021
Utestående vid årets början	**5,8**	**5,7**
Tilldelade	1,8	1,6
Förverkade	0,3	0,2
Inlösta	1,7	1,3
Utestående vid årets slut	**5,6**	**5,8**
Inlösningsbara vid periodens slut	0	0
Viktat genomsnittlig verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr	161	163
Viktad genomsnittlig återstående löptid, månader	14	23
Viktat genomsnittligt lösenpris per prestationsrätt, kr	0	0

13.3 Ersättning till verställande direktör

13.3.1 Ersättning till verkställande direktör och koncernchef

Jens Henrikssons fasta årslön uppgår till 13 500 tkr. Anställningsvillkoren för den verkställande direktören innehåller inga inslag av rörliga lönedelar.

Den ordinarie pensionsåldern är 65 år och Jens Henriksson disponerar en premie till pensionsförsäkring om 4,5 procent på lön upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 30 procent 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 procent av lönen under uppsägningstiden, som är 12 månader. Utöver det utgår ett avgångsvederlag motsvarande 75 procent 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	2022	2021
Jens Henriksson		
Fast ersättning, lön	13 500	13 234
Övriga ersättningar/förmåner	245	230
Summa	**13 745**	**13 464**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	3 973	3 897

13.3.2 Ersättning till vice verkställande direktör och vice koncernchef

Tomas Hedberg tillträdde den 1 juli 2021 som vice verkställande direktör och vice koncernchef. Tomas Hedbergs fasta årslön uppgår till 5 580 tkr. Anställningsvillkoren som vice verkställande direktör innehåller inga inslag av rörliga lönedelar.

Den ordinarie pensionsåldern är 65 år och Tomas Hedberg disponerar förmånsbaserad pension upp till 30 inkomstbasbelopp och premiebaserad ålderspension med 30 procent på lön över 30 inkomstbasbelopp upp till maximalt 80 inkomstbasbelopp.

Vid uppsägning från Swedbanks sida har Tomas Hedberg en uppsägningstid som är 12 månader under vilken han erhåller sin fasta månadslön. Utöver det utgår ett avgångsvederlag motsvarande den fasta månadslönen under 6 månader. Avräkning på lön och avgångsvederlag sker om Tomas Hedberg erhåller nytt arbete. Vid uppsägning från Tomas Hedbergs sida är uppsägningstiden 6 månader och avgångsvederlag utgår inte.

tkr	2022	2021
Tomas Hedberg		
Fast ersättning, lön	5 580	2 790
Övriga ersättningar/förmåner	280	125
Summa	**5 860**	**2 915**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	2 137	1 004

13.4 Ersättning till övriga ledande befattningshavare

13.4.1 Allmänt om övriga ledande befattningshavare

Medlemmar i koncernledningen exklusive verkställande direktör och vice 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. Inga ledande befattningshavare omfattas från och med 2022 av nya rörliga ersättningar.

Sammanlagt var 13 personer medlemmar i koncernledningen vid årets slut: Pål Bergström, Mikael Björknert, Lars-Erik Danielsson, Anders Ekedahl, Britta Hjorth-Larsen, Anders Karlsson, Jon Lidefelt, Erik Ljungberg, Lotta Lovén, Rolf Marquardt, Charlotte Rydin, Carina Strand och Kerstin Winlöf. 12 personer har varit aktiva som övriga ledande befattningshavare under hela året. 3 personer har varit aktiva som ledande befattningshavare delar av året: Ingrid Harbo, Britta Hjorth-Larsen och Eva Wilhelmsson.

Övriga ledande befattningshavare	2022	2021
Fast ersättning, lön	63	61
Rörlig ersättning, aktiebaserad	1	1
Övriga ersättningar/förmåner[1]	2	1
Ersättning vid uppsägning[2]		9
Summa	**66**	**72**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	24	24
Antal prestationsrätter avseende aktierelaterad ersättning som ligger till grund för årets kostnad	2 597	2 827
Totalt tilldelade prestationsrätter avseende aktierelaterad ersättning	14 602	13 505
Antal personer vid årsskiftet	13	13

1) Inkluderar semesterersättning, ränteförmån, aktieförmån, lunchbidrag, förmån för sjukvårdsförsäkring, telefon och fondrabatt.

2) Inkluderar lön under uppsägningstid, avgångsvederlag, pensionskostnader samt eventuella förmåner.

13.4.2 Rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare

Inga övriga ledande befattningshavare omfattas från och med 2022 av nya rörliga ersättningar. Innan 2022 omfattades ledande befattningshavare av Eken, med undantag för verkställande direktör, vice verkställande direktör och ytterligare tre ledande befattningshavare. Nedan redovisas snittutfall i andel av månadslön för berättigade anställda i respektive pågående Eken program.

År	Räntabilitet på eget kapital	Andel månadslön, generellt	Andel månadslön, övriga ledande befattningshavare
Eken 2018	16,1	0,6	0,6
Eken 2019	14,7	0,4	–[1]
Eken 2020	8,9	0,1	0,1
Eken 2021	13,2	0,3	0,3
Eken 2022	13,3	0,3	–

1) Ingen tilldelning av rörlig ersättning gjordes till ledande befattningshavare för prestationsåret 2019.

13.4.3 Pension och andra avtalsvillkor till övriga ledande befattningshavare

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 ålderspension 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 2022 var 71 000 kr).

Sex ledande befattningshavare omfattas av BTP2 och sju ledande befattningshavare omfattas av BTP1. Därutöver utgår en individuell premiebestämd ålderspension på fast lön överstigande 30 inkomstbasbelopp för samtliga ledande befattningshavare.

Den maximala pensionsmedförande lönen för den premiebestämda delen för samtliga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen.

Andra avtalsvillkor

	Uppsägningstid vid uppsägning från Swedbanks sida	Avgångsvederlag vid uppsägning från Swedbanks sida	Uppsägningstid vid uppsägning från medarbetarens sida
3 personer	12 månader	12 månader	6 månader
10 personer	12 månader	6 månader	6 månader

Förutsättningar inom ramen för avtalsvillkoren:
- Vid uppsägning utgår lön och förmåner under uppsägningstiden.
- Vid uppsägning från Swedbanks sida utgår avgångsvederlag.
- Om nytt arbete erhålles sker en avräkning under uppsägningstiden och under den period då avgångsvederlaget utgår.

13.5 Ersättning till styrelsen

13.5.1 Allmänt

Ersättningar till styrelsen som redovisas nedan är beslutade av årsstämman och avser årsarvodet från årsstämman 2022 till årsstämman 2023. Ersättningar till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete 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 styrelsearbete för avgående ledamöter samt för ledamöter med förändrade uppdrag inom styrelsen under året, vilka redovisas nedan.

	2022			2021		
Ersättningar till styrelsen, årsarvodet fram till stämman, tkr	**Styrelsearvode**	**Utskottsarbete**	**Summa**	**Styrelsearvode**	**Utskottsarbete**	**Summa**
Göran Persson, styrelsens ordförande	2 982	670	3 652	2 840	643	3 483
Björn Riese, styrelseledamot, vice ordförande	1 000	552	1 552			
Bo Bengtsson, styrelseledamot	686	445	1 131	653	322	975
Göran Bengtsson, styrelseledamot	686	282	968	653	270	923
Annika Creutzer, styrelseledamot	686	270	956	653	259	912
Hans Eckerström, styrelseledamot	686	270	956	653	113	766
Kerstin Hermansson, styrelseledamot	686	727	1 413	653	686	1 339
Helena Liljedahl, styrelseledamot	686	118	804			
Bengt Erik Lindgren, styrelseledamot	686	282	968	653	270	923
Josefin Lindstrand, styrelseledamot t.o.m. 2021-10-25				381	406	787
Bo Magnusson, styrelseledamot, vice ordförande t.o.m. 2022-03-30				956	1 096	2 052
Anna Mossberg, styrelseledamot	686	388	1 074	653	373	1 026
Per Olof Nyman, styrelseledamot	686	755	1 441	653	259	912
Biljana Phersson, styrelseledamot	686	388	1 074	653	113	766
Summa	**10 842**	**5 147**	**15 989**	**10 054**	**4 810**	**14 864**

13.5.2 Ersättning till styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har fast ersättning för sitt styrelsearbete 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 styrelsearvoden, tkr	**2022**	**2021**
Göran Persson	3 610	3 418
Summa	**3 610**	**3 418**

13.6 Sammanställning – ersättning till styrelsen, koncernchef och övriga i koncernledningen

Nedan redovisas kostnader för styrelsen i Swedbank AB, koncernchef, vice koncernchef och övriga i koncernledningen. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2022	**2021**
Kortfristiga ersättningar	100	93
Ersättningar efter avslutad anställning, pensionskostnader	30	29
Ersättningar vid uppsägning, avgångsvederlag	0	9
Aktierelaterade ersättningar	1	1
Summa	**131**	**132**
Lämnade lån	68	73

13.7 Sammanställning – pension och lån till styrelser och motsvarande befattningshavare i hela koncernen

Pensionskostnaderna som redovisas nedan avser nuvarande ledamöter, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare i samtliga koncernföretag. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2022	**2021**
Årets kostnader avseende pensioner och liknande förmåner	33	49
Antal personer	19	47
Lämnade lån, mkr	238	219
Antal personer	68	81

Förpliktelser avseende pensioner för tidigare vd:ar och vvd:ar har tryggats genom försäkringar samt genom pensionsstiftelser. Stiftelsetryggade förpliktelser uppgick till 211 mkr (255). Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon i ovanstående krets av ledande befattningshavare.

13.8 Sammanställning – ersättning till styrelser och 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.

	2022					2021				
	Styrelser, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	Samtliga anställda	Styrelser, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	Samtliga anställda
Land	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	99	127	2	5 762	5 890	93	132	1	5 644	5 777
Estland	25	17	0	952	970	27	9	0	818	827
Lettland	28	14	2	583	599	9	13	2	503	518
Litauen	16	21	2	944	967	15	23	2	811	835
Norge	5	0	0	247	247	1	4	0	266	270
USA	0	0	0	28	28	0	0	0	23	23
Övriga länder	0	0	0	125	125	0	0	0	105	105
Summa	**173**	**179**	**5**	**8 640**	**8 825**	**145**	**180**	**5**	**8 170**	**8 356**

13.9 Nyckeltal

Medelantalet anställda beräknat efter 1 585 timmar per anställd	2022	2021
Sverige	10 177	10 074
Estland	2 928	2 819
Lettland	2 167	2 125
Litauen	2 887	2 862
Norge	252	321
USA	14	14
Övriga länder	113	113
Summa	**18 538**	**18 328**
Antal arbetade timmar (tusental)	29 382	29 050
Antal anställda i koncernen vid årets utgång exkl. långtidsfrånvaro relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster	16 803	16 565

Personalomsättning inklusive pensionsavgångar[1], %	2022	2021
Svensk bankverksamhet	13,4	11,6
Stora företag & Institutioner	12,0	9,4
Baltisk bankverksamhet	13,2	10,1
Koncernfunktioner	11,9	9,8
Totalt	**12,7**	**10,3**

Personalomsättning exklusive pensionsavgångar[1], %	2022	2021
Svensk bankverksamhet	11,6	11,2
Stora företag & Institutioner	10,8	8,5
Baltisk bankverksamhet	13,1	8,9
Koncernfunktioner	10,2	7,6
Totalt	**11,5**	**9,2**

1) Personalomsättning beräknas som antal medarbetare som avslutat sin anställning under året genom antalet anställda per årsskiftet föregående året.

Övriga nyckeltal	2022	2021
Antal anställda, medeltal	18 538	18 328
Antal anställda vid årets slut	17 886	17 700
Antal heltidstjänster	16 803	16 565

Sjukfrånvaro, %	2022	2021
Sjukfrånvaro Sverige	3,9	3,6
Sjukfrånvaro Estland	2,8	2,7
Sjukfrånvaro Lettland	3,9	3,2
Sjukfrånvaro Litauen	1,8	1,6
Sjukfrånvaro koncernen	3,4	3,2
Långtidsfriska, %[1]	63,9	67,5

1) Avser svenska verksamheten. Långtidsfriska avser medarbetare med maximalt 5 arbetsdagar sjukfrånvaro under rullande 12 månadersperiod.

Uttag föräldraledighet kvinnor/män, %	2022	2021
Sverige	73,1/26,9	72,3/27,7
Estland	98,2/1,8	96,9/3,1
Lettland	98,9/1,1	98,4/1,6
Litauen	98,5/1,5	97,3/2,7

	2022		2021	
Könsfördelning per land, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	54	46	55	45
Estland	73	27	74	26
Lettland	75	25	75	25
Litauen	70	30	70	30
Norge	33	67	29	71
USA	31	69	23	77
Övriga länder	54	46	55	45

	2022		2021	
Könsfördelning för samtliga anställda, koncernledning och styrelser, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	62	38	62	38
Swedbanks styrelse	42	58	36	64
Koncernledning inkl. vd	33	67	33	67
Koncernledning och respektive ledningsgrupp	46	54	48	52
Styrelser i hela koncernen inkl. dotterföretag	42	58	39	61
Ledande befattningshavare i hela koncernen inkl. dotterföretag	34	66	51	49

	2022		2021	
Könsfördelning på chefspositioner, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Chefspositioner, totalt[1]	56	44	56	44
Chefspositioner, Sverige	50	50	50	50
Chefspositioner, Estland	71	29	68	32
Chefspositioner, Lettland	71	29	69	31
Chefspositioner, Litauen	57	43	58	42

1) Gäller Swedbanks hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

K14 Övriga allmänna administrationskostnader

	2022	2021
Fastighets- och lokalkostnader	469	454
IT-kostnader	2 665	2 550
Tele, porto	108	126
Konsulter	804	933
Ersättning till sparbanker	225	228
Övriga köpta tjänster	1 081	939
Resor	86	18
Representation	28	22
Materialkostnader	70	79
Reklam, PR, marknadsföring	246	301
Värdetransport, larm	71	71
Reparation och underhåll	119	126
Övriga administrationskostnader	441	498
Övriga rörelsekostnader	62	132
Summa	**6 474**	**6 477**

Följande leasingrelaterade kostnader är inkluderade i raderna
Fastighets- och lokalkostnader samt IT- kostnader:

Korttidsleasingavtal	15	11
Leasingavtal med tillgångar med lågt värde	7	8
Rörlig leasingbetalning som inte inkluderas i leasingskulder	53	42

	2022	2021
Ersättning till bolagsstämmovalda revisorer, PwC		
Revisionsuppdraget	56	59
Annan revisionsverksamhet	12	9
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	16
Summa ersättning till revisorer	**69**	**84**
Internrevision	92	90

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 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.

K15 Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar

	2022	2021
Inventarier	276	299
Rörelsefastigheter	36	36
Nyttjanderätter för hyrda lokaler	724	705
Övrigt	134	93
Summa	**1 170**	**1 133**
Immateriella anläggningstillgångar	525	498
Summa	**1 695**	**1 631**

K16 Nedskrivning av materiella tillgångar

	2022	2021
Rörelsefastigheter	3	0
Nyttjanderätter	10	
Summa	**13**	**0**

K17 Kreditförluster

	2022	2021
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	646	–71
Kreditförlustreserveringar – steg 2	523	–596
Kreditförlustreserveringar – steg 3	–545	–2 884
Kreditförlustreserveringar – förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	1	–3
Summa	**626**	**–3 554**
Bortskrivningar	982	4 157
Återvinningar	–157	–225
Summa	**826**	**3 932**
Summa – lån till upplupet anskaffningsvärde	**1 451**	**378**
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		**–7**
Lånelöften och garantiavtal		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	77	26
Kreditförlustreserveringar – steg 2	13	–139
Kreditförlustreserveringar – steg 3	–63	–88
Summa – lånelöften och garantier	**28**	**–201**
Summa kreditförluster	**1 479**	**170**
Kreditförluster fördelade på låntagarkategori		
Kreditinstitut	25	–22
Allmänheten	1 454	192
Summa	**1 479**	**170**

Koncernen minskade under 2021 sin bruttoexponering inom sjöfart och offshore genom försäljningar och omstruktureringar vilket resulterade i bortskrivning av bruttoexponeringarna. Merparten av de bortskrivna exponeringarna i steg 3 var sedan tidigare reserverade.

K18 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

	2022	2021
Svensk bankskatt	927	
Resolutionsavgifter	904	791
Summa	**1 831**	**791**

Svensk bankskatt avser Riskskatt för kreditinstitut som infördes 1 januari 2022. Den tillämpas på kreditinstitut med ett skatteunderlag som överstiger 150 mdkr. Skattesatsen är 0,05 procent av skatteunderlaget för 2022 och 0,06 procent för 2023.

K19 Skatt

Skattekostnad	2022	2021
Skatt avseende tidigare år	49	28
Aktuell skatt	6 167	4 645
Uppskjuten skatt	–738	272
Summa	**5 478**	**4 945**

Skillnaden mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande svensk skattesats förklaras nedan:

	2022		2021	
		%		%
Utfall	5 478	20,0	4 945	19,2
Aktuell skattesats på resultat före skatt	5 636	20,6	5 318	20,6
Skillnad	**–158**	**–0,6**	**–373**	**–1,4**
Skillnaden består av följande poster:				
Skatt tidigare år	49	0,2	28	0,1
Uppskjuten skatt avseende skatt tidigare år	–57	–0,2		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	50	0,2	36	0,2
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	188	0,7	159	0,6
Ej avdragsgill nedskrivning goodwill	125	0,4		
Skattefria vinster och ej avdragsgilla förluster på aktier och andelar	–11	0,0	–31	–0,1
Annan skattebas i försäkringsrörelsen	–165	–0,6	–200	–0,8
Skatt i intresseföretag och joint ventures	–151	–0,6	–200	–0,8
Avvikande skattesatser i andra länder	–184	–0,7	–163	–0,6
Övrigt, netto	–2	0,0	–2	0,0
Summa	**–158**	**–0,6**	**–373**	**–1,4**

2022

Uppskjutna skattefordringar	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla temporära skillnader						
Aktierelaterade ersättningar	1	5		10		16
Leasingskulder	737	–41				696
Nyttjanderätter	–726	50				–676
Underskottsavdrag	98	61			12	171
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar	–4	–88			–5	–97
Övrigt	7	41		–2	3	49
Summa	**113**	**28**		**8**	**10**	**159**
Uppskjutna skatteskulder						
Skattepliktiga temporära skillnader						
Obeskattade reserver	2 275	–1 163				1 112
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	0	0	0			0
Pensionsavsättningar	–462	49	811			398
Kassaflödessäkringar	3	23	2			28
Immateriella anläggningstillgångar	1 130	76				1 206
Reserveringar för kreditförluster	45				3	48
Valutabasisspreadar	–142	139	13			10
Aktierelaterade ersättningar	–15	7		6	–1	–3
Rörelsefastigheter	14					14
Uppskjuten skatt för ännu ej utdelade vinster	813	220			75	1 108
Övrigt	–263	–61			2	–322
Summa	**3 398**	**–710**	**826**	**6**	**79**	**3 599**

Uppskjuten skatt avseende säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och kassaflödessäkringar redovisas direkt i övrigt totalresultat då värdeförändringen på säkringsinstrumenten också redovisas direkt i övrigt totalresultat. Ej redovisad del av uppskjuten skattefordran uppgick till 97 mkr (4). Fordran är ej redovisad till följd av osäkerheten om när skattepliktiga intäkter kommer att genereras.

Underskottsavdrag och andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

	Totalt avdrag	Avdrag för vilka uppskjuten skatt redovisats			Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats
Förfallotidpunkt		Litauen	Danmark	Norge	
Utan förfallotidpunkt	1 086	482	0	9	595
Summa	**1 086**	**482**	**0**	**9**	**595**

När koncernen fastställer hur stor uppskjuten skattefordran som ska redovisas prognostiseras 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 81 procent (82) av de skattemässiga underskott som utgör underlag för redovisad uppskjuten skattefordran utnyttjas före 2025 års utgång, det vill säga inom ramen för koncernens finansiella treårsplaner.

Underskottsavdrag avseende tidigare år för vilka uppskjuten skatt inte redovisats uppgick till 595 mkr och återfinns i koncernens företag i Litauen med 378 mkr, i Luxemburg med 196 mkr, i Danmark med 13 mkr och i Finland med 8 mkr. Outnyttjade skattemässiga underskott finns även lokalt i Swedbank ABs filialer i Danmark med 79 mkr, i Norge med 1 212 mkr samt i USA med 1 045 mkr. Dessa lokala underskott har inget värde i koncernen då filialverksamheten beskattas även i Sverige.

2021

Uppskjutna skattefordringar	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla temporära skillnader						
Aktierelaterade ersättningar	9	–9		1		1
Leasingskulder	658	79				737
Nyttjanderätter	–650	–76				–726
Underskottsavdrag	82	11			5	98
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar	–4					–4
Övrigt	29	–21			–1	7
Summa	**124**	**–16**		**1**	**4**	**113**
Uppskjutna skatteskulder						
Skattepliktiga temporära skillnader						
Obeskattade reserver	2 286	–11				2 275
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	1	0	–1			0
Pensionsavsättningar	–833	24	347			–462
Kassaflödessäkringar	–1	3	1			3
Immateriella anläggningstillgångar	934	196				1 130
Reserveringar för kreditförluster	44				1	45
Valutabasisspreadar	–150	7	1			–142
Aktierelaterade ersättningar	10	–6		–19		–15
Rörelsefastigheter	17	–3				14
Uppskjuten skatt för ännu ej utdelade vinster	647	158			8	813
Övrigt	–171	–112			20	–263
Summa	**2 784**	**256**	**348**	**–19**	**29**	**3 398**

Underskottsavdrag och andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

	Totalt avdrag	Avdrag för vilka uppskjuten skatt redovisats			Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats
Förfallotidpunkt		Litauen	Danmark	Norge	
Utan förfallotidpunkt	448	375	5	48	20
Summa	**448**	**375**	**5**	**48**	**20**

K20 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att dividera årets resultat hänförligt till ägare av stamaktier i moderbolaget med ett vägt genomsnittligt antal under året utestående stamaktier. Resultat per aktie efter utspädning beräknas 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 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 aktie efter utspädning.

Aktierelaterat ersättningsprogram:	Redovisningsmässig tilldelningstidpunkt
2017	30 mars
2018	26 mars
2019	28 mars
2020	28 maj
2021	25 mars
2022	30 mars

	2022	2021
Genomsnittligt antal aktier		
Vägt genomsnittligt antal aktier, före utspädning	1 122 834 030	1 121 117 329
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	3 046 820	3 676 236
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	1 125 880 850	1 124 793 565
Resultat per aktie		
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	21 877	20 871
Resultat per aktie före utspädning, kr	19,48	18,62
Resultat per aktie efter utspädning, kr	19,43	18,56

K21 Skatt för varje komponent i övrigt totalresultat

	2022				2021			
	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	3 938	−811		−811	1 686	−347		−347
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures, omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	152				21			
Summa	**4 090**	**−811**		**−811**	**1 707**	**−347**		**−347**
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	4 319				848			
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	−3 421		705	705	−729	1	149	150
Kassaflödessäkringar	11	−2		−2	2	−1		−1
Valutabasisspreadar	63	−13		−13	5	−1		−1
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	31				91			
Summa	**1 003**	**−15**	**705**	**690**	**217**	**−1**	**149**	**148**
Övrigt totalresultat	**5 093**	**−826**	**705**	**−121**	**1 924**	**−348**	**149**	**−199**

K22 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2022	**2021**	**1/1/2021**	**2022**	**2021**	**1/1/2021**
Stater och Sveriges riksbank	149 212	160 461	134 145	148 933	158 889	133 289
Kommuner	2 271	3 129	3 046	2 370	3 096	2 979
Summa	**151 483**	**163 590**	**137 191**	**151 303**	**161 985**	**136 268**

K23 Utlåning till kreditinstitut

	2022	**2021**	**1/1/2021**
Lån	33 201	34 362	37 075
Återköpsavtal	15	1 383	1 582
Ställda kontantsäkerheter	23 373	3 759	9 297
Summa	**56 589**	**39 504**	**47 954**
varav efterställda fordringar			
Intresseföretag	0	0	120
Övriga företag	0	0	48
Summa	**0**	**0**	**168**

K24 Utlåning till allmänheten

	2022	**2021**	**1/1/2021**
Lån	1 758 014	1 641 878	1 572 550
Finansiell leasing	40 602	34 932	33 857
Summa lån till kunder	**1 798 616**	**1 676 810**	**1 606 407**
Ställda kontantsäkerheter	3 605	1 832	9 630
Återköpsavtal	23 635	21 541	32 704
Återköpsavtal, Riksgälden	6 952	3 020	7 243
Lån till Riksgälden	10 004	3	25 003
Summa	**1 842 812**	**1 703 206**	**1 680 987**

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter

	2022				**2021**			
	< 1 år	**1–5 år**	**> 5 år**	**Summa**	**< 1 år**	**1–5 år**	**> 5 år**	**Summa**
Bruttoinvesteringar	12 747	26 992	4 933	44 672	10 755	21 945	3 946	36 646
Ej intjänade finansiella intäkter	1 400	2 151	519	4 070	635	896	183	1 714
Nettoinvesteringar	11 347	24 841	4 414	40 602	10 120	21 049	3 763	34 932

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.

K25 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2022	2021	1/1/2021	2022	2021	1/1/2021
Bostadsinstitut	31 471	29 135	25 192	33 185	28 690	24 365
Banker	15 565	13 299	15 445	15 858	13 219	15 182
Övriga finansiella företag	11 413	10 494	13 181	11 917	10 341	12 930
Icke-finansiella företag	2 849	5 165	6 157	3 015	5 117	6 095
Summa	**61 298**	**58 093**	**59 975**	**63 975**	**57 367**	**58 572**
varav efterställda obligationer och andra räntebärande värdepapper	117	203	137	125	199	132
varav seniora icke prioriterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	158	719	234	158	713	232

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

K26 Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken

	2022	2021	1/1/2021
Fondandelar	266 335	297 595	231 563
Räntebärande värdepapper	5 324	5 562	4 696
Aktier	19 019	25 355	16 152
Summa	**290 678**	**328 512**	**252 411**

K27 Aktier och andelar

	Redovisat värde			Anskaffningsvärde		
	2022	2021	1/1/2021	2022	2021	1/1/2021
Handelslager aktier	347	6 368	4 644	377	6 131	4 474
Handelslager fondandelar	6 539	5 862	11 491	6 374	5 581	11 080
Aktier för skyddande av fordran		20	31		20	10
Bostadsrätter	11	11	11	11	11	11
Övrigt	1 287	1 155	1 038	979	1 189	1 031
Summa	**8 184**	**13 416**	**17 215**	**7 741**	**12 931**	**16 605**

K28 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

	2022	2021	1/1/2021
Anläggningstillgångar			
Kreditinstitut, intresseföretag	4 415	4 004	3 634
Kreditinstitut, joint ventures	2 719	3 228	3 219
Övriga intresseföretag	515	436	354
Övriga joint ventures	180	37	80
Summa	**7 830**	**7 705**	**7 287**
Ingående balans	**7 705**	**7 287**	
Under året tillkommande	224	26	
Förändring av ackumulerade resultatandelar, totalresultat	921	1 088	
Erhållna utdelningar samt återförd reservering	–1 020	–696	
Utgående balans	**7 830**	**7 705**	

2022 Intresseföretag Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal aktier	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapitalandel, %	Andel av intresseföretags resultat
Kreditinstitut						
Sparbanken Skåne AB, Lund	516401-0091	3 670 342	1 745	1 070	22,00	187
Sparbanken Rekarne AB, Eskilstuna	516401-9928	865 000	661	125	50,00	77
Sparbanken Sjuhärad AB, Borås	516401-9852	4 750 000	1 592	288	47,50	139
Vimmerby Sparbank AB, Vimmerby	516401-0174	340 000	109	41	40,00	8
Ölands Bank AB, Borgholm	516401-0034	637 000	308	231	49,00	20
Summa kreditinstitut			**4 415**	**1 755**		**430**
Övriga intresseföretag						
Ägda av moderbolaget						
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 360	351	99	29,36	58
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	556630-4928	12 735	21	24	28,30	–7
Getswish AB, Stockholm	556913-7382	10 000	21	21	20,00	2
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	2 000	0	0	20,00	0
Ägda av dotterföretag						
Thylling Insight AB, Göteborg	559181-9015	40 000	12	11	40,00	1
Bankomat AB, Stockholm	556817-9716	150	87	66	20,00	9
SK ID Solutions AS, Tallinn	10747013	16	22	10	25,00	3
Summa övriga intresseföretag			**515**	**220**		**66**
Summa intresseföretag			**4 930**	**1 975**		**496**

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga aktier är onoterade. Swedbank har inte några individuella väsentliga andelar i intresseföretag. Swedbanks del från intresseföretag avseende årets övrigt totalresultat uppgick till 102 mkr (48) och avseende årets totalresultat till 598 mkr (649). Swedbanks del av intresseföretagens eventualförpliktelser och åtaganden per årsskiftet uppgick till 485 mkr (369) respektive 2 162 mkr (5 180). Under året förvärvades 40% av bolaget Thylling Insight AB.

2022 Joint ventures Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal aktier	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapitalandel, %	Andel av joint ventures resultat
Kreditinstitut						
EnterCard Group AB, Stockholm	556673-0585	3 000	2 719	420	50,00	311
Övriga joint ventures						
Invidem AB, Stockholm	559210-0779	10 000	26	122	16,67	–31
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm	559198-9610	10 000	151	277	16,67	–38
Tibern AB, Stockholm	559384-3542	4 000	3	3	14,29	–1
Summa joint ventures			**2 899**	**822**		**241**
Summa intresseföretag och joint ventures			**7 830**	**2 797**		**738**

Under året lämnade Swedbank AB ett tillskott till Invidem AB om 49 mkr (25) och P27 Nordic Payments Platform AB om 161 mkr (0). Swedbanks andel från joint ventures avseende årets övrigt övrigt totalresultat uppgick till 80 mkr (64) och avseende årets totalresultat till 322 mkr (439). Swedbank AB har under året erhållit en utdelning från EnterCard Group AB om 900 mkr (500).

Sammanfattad finansiell information för EnterCard Group:

	2022	2021
Utlåning till allmänheten	32 457	30 474
Totala tillgångar	39 410	38 224
Skulder till kreditinstitut	33 528	31 204
Totala skulder	33 998	31 707
Totalt eget kapital	5 412	6 517
Räntenetto	2 690	2 988
Totala intäkter	3 118	3 376
Totala kostnader	1 412	1 330
Kreditförluster	877	1 002
Resultat före skatt	809	1 044
Skatt	185	156
Årets resultat	**623**	**888**
Årets totalresultat	**784**	**1 015**

K29 Derivat

Koncernen handlar med derivat i den normala affärsverksamheten 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 Återstående kontraktsenlig löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	Not	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2022	2021	2022	2021	1/1 2021	2022	2021	1/1 2021
Derivat i säkringsredovisning												
Ett till ett verkligt värde-säkringar, ränteswappar	K30	108 750	363 423	45 583	517 756	517 336	738	8 156	14 953	29 094	1 675	37
Portfölj verkligt värde-säkringar, ränteswappar	K30	140 750	282 925	12 330	436 005	495 274	20 289	1 969	137	23	853	2 412
Kassaflödessäkringar, valutabasisswappar	K30		4 106	4 073	8 179	8 127	603	41	19		130	256
Summa		**249 500**	**650 454**	**61 986**	**961 940**	**1 020 737**	**21 630**	**10 166**	**15 109**	**29 117**	**2 658**	**2 705**
Derivat ej i säkringsredovisning		**8 664 846**	**11 766 249**	**9 148 973**	**29 580 068**	**24 945 752**	**1 223 832**	**174 838**	**126 813**	**1 236 903**	**170 723**	**143 547**
Bruttobelopp		**8 914 346**	**12 416 704**	**9 210 959**	**30 542 008**	**25 966 489**	**1 245 462**	**185 004**	**141 922**	**1 266 021**	**173 381**	**146 252**
Kvittade belopp	K48						**-1 194 958**	**-144 473**	**-89 745**	**-1 197 341**	**-145 275**	**-91 872**
Summa							**50 504**	**40 531**	**52 177**	**68 679**	**28 106**	**54 380**
Derivat ej i säkringsredovisning												
Ränterelaterade												
Optioner		563 348	349 351	133 356	1 046 055	960 007	4 702	1 589	2 796	5 364	1 974	3 101
Terminer		4 260 510	545 501		4 806 011	3 706 918	5 112	859	1 058	4 348	881	1 074
Swappar		2 527 262	10 239 057	8 899 478	21 665 797	18 429 914	1 178 203	146 941	94 475	1 189 386	148 943	96 411
Valutarelaterade												
Optioner		308	54 872		55 181	19 964	559	78	154	564	77	164
Terminer		876 709	13 615		890 324	935 774	10 694	13 240	9 247	15 995	7 387	20 095
Swappar		318 447	557 756	116 139	992 342	794 285	22 477	9 732	14 804	19 572	9 749	18 560
Aktierelaterade												
Optioner		48 847	2 545		51 393	62 064	1 525	1 936	4 171	1 068	959	3 422
Terminer		20 892			20 892	1 691	7	11	26	3	14	29
Swappar		44 086			44 086	29 165	448	311	4	465	544	537
Kreditrelaterade												
Swappar			3 551		3 551	3 069				9	74	94
Råvarurelaterade												
Terminer		4 436			4 436	2 901	104	141	77	129	121	60
Summa		**8 664 846**	**11 766 249**	**9 148 973**	**29 580 068**	**24 945 752**	**1 223 832**	**174 838**	**126 813**	**1 236 903**	**170 723**	**143 547**

K30 Säkringsredovisning

30.1 Säkringar av 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 portföljsäkringar 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 säkringar av 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 säkringens 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.
- I vissa fall tillämpas olika diskonteringskurvor 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, räntejusteringsdag och löptid. Det verkliga värdet för den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i den säkrade referensränterisken. Effekten av kreditrisken anses inte vara dominerande i förändringen av verkligt värde. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det nominella beloppet på ränteswappen matchar det emitterade beloppet för det emitterade värdepappret, den seniora icke prioriterade skulden eller den efterställda skulden. Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen som är resultat av förändringar i referensräntan för emitterade värdepappret, 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 räntejusteringsdatum. Varje position i respektive tidsintervall är säkrad med ränteswappar motsvarande ett nominellt belopp som täcker en del av det totala lånebeloppet. Ett specificerat lånebelopp i varje tidsintervall är därmed identifierat som den säkrade posten. Effektiviteten i den säkrade portföljen bedöms av koncernen både framåtriktat 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.

	2022					2021				
Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Redovisat värde Tillgångar	Redovisat värde Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Nominellt belopp	Redovisat värde Tillgångar	Redovisat värde Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
Ränterisk										
Ränteswappar, Utlåning till allmänheten, Portföljsäkringar	436 005	20 289	23	20 368	–54	495 274	1 969	853	1 711	1
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	424 261	735	22 399	–22 610	31	456 817	7 926	1 127	5 672	57
Ränteswappar, Seniora icke prioriterade skulder	60 579		4 947	–4 963	–5	32 120	12	448	–431	–1
Ränteswappar, Efterställda skulder	32 916	3	1 748	–1 801	–3	28 399	218	100	44	–2
Summa	**953 761**	**21 027**	**29 117**	**–9 006**	**–30**	**1 012 610**	**10 125**	**2 527**	**6 996**	**55**

	2022					2021				
Säkrade poster	Redovisat värde Tillgångar	Redovisat värde Skulder	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten Tillgångar	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Redovisat värde Tillgångar	Redovisat värde Skulder	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten Tillgångar	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet
Portföljsäkringar										
Utlåning till allmänheten	436 005					495 276				
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–20 369		–20 369		–20 369	–1 753		–1 753		–1 753
Ett till ett säkringar										
Emitterade värdepapper		410 119		–22 534	22 534		466 972		5 617	–5 617
Seniora icke prioriterade skulder		50 840		–4 953	4 953		32 114		–429	429
Efterställda skulder		33 131		–1 799	1 799		28 576		44	–44
Summa	**415 636**	**504 091**	**–20 369**	**–29 287**	**8 918**	**493 523**	**527 662**	**–1 753**	**5 233**	**–6 986**

	2022			2021		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**
Portföljsäkringar						
Nominellt belopp	140 750	282 925	12 330	135 659	350 300	9 315
Genomsnittlig fast ränta (%)	0,15	0,54	1,26	0,18	0,20	0,64
Ett till ett säkringar						
Nominellt belopp	108 750	363 423	45 583	141 732	327 295	48 309
Genomsnittlig fast ränta (%)	1,57	1,79	2,73	0,43	0,31	1,62

Säkringsrelationer som omfattas av referensräntereformen

Koncernen tillämpar ändringarna av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 till följd av Referensräntereformen – fas 1. Se ytterligare information om reformen samt Swedbanks bedömningar i not K46. Ändringarna möjliggör vissa temporära lättnader i säkringsredovisningskraven i samband med reformen.

Syftet är att säkringsrelationer inte ska behöva avbrytas till följd av reformen. Nedan redovisas information, baserat på de nominella beloppen, om de relationer som anses omfattas. USD Libor kommer att upphöra 30 juni 2023.

	2022	2021
Säkrade poster och säkringsinstrument	**USD**	**USD**
Samtliga avtal	39 035	47 475
Förfall före referensräntereformen	20 785	22 581
Direkt hänförlig till referensräntereformen	**18 250**	**24 894**

30.2 Kassaflödessäkringar

Koncernens sätt att hantera marknadsrisk, inklusive valutarisk samt exponeringen mot dessa risker beskrivs i not K3. Enligt koncernens strategi för riskhantering används valutabasisswappar 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 valutabasisswappar vilka omvandlar kassaflöden i utländsk valuta till svenska kronor. Valutabasisspreaden i valutabasisswapparna exkluderas från säkringsförhållandet och redovisas som det beskrivs i not K2 avsnitt 3.4.4. Valutabasisswappar identifierade som säkringsinstrument rapporteras i balansräkningen som Derivat.

Identifierade säkringsförhållanden för kassaflödessäkringar 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 valutabasisswappen bedöms med användning av en kvalitativ analys där kritiska villkor matchas. Det verkliga värdet på den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas 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 valutabasisswappen matchar det emitterade beloppet för den aggregerade exponeringen.

Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen som är resultat av förändringar i valutakurser i den aggregerade exponeringen med värdeförändringen på den identifierade delen av valutabasisswappen. 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 valutabasisswappen som inte finns i respektive säkrad post. Denna risk minimeras genom att ingå i valutaswappar med motparter med hög kreditvärdighet.
- Olika diskonteringskurvor tillämpas för värdering av säkrad post och valutabasisswappar.

Tabellerna nedan ger information om koncernens godkända kassaflödessäkringar. Koncernen identifierar kassaflödessäkringar avseende valutarisk, där säkringsinstrumenten är valutabasisswappar in EUR/SEK och de säkrade posterna är emitterade värdepapper och ränteswappar, båda i EUR.

Säkringsinstrument	2022	2021
Valutabasisswappar, EUR/SEK		
Nominellt belopp	8 179	8 127
Redovisat värde		
Tillgångar	603	41
Skulder		130
Säkringens effektivitet		
Värdeförändring i säkringsinstrument som använts för att värdera säkringsineffektivitet	623	–7
Värdeförändring i säkrade poster som använts för att värdera säkringsineffektivitet:		
emitterade värdepapper och ränteswappar i EUR	–619	7
Årets ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	–1	1

Reserv för kassaflödessäkringar		
Ingående balans 1 januari	**2**	**1**
Vinster/förluster från säkringar som redovisats i övrigt totalresultat	626	145
Belopp som omklassificerats till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	–615	–143
Övrigt totalresultat före skatt	11	2
Skatt	–2	–1
Utgående balans 31 december	**11**	**2**

	2022			2021		
Förfalloprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
Valutarisk	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**
Nominellt belopp		4 106	4 073	512	3 826	3 789
Genomsnittlig valutakurs		10,34	10,21	9,77	10,34	10,21

30.3 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 säkerställer 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 säkringens 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.

	2022				2021			
Säkringsinstrument och säkringseffektivitet	Redovisat värde, Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värdeförändring redovisad i Övrigt totalresultat före skatt	Säkring av nettoinvesteringar i utlands-verksamheter efter skatt	Redovisat värde, Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värdeförändring redovisad i Övrigt totalresultat före skatt	Säkring av nettoinvesteringar i utlands-verksamheter efter skatt
Valutarisk								
Emitterade värdepapper i EUR	45 377	–3 401	–3 401	–6 051	37 455	–661	–661	–3 352
Emitterade värdepapper i NOK	769	–19	–19	87	760	–68	–68	104
Summa	**46 145**	**–3 421**	**–3 421**	**–5 964**	**38 214**	**–729**	**–729**	**–3 248**

	2022	2021
Säkrade poster	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet
Nettoinvesteringar i EUR	3 401	661
Nettoinvesteringar i NOK	19	68
Summa	**3 421**	**729**

K31 Immateriella anläggningstillgångar

	Obestämbar period		Bestämbar period			
2022	Goodwill	Varumärke	Kundbas	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**15 700**	**159**	**1 893**	**8 026**	**1 474**	**27 252**
Nyanskaffningar genom intern utveckling				1 114		1 114
Nyanskaffningar via separata förvärv					53	53
Avyttringar och utrangeringar					–32	–32
Valutakursdifferenser	1 065	1	75	5	16	1 162
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**16 765**	**160**	**1 968**	**9 145**	**1 511**	**29 549**
Avskrivningar vid årets ingång			**–1 405**	**–1 938**	**–1 111**	**–4 454**
Årets avskrivningar			–42	–393	–90	–525
Avyttringar och utrangeringar					28	28
Valutakursdifferenser			–72	–5	–14	–91
Avskrivningar vid årets utgång			**–1 519**	**–2 336**	**–1 187**	**–5 042**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–2 199**	**–66**	**–237**	**–768**	**–40**	**–3 310**
Årets nedskrivningar	–606	–18		–501		–1 125
Valutakursdifferenser	–186					–186
Nedskrivningar vid årets utgång	**–2 991**	**–84**	**–237**	**–1 269**	**–40**	**–4 621**
Redovisat värde	**13 774**	**76**	**212**	**5 540**	**284**	**19 886**

För immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod fördelas det avskrivningsbara beloppet linjärt över nyttjandeperioden. Ursprunglig nyttjandeperiod är mellan 3 och 20 år, förutom för internt utvecklad programvara. Ursprunglig nyttjande period för internt utvecklad programvara är mellan 3 och 10 år. Avskrivningen för dessa tillgångar påbörjas när tillgången är färdigställd.I samband med den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill konstaterades att lönsamhetsutsikterna för PayEx, som verkar på en marknad med snabb teknologisk utveckling och tilltagande konkurrens, försämrats. Försämrade framtida finansiella planer resulterade i nedskrivning av hela goodwillen, 425 mkr, egenutvecklad programvara, 238 mkr, och varumärke, 18 mkr, totalt 681 mkr.

Därutöver gjordes nedskrivning av goodwill hänförlig till den norska verksamheten som vederlagsfritt överförts till Sparebank 1 Markets AS med 181 mkr samt nedskrivningar av internt utvecklad programvara som inte längre kommer att användas med 263 mkr.

Per årsskiftet fanns inga indikatorer på ytterligare nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

	Obestämbar period		Bestämbar period			
2021	Goodwill	Varumärke	Kundbas	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**15 488**	**158**	**1 878**	**6 593**	**1 432**	**25 549**
Nyanskaffningar genom intern utveckling				1 423		1 423
Nyanskaffningar via separata förvärv					88	88
Avyttringar och utrangeringar					–50	–50
Valutakursdifferenser	212	1	15	10	4	242
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**15 700**	**159**	**1 893**	**8 026**	**1 474**	**27 252**
Avskrivningar vid årets ingång			**–1 348**	**–1 562**	**–1 062**	**–3 972**
Årets avskrivningar			–42	–366	–90	–498
Avyttringar och utrangeringar					45	45
Valutakursdifferenser			–15	–10	–4	–29
Avskrivningar vid årets utgång			**–1 405**	**–1 938**	**–1 111**	**–4 454**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–2 161**	**–66**	**–237**	**–712**	**–40**	**–3 216**
Årets nedskrivningar				–56		–56
Valutakursdifferenser	–38					–38
Nedskrivningar vid årets utgång	**–2 199**	**–66**	**–237**	**–768**	**–40**	**–3 310**
Redovisat värde	**13 501**	**93**	**251**	**5 320**	**323**	**19 488**

Specifikation av immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	Anskaffningsår	Redovisat värde 2022	2021	1/1/2021
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	159
FSB Bolåndirekt Bank AB	2002	159	159	24
Söderhamns Sparbank AB	2007	24	24	13
PayEx AB	2017		425	429
Sverige		**2 517**	**2 942**	**2 946**
varav bankverksamhet		1 538	1 538	1 538
varav övrigt		979	1 404	1 408
Swedbank AS	1999	1 343	1 238	1 218
Swedbank AS	2000	14	13	12
Swedbank AS	2001	158	146	143
Swedbank AS	2005	9 742	8 981	8 827
Baltikum		**11 257**	**10 378**	**10 200**
varav allokerat till:				
bankverksamhet i Estland		4 711	4 344	4 269
bankverksamhet i Lettland		2 426	2 236	2 198
bankverksamhet i Litauen		4 120	3 798	3 733
First Securities ASA	2005		181	181
Norge		**0**	**181**	**181**
Summa		**13 774**	**13 501**	**13 327**

Nyttjandevärde

Goodwill förvärvade i rörelseförvärv har allokerats till respektive lägsta möjliga kassagenererande enhet. Återvinningsvärden för dessa har fastställts 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 hemmamarknader, 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 (15) 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 %	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Kassagenererande enhet	2023–2025	2022–2024	2026–2048	2025–2048	2026–2048	2025–2048	2049–	2049–
Bankverksamhet								
Estland	–5,3	6,4	–1,2–3,1	3,2–2,8	3,0	3,0	3,0	3,0
Lettland	2,1	13,1	–0,1–3,0	4,4–1,9	3,0	2,6	3,0	3,0
Litauen	–4,4	9,2	0,5–8,5	3,4–1,8	3,0	2,8	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 %	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Kassagenererande enhet	2023–2025	2022–2024	2026–2048	2025–2048	2026–2048	2025–2048	2049–	2049–
Bankverksamhet								
Estland	11,2	8,9	11,2–11,2	8,9	11,2	8,9	11,2	8,9
Lettland	12,0	9,4	12,0–12,0	9,4–9,0	12,0	9,2	12,0	9,0
Litauen	11,4	9,1	11,4–11,4	9,1–9,0	11,4	9,0	11,4	9,0
Sverige	8,4	4,3	8,4	4,3	8,4	4,3	8,4	4,3

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	
Kassagenererande enhet	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Bankverksamhet								
Estland	24 310	22 174	35 479	34 624	–1 800	–1 677	–2 683	–3 378
Lettland	12 933	11 442	18 741	13 935	–995	–587	–1 501	–1 098
Litauen	16 093	14 354	19 936	19 049	–978	–1 445	–1 487	–2 201
Sverige[1]	73 538	66 478	83 373	122 803	–389	–18 087	–5 349	–27 044

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 11 257 mkr (10 378). Prövning för nedskrivning av goodwillvärdet sker separat för varje land. I nedskrivningsprövningen för 2022 har i princip samma antaganden använts som vid föregående årsskifte. Den finansiella treårsplanen har uppdaterats, vilket inneburit att initiala tillväxtantaganden efter planeringsperioden reducerats. Diskonteringsfaktorn 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 evig årlig tillväxtom 3 procent, som anses vara långsiktigt hållbar tillväxt för en mogen marknad. Diskonteringsräntan före skatt uppgick till dryga 14 procent (12).

Övriga kassagenererande enheter, exklusive bankverksamheter
Övrig redovisad goodwill uppgick sammantaget till 979 mkr (1 585). Något nedskrivningsbehov förelåg inte på balansdagen. Genomsnittlig årlig tillväxt för övriga kassagenererande enheter har antagits vara 2 procent (3) och lägsta diskonteringsfaktor har fastställts till 9 procent (4), eller 11 procent (5) före skatt

K32 Materiella tillgångar

2022	Omsättningstillgångar: Fastigheter värderade som varulager	Anläggningstillgångar: Inventarier	Rörelse-fastigheter	Nyttjanderätter för hyrda lokaler	Övrigt[1]	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**36**	**3 036**	**1 346**	**5 462**	**545**	10 425
Nyanskaffningar	0	348	3	58	193	602
Försäljningar, avyttringar och utrangeringar	–11	–156	–11	–72	–205	–455
Bedömningar och modifieringar				488	–1	487
Valutakursdifferenser	3	55	103	49	2	212
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**28**	**3 283**	**1 441**	**5 985**	**534**	**11 271**
Avskrivningar vid årets ingång		**–2 357**	**–517**	**–1 833**	**–184**	**–4 891**
Årets avskrivningar		–276	–36	–724	–134	–1 170
Försäljningar, avyttringar och utrangeringar		150	5	62	152	369
Valutakursdifferenser		–37	–44	–24	0	–105
Avskrivningar vid årets utgång		**–2 520**	**–592**	**–2 519**	**–166**	**–5 797**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–11**					**–11**
Försäljningar, avyttringar och utrangeringar	–1					–1
Årets nedskrivningar			–3		–10	–13
Nedskrivningar vid årets utgång	**–12**		**–3**		**–10**	**–25**
Redovisat värde	**16**	**763**	**846**	**3 466**	**358**	**5 449**

1) I det redovisade värdet för Övrigt ingår nyttjanderätter som inte avser lokaler om 178 mkr (207).

Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan tre och tio år. Restvärdena bedöms vara noll liksom föregående år. Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2022. Någon indikation för nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar. Rörelsefastigheters enskilda byggnadskomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 12 och 25 år. Restvärdet bedöms vara noll.

Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Mark bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs därför inte av.

Nyttjandeperioden för nyttjanderätterna bedöms vara densamma som leasingperioderna, vilka uppgick till mellan 1 och 12 år. Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Information om korresponderande leasingskuld redovisas i not K42 Övriga skulder och avsättningar.

2021	Omsättningstillgångar: Fastigheter värderade som varulager	Anläggningstillgångar: Inventarier	Rörelse-fastigheter	Nyttjanderätter för hyrda lokaler	Övrigt[1]	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**79**	**2 975**	**1 345**	**4 820**	**260**	9 479
Nyanskaffningar	3	241	7	389	264	904
Försäljningar, avyttringar och utrangeringar	–47	–191	–27	–113	–31	–409
Bedömningar och modifieringar				352	52	404
Valutakursdifferenser	1	11	21	14		47
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**36**	**3 036**	**1 346**	**5 462**	**545**	**10 425**
Avskrivningar vid årets ingång		**–2 213**	**–487**	**–1 231**	**–102**	**–4 033**
Årets avskrivningar		–299	–36	–705	–93	–1 133
Försäljningar, avyttringar och utrangeringar		161	14	105	11	291
Valutakursdifferenser		–6	–8	–2		–16
Avskrivningar vid årets utgång		**–2 357**	**–517**	**–1 833**	**–184**	**–4 891**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–25**					**–25**
Försäljningar, avyttringar och utrangeringar	14					14
Nedskrivningar vid årets utgång	**–11**					**–11**
Redovisat värde	**25**	**679**	**829**	**3 629**	**361**	**5 523**

1) I det redovisade värdet för Övrigt ingår Nyttjanderätter om 207 mkr (72).

K33 Övriga tillgångar

	2022	2021	1/1/2021
Fondlikvidfordringar	3 770	4 891	8 760
Övriga finansiella tillgångar	4 645	4 275	7 691
Summa finansiella tillgångar	**8 415**	**9 166**	**16 451**
Övertagen egendom för skyddande av fordran	29	28	32
Övriga icke-finansiella tillgångar	30		
Totala icke-finansiella tillgångar	59		
Summa	**8 474**	**9 194**	**16 483**

K34 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022	2021	1/1/2021
Förutbetalda kostnader	1 586	1 475	1 369
Ännu ej fakturerade fordringar	443	495	548
Summa	**2 028**	**1 970**	**1 917**

K35 Skulder till kreditinstitut

	2022	2021	1/1/2021
Sveriges riksbank	58	22	49 941
Svenska banker	29 376	35 847	32 180
Övriga svenska kreditinstitut	5 099	5 242	6 938
Utländska centralbanker	12 035	28 149	29 774
Utländska banker	25 481	22 507	27 930
Utländska kreditinstitut	119	231	257
Återköpsavtal, svenska banker och kreditinstitut	0	814	1 419
Återköpsavtal, utländska banker och kreditinstitut	659	0	1 874
Summa	**72 826**	**92 812**	**150 313**

K36 In- och upplåning från allmänheten

	2022	2021	1/1/2021
Privatpersoner	703 935	655 636	588 487
Företagsinlåning	594 343	603 085	542 466
Summa inlåning från kunder	**1 298 278**	**1 258 721**	**1 130 953**
Erhållna kontantsäkerheter	4 754	1 906	394
Återköpsavtal	2 815	5 088	16 824
Återköpsavtal, Riksgälden	1	0	0
Riksgälden	101	68	69
Summa upplåning	**7 670**	**7 063**	**17 287**
Summa	**1 305 948**	**1 265 783**	**1 148 240**

K37 Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken

	2022	2021	1/1/2021
Fondförsäkringssparande	274 039	309 289	234 395
Livförsäkringssparande	17 954	20 378	18 834
Summa	**291 993**	**329 667**	**253 229**

K38 Emitterade värdepapper

	2022	2021	1/1/2021
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	316 114	165 067	127 209
Säkerställda obligationer	343 284	436 989	471 491
Seniora icke säkerställda obligationer	122 559	129 809	128 437
Strukturerade privatobligationer	2 249	4 052	5 677
Summa	**784 206**	**735 917**	**732 814**

K39 Korta positioner värdepapper

	2022	2021	1/1/2021
Aktier	240	249	561
Räntebärande värdepapper	26 894	28 364	22 739
Summa	**27 134**	**28 613**	**23 300**
varav egna emitterade aktier	105	121	155

K40 Pensioner

Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i balansräkningen som en avsättning och i resultaträkningen som pensionskostnad inom personalkostnader. I de fall avsättningen blir negativ redovisas en pensionstillgång. 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 förvaltningstillgångar. Koncernen beräknar avsättning och kostnad för förmånsbestämda pensionslöften utifrån löftenas innebörd samt utifrån egna antaganden om framtida utveckling. Pensionsförpliktelserna liksom 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 anställde 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.

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 anställts 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 förvaltningstillgångarna 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 omgående avvecklats alternativt om det förelegat en situation där det erfordrats en extra inbetalning från arbetsgivarna till följd av otillräckliga tillgångar. Arbetsgivarna har ett ansvar att säkerställa att SPK har tillräckligt med tillgångar för att fullgöra pensionsplanens förpliktelser mätt utifrån den 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 handelns tilläggspension). Förmånerna motsvarar huvudsakligen förmånerna i BTP 2. Avsättningen i balansräkningen uppgick vid årsskiftet till 168 mkr (253). Pensionsförpliktelserna tryggas i egen balansräkning i enlighet med tryggandelagen.

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.

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser	2022	2021	1/1/2021
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	18 892	26 438	26 824
Ofonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	168	253	235
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	−21 324	−24 890	−23 394
Summa	**−2 263**	**1 801**	**3 665**
varav rapporterade som pensionstillgångar	2 431		
varav rapporterade som pensionsavsättningar	168	1 801	3 665

Förändringar av pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	2022	2021
Ingående förpliktelser	**26 691**	**27 059**
Tjänstgöringskostnad och löneskatt	653	701
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	550	375
Pensionsutbetalningar	−841	−802
Löneskatteutbetalningar	−163	−181
Omvärdering	−7 830	−461
Utgående förpliktelser	**19 061**	**26 691**

Pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	2022	2021	2022 Antal
Aktiva	5 519	9 824	3 601
Vilande	4 099	5 886	9 688
Pensionärer	9 443	10 981	13 526
Summa	**19 061**	**26 691**	**26 815**
Intjänade	18 302	24 223	
Ej intjänade	759	2 468	
Summa	**19 061**	**26 691**	
varav belopp som är hänförliga till framtida löneökningar	1 118	2 685	

Förändringar av förvaltningstillgångar	2022	2021
Ingående verkligt värde	**24 890**	**23 394**
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	521	330
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	644	743
Pensionsutbetalningar	−840	−801
Omvärdering	−3 892	1 225
Utgående verkligt värde	**21 324**	**24 890**

Förvaltningstillgångarnas verkliga värden	2022	varav noterat pris på aktiv marknad	2021	varav noterat pris på aktiv marknad
Likvida medel	403		149	
Skuldinstrument, Svenska staten och kommuner	376	376	375	375
Derivat	−2		−33	
Investeringsfonder, räntor	8 220	8 220	11 242	11 242
Investeringsfonder, aktier	6 450	6 450	8 045	8 045
Investeringsfonder, övrigt	5 876	1 602	5 112	1 958
Summa	**21 324**	**16 648**	**24 890**	**21 619**

	Odiskonterade kassaflöden											
	2022						2021					
Löptidsöversikt	≤ 1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/diskonteringseffekt	Totalt	≤ 1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/diskonteringseffekt	Totalt
Pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	943	3 698	4 894	30 817	–21 291	19 061	860	3 491	4 707	31 758	–14 125	26 691
Förvaltningstillgångar	544	182	53		20 544	21 324	288	196	39		24 367	24 890
Förväntade pensionspremier och avsättningar till stiftelser	289					289	680					680

Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen	2022	2021
Tjänstgöringskostnad och löneskatt	653	701
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	550	375
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	–521	–330
Pensionskostnad förmånsbestämda planer	**682**	**746**
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner och löneskatt	**783**	**747**
Summa	**1 465**	**1 493**

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt totalresultat	2022	2021
Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster och förluster	–1 011	310
Aktuariella vinster och förluster till följd av ändrade demografiska antaganden	–49	
Aktuariella vinster och förluster till följd av ändrade finansiella antaganden	8 890	152
Skillnad mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar	–3 892	1 225
Summa	**3 938**	**1 686**

Aktuariella antaganden, procent	2022	2021
Finansiella		
Diskonteringsränta 1 januari	2,10	1,41
Diskonteringsränta 31 december	4,25	2,10
Framtida årliga löneökningar 1 januari	3,51	3,01
Framtida årliga löneökningar 31 december	2,69	3,51
Framtida årliga pensionsuppräkningar/inflation 1 januari	2,30	1,51
Framtida årliga pensionsuppräkningar/inflation 31 december	2,11	2,30
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 1 januari	4,04	3,17
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 31 december	3,20	4,04
Demografiska		
Berättigade anställdas val att utnyttja option till tidigare 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

Känslighetsanalys, pensionsförpliktelser	2022	2021
Finansiella		
Förändring av diskonteringsränta - 25 bps	652	1 263
Förändring av löneökningsantagande +25 bps	261	502
Förändring av pensionsuppräkningar/inflation +25 bps	698	1 230
Förändring av inkomstbasbelopp -25 bps	115	229
Demografiska		
Samtliga berättigade anställda utnyttjar option till tidigare pensionsavgång maximalt	495	604
Förändring av personalomsättning -25 bps	6	31
Förväntad återstående livslängd för nu 65-årig man och kvinna +2 år	991	2 121

När resultatet för lämnade förmånsbestämda pensionsförpliktelser beräknas krävs att både finansiella och demografiska antaganden görs för framtida utveckling av faktorer som påverkar storleken av de framtida pensionsutbetalningarna. Diskonteringsräntan är den räntesats som används för att diskontera värdet av framtida utbetalningar. Räntan fastställs utifrån en marknadsräntan för förstklassiga företagsobligationer som handlas på en fungerande marknad med återstående löptid och valuta som motsvarar pensionsförpliktelsernas egenskaper. Koncernen anser att svenska obligationer som har hypotekslån som säkerheter utgör sådana obligationer varför diskonteringsräntan 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 förmånsbestämda förpliktelsen uppgick till knappa 18 år (21). En sänkning av diskonteringsräntan med 0,25 procentenheter skulle medföra en ökning av pensionsavsättningen med cirka 652 mkr (1 263) och en ökning av pensionskostnaden med 49 mkr (52). Framtida årliga löneökningar speglar förväntade framtida löneökningar som en sammansatt effekt av både avtalsenliga löneökningar och löneglidning. I och med att den förmånsbestämda pensionsplanen inte längre omfattar nyanställda utan enbart de som anställts före 2013 används ett åldersbaserat löneökningsantagande. Det innebär att ett unikt löneökningsantagande 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 procentenheter. De slutliga förmånerna enligt BTP styrs utifrån inkomstbasbeloppet. Därför måste den framtida förändringen av inkomstbasbeloppet bedömas. Antagandet baseras på historiskt utfall. Även årlig pensionsuppräkning måste bedömas då uppräkning historiskt sett alltid har skett. Pensionsuppräkningen antas motsvara inflationsantagandet. BTP 2 innehåller en möjlighet för anställda födda 1966 och 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 och anställd bedöms inte bland de aktuariella antagandena utan kostnadsförs när de inträffar. Antagandet om förmånstagarnas återstående livslängd uppdateras årligen.

K41 Försäkringsavsättningar

	Livförsäkring			Skadeförsäkring			Totalt		
	2022	2021	1/1/2021	2022	2021	1/1/2021	2022	2021	1/1/2021
Ingående balans	**1 421**	**1 406**	**1 416**	**549**	**453**	**478**	**1 970**	**1 859**	**1 894**
Avsättningar	667	798	701	988	704	625	1 655	1 502	1 326
Utbetalningar	−831	−794	−684	−851	−617	−633	−1 682	−1 411	−1 317
Valutakursdifferenser	52	11	−27	46	9	−17	98	20	−44
Utgående balans	**1 309**	**1 421**	**1 406**	**732**	**549**	**453**	**2 041**	**1 970**	**1 859**

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. Avsättningar 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 skadeutfall baserat på tidigare års erfarenheter för respektive typ av försäkringsavtal. Antaganden görs om räntenivå, sjuklighet, dödlighet och omkostnader.

K42 Övriga skulder och avsättningar

	2022	2021	1/1/2021
Fondlikvidskulder	1 939	4 463	5 047
Leasingskulder	3 631	3 759	3 611
Övriga finansiella skulder	20 593	19 994	21 072
Reserveringar för finansiella garantier och lånelöften	714	644	806
Summa finansiella skulder	**26 877**	**28 860**	**30 536**
Övriga avsättningar	66	73	74
Summa	**26 944**	**28 933**	**30 610**

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 K31 Materiella tillgångar.

Framtida kassaflöden relaterat till möjliga förlängningar och uppsägningar av leasingavtal som inte återspeglas i värderingen av leasingskulderna uppgick till 4 251 mkr (3 595). Framtida kassaflöden för leasingavtal som ännu inte har påbörjats men som koncernen är förpliktad till uppgick till 2 515 mkr (769). Kostnader avseende korttidsleasingavtal, leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde samt variabla leasingavgifter redovisas i not K14 Övriga allmänna administrationskostnader.

K43 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022	2021	1/1/2021
Upplupna kostnader	2 988	3 169	2 842
Avtalsskulder	1 676	1 644	1 196
Summa	**4 664**	**4 813**	**4 038**

K44 Efterställda skulder

	2022	2021	1/1/2021
Förlagslån	21 925	14 980	14 900
Eviga förlagslån, primärkapitaltillskott	9 406	13 624	8 534
Summa	**31 331**	**28 604**	**23 434**

Tidsbundna förlagslån

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2018	2033	2028-03-28	JPY	5 000	387	0,90%
2018	2028	2023-04-12	JPY	8 000	631	0,75%
2018	2028	2023-05-08	SEK	1 200	1 202	1,59%
2018	2028	2023-06-29	JPY	11 000	867	0,95%
2018	2028	2023-09-18	EUR	500	5 461	1,50%
2022	2032	2027-11-15	GBP	400	5 032	7,27%
2022	2032	2027-08-23	EUR	750	7 802	3,63%
2022	2032	2027-06-16	JPY	7 000	543	1,45%
Summa					**21 925**	

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 primärkapitalrelation understiger 8,0 procent.

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2019	Evigt	2024-09-17[1]	USD	500	4 971	5,63%
2021	Evigt	2029-03-17[2]	USD	500	4 435	4,00%
Summa					**9 406**	

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 8,75 USD omräknat till svenska kronor.
2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 12,92 USD omräknat till svenska kronor.

K45 Eget kapital

Nedan visas koncernens eget kapital uppdelat enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Uppdelning samt förändring av koncernens eget kapital enligt IFRS framgår av rapporten Förändring i eget kapital, koncernen.

	2022	2021	1/1/2021
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, stamaktier	24 904	24 904	24 904
Reservfond	10 505	10 399	9 627
Kapitalandelsfond	5 270	5 376	4 995
Fond för utvecklingsutgifter	4 399	4 224	3 430
Övriga fonder	21 201	19 936	17 478
Summa	**66 279**	**64 839**	**60 434**
Fritt eget kapital			
Valutaomräkning av utlandsverksamheter	3 680	2 046	1 686
Kassaflödessäkringar	10	2	1
Valutabasisspreadar	−8	−57	−62
Egen kreditrisk			−18
Överkursfond	13 206	13 206	13 206
Balanserad vinst	92 896	81 634	79 921
Summa	**109 784**	**96 831**	**94 734**
Minoritetskapital	29	26	25
Summa eget kapital	**176 092**	**161 696**	**155 193**

Stamaktier

Antal	2022	2021	1/1/2021
Beslutade, emitterade och fullt betalda	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Egna aktier	−8 934 918	−10 570 929	−12 013 947
Utestående	**1 123 070 804**	**1 121 434 793**	**1 119 991 775**
Ingående balans	**1 121 434 793**	**1 119 991 775**	**1 118 304 389**
Överlåtna aktier till anställda avseende aktierelaterade ersättningar	1 636 011	1 443 018	1 687 386
Utgående balans	**1 123 070 804**	**1 121 434 793**	**1 119 991 775**

Kvotvärde per aktie är 22 kronor.
Stamaktier berättigar till vardera en röst och vinstutdelning. Egna innehav ger inte rätt till vinstutdelning. Sammanlagd ersättning som betalts och erhållits för egna aktier uppgick till −3 348 (−3 348).

K46 Värderingskategorier för finansiella instrument

Nedan redovisas redovisat värde samt verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingskategori.
För information om fastställande av verkligt värde för finansiella instrument, se not K47.

		2022						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		365 992					365 992	365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	132 741	9 903	8 839	18 742		151 483	151 485
Utlåning till kreditinstitut	K23	56 574	15		15		56 589	56 589
Utlåning till allmänheten[1]	K24	1 811 962	30 586	264	30 850		1 842 811	1 838 695
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar		−20 369					−20 369	−20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25		37 678	23 620	61 298		61 298	61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26			290 678	290 678		290 678	290 678
Aktier och andelar	K27		6 738	1 446	8 184		8 184	8 184
Derivat	K29		48 980		48 980	1 524	50 504	50 504
Övriga finansiella tillgångar	K33	8 415					8 415	8 415
Summa		**2 355 314**	**133 900**	**324 846**	**458 746**	**1 524**	**2 815 584**	**2 811 470**

			Verkligt värde via resultaträkningen					
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	K35	72 167	659		659		72 826	72 826
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 303 133	2 815		2 815		1 305 948	1 305 938
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37			291 993	291 993		291 993	291 993
Emitterade värdepapper[2]	K38	781 834	2 249	122	2 371		784 206	785 171
Korta positioner värdepapper	K39		27 134		27 134		27 134	27 134
Derivat	K29		67 400		67 400	1 280	68 679	68 679
Seniora icke prioriterade skulder		57 439					57 439	59 361
Efterställda skulder	K44	31 331					31 331	31 121
Övriga finansiella skulder	K42	26 877					26 877	26 877
Summa		**2 272 782**	**100 257**	**292 115**	**392 372**	**1 280**	**2 666 433**	**2 669 100**

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 111 mkr.

		2021						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		360 153					360 153	360 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	128 523	25 314	9 753	35 067		163 590	163 600
Utlåning till kreditinstitut	K23	38 121	1 383		1 383		39 504	39 504
Utlåning till allmänheten[1]	K24	1 678 446	24 561	199	24 760		1 703 206	1 703 553
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar		−1 753					−1 753	−1 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25		29 584	28 509	58 093		58 093	58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26			328 512	328 512		328 512	328 512
Aktier och andelar	K27		12 067	1 349	13 416		13 416	13 416
Derivat	K29		30 970		30 970	9 561	40 531	40 531
Övriga finansiella tillgångar (K32)	K33	9 166					9 166	9 166
Summa		**2 212 656**	**123 879**	**368 322**	**492 201**	**9 561**	**2 714 418**	**2 714 775**

			Verkligt värde via resultaträkningen					
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	K35	91 998	814		814		92 812	92 812
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 260 695	5 088		5 088		1 265 783	1 265 779
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37			329 667	329 667		329 667	329 667
Emitterade värdepapper[2]	K38	731 727	4 053	137	4 190		735 917	740 327
Korta positioner värdepapper	K39		28 613		28 613		28 613	28 613
Derivat	K29		26 401		26 401	1 705	28 106	28 106
Seniora icke prioriterade skulder		37 832					37 832	38 492
Efterställda skulder	K44	28 604					28 604	29 026
Övriga finansiella skulder (K41)	K42	28 860					28 860	28 860
Summa		**2 179 716**	**64 969**	**329 804**	**394 773**	**1 705**	**2 576 194**	**2 581 682**

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 102.

Referensräntereformen

Referensräntereformen är en marknadsdriven övergång från nuvarande interbankräntor (IBOR) till alternativa referensräntor (ARR). Interbankräntor används idag som referensräntor i ett stort antal finansiella instrument och är därför av stor vikt för den finansiella stabiliteten. Swedbank, i egenskap av stor fullservicebank, använder interbankräntor i låne-, spar-, investerings- och placeringsprodukter samt i interna processer. För att hantera och säkerställa en smidig övergång driver Swedbank ett koncerngemensamt initiativ vars uppgift är att säkerställa att koncernen kan utfärda, handla och referera till produkter baserade på alternativa referensräntor samt att befintliga kontrakt kan skifta referensränta från IBOR till alternativ referensränta. Libor-räntorna (GBP, USD, CHF, EUR, JPY) upphörde per 31 december 2021 och EONIA den 3 januari 2022.

USD Libor 1m, 3m, 6m och 12m kommer att upphöra i juni 2023. Euribor (EUR), Stibor (SEK), Nibor (NOK) och Cibor (DKK) har genomgått en reformering för att leva upp till Benchmarkförordningens krav. Euribor och Cibor blev godkända 2019 och Nibor 2020. Stibors administratör The Swedish Financial Benchmark Facility (SFBF) ansökte om auktorisation i slutet av 2021 och förväntningen är att denna ansökan kommer att godkännas av Finansinspektionen under 2023. De ovannämnda interbankräntorna förväntas fortsätta att publiceras under överskådlig framtid. Om det sker en förflyttning av likviditeten från IBOR till ARR eller om relevant myndighet meddelar att någon av interbankräntorna kommer att upphöra, så kommer koncernen att agera efter de nya förutsättningarna.

Swedbank har under 2022 anslutit sig till "the December 2021 Benchmark Module of the ISDA 2021 Fallbacks Protocol" vilket hanterar fallback-skrivningar för Stibor och Nibor. Dessutom har Swedbank uppdaterat sina emissionsprogram för obligationer med korrekt fallbackskrivning för de referensräntor som förväntas upphöra.

Swedbank tillämpar det regelverk som finns i IFRS 9 som tillåter 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.

I tabellen nedan presenteras nominella belopp avseende finansiella tillgångar, finansiella skulder och derivat som påverkas av referensräntereformen och som ännu inte har övergått till en alternativ referensränta. Derivat där både betal- och erhålla-benet är en exponering enligt referensräntereformen, till exempel för valutabasis-swappar, redovisas det nominella beloppet för båda benen.

	2022		2021				
	USD Libor	Summa	EUR Libor	GBP Libor	USD Libor	Övriga[1]	Summa
Finansiella tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	1 983	1 983		47	1 878	13	1 939
Utlåning till allmänheten	13 589	13 589	1 984	1 959	19 585	79	23 607
Summa	**15 572**	**15 572**	**1 984**	**2 007**	**21 463**	**93**	**25 546**
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut					32		32
Emitterade värdepapper	3 170	3 170			20 955		20 955
Summa	**3 170**	**3 170**			**20 988**		**20 988**
Derivat	**1 397 078**	**1 397 078**			**1 367 171**		**1 367 171**

1) Övriga inkluderar CHF Libor och JPY Libor.

K47 Verkligt värde för finansiella instrument

Fastställande av verkligt 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

För finansiella tillgångar och finansiella skulder används mittpris som grund för att fastställa verkligt värde. För eventuellt öppna nettopositioner utförs en köp/sälj justering för att nettopositionen ska tas upp till det relevanta av köp- och säljkurs. För ut- och inlåning med rörlig ränta, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde.

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 sker verkligt värde justering utifrån den aktuella motpartsrisken (CVA och DVA). CVA och DVA beräknas utifrån simulerade exponeringar som kalibrerats med marknadsimplicita 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 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 kvalitet på värderingsdata, samt om någon typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde
Efterföljande tabeller redovisar verkligt värde fördelat på de olika värderingsnivåerna avseende finansiella instrument som redovisas till verkligt värde.

	2022				2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	15 630	3 112		18 742	27 580	7 487		35 067
Utlåning till kreditinstitut		15		15		1 383		1 383
Utlåning till allmänheten		30 817	33	30 850		24 746	14	24 760
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42 138	19 160		61 298	29 272	28 821		58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	290 534		144	290 678	328 512			328 512
Aktier och andelar	7 099	4	1 081	8 184	12 139		1 277	13 416
Derivat	179	50 325		50 504	162	40 369		40 531
Summa	**355 580**	**103 433**	**1 258**	**460 271**	**397 665**	**102 806**	**1 291**	**501 762**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		659		659		814		814
In- och upplåning från allmänheten		2 815		2 815		5 088		5 088
Emitterade värdepapper		2 371		2 371		4 190		4 190
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		291 849	144	291 993		329 667		329 667
Derivat	197	68 482		68 679	123	27 983		28 106
Korta positioner värdepapper	27 014	120		27 134	25 738	2 875		28 613
Summa	**27 211**	**366 296**	**144**	**393 651**	**25 861**	**370 617**		**396 478**

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 optionalitet 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. Övrig input till dessa metoder är framförallt tillgängliga priser, proxy priser, marknadsindikatorer samt företagsinformation.

Då värderingsmodeller används för att fastställa verkligt värde för finansiella instrument i nivå 3 anses det transaktionspris som erlagts eller erhållits vara bästa bedömning av verkligt värde vid första redovisningstillfället. Då det skulle kunna uppkomma en skillnad mellan transaktionspriset och verkligt värde beräknat med hjälp av värderingsmodellen, så kallade dag ett resultat, kalibrerar koncernen sina värderingsmodeller för att undvika skillnader. Per årsskiftet fanns inga operiodiserade skillnader i balansräkningen.

Överföringar mellan nivåerna sker till verkligt värde per balansdagen. Under åren 2022 och 2021 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

Förändringar inom nivå 3	2022					2021		
	Tillgångar				Skulder	Tillgångar		
	Egetkapital-instrument	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken	Egetkapital-instrument	Lån	Summa
Ingående balans	**1 277**	**14**		**1 291**		**1 127**		**1 127**
Köp	28	23		**51**		13	5	18
Erhållna aktier						21		21
Försäljning av tillgångar/erhållna utdelningar	–52		–11	**–63**		–88		–88
Konvertering Visa Inc-aktier	–461			**–461**				
Utgivet							8	8
Återbetalning av skulder					–11			
Överfört från nivå 1 till nivå 3			139	**139**				
Överfört från nivå 2 till nivå 3					139			
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	289	–4	16	**301**	16	204	1	205
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas	127	–4	15	**138**	15	135	1	136
Utgående balans	**1 081**	**33**	**144**	**1 258**	**144**	**1 277**	**14**	**1 291**

Nivå 3 tillgångar utgörs främst av strategiska onoterade aktieinnehav. Bland dessa finns aktier i Visa Inc. C som är föremål för försäljningsrestriktioner till juni 2028, vilka också under vissa förutsättningar kan behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egna interna antaganden. Under året gjordes en konvertering av Visa Inc. C-aktier till A-aktier. Redovisat värde för aktier i Visa Inc. C uppgick per årsskiftet 2022 till 421 mkr (675). Finansiella instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på om betydelsen av ej observerbara indata har ändrat signifikans i värderingen.

I koncernens försäkringsverksamhet innehas fondandelar som kunder valt att investera sitt försäkringssparande i. Innehaven redovisas i balansräkningen som finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken och värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 1, då andelarna handlas på en aktiv marknad.

Koncernens skuld till försäkringsspararna redovisas som finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken eftersom kunderna bär tillgångarnas hela marknadsvärdeförändring. Skulderna värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 2, och då baserat på tillgångarnas värde.

Under första kvartalet 2022 stängdes handeln helt eller delvis i fonder inriktade mot Ryssland och Östeuropa. Dessa fondandelsinnehav och relaterade skulder till försäkringsspararna har därför överförts och värderats till verkligt värde enligt nivå 3. Helt stängda fonder har åsatts ett indikativt värde, alternativt om 0 mkr, medan fonder som tillåtit försäljningar åsatts försäljningsvärdet. Skulderna har värderats utifrån samma bedömning.

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Efterföljande tabell fördelar verkliga värden på de olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

	2022				2021			
	Redovisat värde	Verkligt värde			Redovisat värde	Verkligt värde		
		Nivå 1	Nivå 2	Totalt		Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	132 741	50	132 693	132 743	128 523	86	128 447	128 533
Utlåning till kreditinstitut	56 574		56 574	56 574	38 121		38 121	38 121
Utlåning till allmänheten	1 811 962		1 807 845	1 807 845	1 678 446		1 678 794	1 678 794
Obligationer och andra räntebärande värdepapper								
Summa	**2 001 276**	**50**	**1 997 112**	**1 997 162**	**1 845 091**	**86**	**1 845 362**	**1 845 448**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	72 167		72 167	72 167	91 998		91 998	91 998
In- och upplåning från allmänheten	1 303 133		1 303 123	1 303 123	1 260 695		1 260 691	1 260 691
Emitterade värdepapper	781 834	233 914	548 885	782 799	731 727	310 473	425 665	736 138
Seniora icke prioriterade skulder	57 439		59 361	59 361	37 832		38 493	38 493
Efterställda skulder	31 331		31 121	31 121	28 604		29 026	29 026
Summa	**2 245 905**	**233 914**	**2 014 657**	**2 248 571**	**2 150 857**	**310 473**	**1 845 873**	**2 156 346**

K48 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Nedan redovisas finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettning 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 nettning eller liknande avtal, vilka tillåter nettning 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 reducering 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 20 830 (1 447) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 23 213 (2 249) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

Tillgångar	2022					2021				
	Derivat	Omvända återköps-avtal	Fondlikvid-fordringar	Inlånade värde-papper	Summa	Derivat	Omvända återköps-avtal	Fondlikvid-fordringar	Inlånade värde-papper	Summa
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	1 154		3 517		4 671	1 099		4 891		5 990
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	49 350	30 601	253	73	80 277	39 433	25 944			65 377
Redovisat värde i balansräkningen	**50 504**	**30 601**	**3 770**	**73**	**84 948**	**40 531**	**25 944**	**4 891**		**71 366**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal										
Bruttobelopp	1 244 308	117 476	272	73	1 362 130	183 906	88 507	28		272 441
	−1 194									−207
Kvittade belopp	958	−86 875	−19		−1 281 853	−144 473	−62 563	−28		064
Redovisat värde i balansräkningen	**49 350**	**30 601**	**253**	**73**	**80 277**	**39 433**	**25 944**			**65 377**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettningsavtal	27 278	978	253		28 509	15 332	3 960			19 292
Finansiella instrument, säkerheter	339	29 526		73	29 938	1 566	21 953			23 519
Kontanter, säkerheter	8 553	26			8 579	13 850	0			13 850
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**36 170**	**30 530**	**253**	**73**	**67 026**	**30 748**	**25 913**			**56 661**
Nettobelopp	**13 180**	**71**			**13 251**	**8 685**	**31**			**8 716**

Skulder	2022					2021				
	Derivat	Återköps-avtal	Fondlikvid-skulder	Utlånade värde-papper	Summa	Derivat	Återköps-avtal	Fondlik-vid-skulder	Utlå-nade värde-papper	Summa
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	2 094		1 939		4 033	480		4 435		4 915
Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	66 585	3 474	0	23	70 082	27 625	5 902	28	28	33 583
Redovisat värde i balansräkningen	**68 679**	**3 474**	**1 939**	**23**	**74 115**	**28 106**	**5 902**	**4 463**	**28**	**38 499**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal										
Bruttobelopp	1 263 926	90 349	20	23	1 354 318	172 900	65 472	3 049	28	241 449
	−1 197									−207
Kvittade belopp	341	−86 875	−19		−1 284 235	−145 275	−59 570	−3 021		866
Redovisat värde i balansräkningen	**66 585**	**3 474**	**0**	**23**	**70 083**	**27 625**	**5 902**	**28**	**28**	**33 583**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettingsavtal	27 278	1 231	0		28 509	15 332	3 932	28		19 292
Finansiella instrument, säkerheter	6 945	2 132		23	9 100	7 492	1 949		28	9 469
Kontanter, säkerheter	21 497				21 497	4 801				4 801
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**55 720**	**3 363**	**0**	**23**	**59 106**	**27 625**	**5 881**	**28**	**28**	**33 561**
Nettobelopp	**10 865**	**111**			**10 977**	**1**	**21**			**22**

K49 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	2022	2021
Periodiserade uppläggningsavgifter	−869	−764
Orealiserade värdeförändringar/valutakursförändringar	107	−2 266
Outdelad kapitalandel intresseföretag	−738	−976
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar inklusive återtagna leasingobjekt	1 170	1 133
Av- och nedskrivningar på goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	1 650	554
Kreditförlustreserveringar och bortskrivningar	1 636	395
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	−58	−54
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	−148	−1 078
Aktierelaterad ersättning	174	195
Övrigt	−124	−2
Summa	**2 800**	**−2 863**

K50 Kassaflödesanalys, händelser under året

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 resultat före skatt. 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 ränteinbetalningar med 43 898 mkr (30 810) samt räntebetalningar med 11 760 mkr (4 068). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

Investeringsverksamheten
Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av rörelser samt andra anläggningstillgångar, såsom rörelsefastigheter och inventarier samt strategiska finansiella tillgångar. Med strategiska finansiella tillgångar avses strategiska aktieinnehav i andra företag än dotter-, intresseföretag och joint ventures.

2022
Under året lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB, Invidem AB och Tibern AB om 72 mkr, 49 mkr respektive 3 mkr. Under andra kvartalet förvärvades andelar i intresseföretaget Thylling Insight AB om 11 mkr.

2021
Tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB om 25 mkr och Invidem AB med 25 mkr lämnades. Ytterligare andelar i intresseföretaget BGC Holding AB om 1 mkr förvärvades.

Aktier i Hemnet Group AB avyttrades och Swedbank erhöll en försäljningslikvid om 110 mkr vilka redovisas under Försäljning/förfall andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar i kassaflödesanalysen.

Likvida medel
Likvida medel består av kassa och tillgodohavande hos centralbanker, vilket motsvarar balansposten Kassa och tillgodohavande hos centralbanker. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7 och överensstämmer inte med det som koncernen betraktar som likviditet.

Vad koncernen anser vara likviditet samt koncernens riskhantering av likviditetsrisker beskrivs i not K3.2.

K51 Utbetald och föreslagen utdelning

	2022		2021	
Stamaktier	**Kr per aktie**	**Summa**	**Kr per aktie**	**Summa**
Utbetald utdelning, 22 februari			4,35	4 871
Utbetald utdelning, 1 april			2,90	3 252
Utbetald utdelning, 6 april	11,25	12 632		
Utbetald utdelning, 4 november			7,30	8 187
Summa	**11,25**	**12 632**	**14,55**	**16 310**
Föreslagen utdelning till årsstämma	9,75	10 965	11,25	12 632
Summa	**9,75**	**10 965**	**11,25**	**12 632**

Styrelsen föreslår att en utdelning på 9,75 kr (11,25) per stamaktie ges 2023 för räkenskapsåret 2022, vilket motsvar 10 965 mkr (12 632). För mer information, se moderbolaget not M44.

K52 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda	2022	2021	1/1/2021
Statspapper och obligationer hos Sveriges riksbank	236	348	50 725
Statspapper och obligationer hos utländska centralbanker	31 389	14 981	12 401
Statspapper och obligationer för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	1 963	2 360	10 986
Statspapper och obligationer för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	27 405	32 957	17 515
Lånefordringar till förmån för säkerställda obligationer[1]	382 095	473 539	561 209
För försäkringstagares räkning registerförda tillgångar	290 678	328 512	247 632
Kontanter	21 807	5 109	18 464
Summa	**755 573**	**857 807**	**918 932**

1) Säkerhetsmassan anges som låntagarens nominella kapitalskuld inklusive upplupen ränta och avser de lånefordringar av den totala tillgängliga säkerhetsmassan som utnyttjas vid var tidpunkt.

Redovisat värde för skulder där säkerhet ställts uppgick i koncernen till 674 263 mkr (856 675).

Övriga ställda säkerheter	2022	2021	1/1/2021
Aktier	217	449	447
Statspapper och obligationer pantsatta för övriga åtaganden	8 899	7 597	6 256
Kontanter	5 171	482	463
Summa	**14 287**	**8 529**	**7 166**

Företag i koncernen ställer säkerheter och 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 ställda säkerheter. Företag i koncernen deltar i arrangemang som inte är pantsättningar men där finansiella tillgångar används i liknande syfte. Även sådana finansiella tillgångar redovisas som ställda säkerheter. Exempel på ställda säkerheter är då finansiella tillgångar av visst värde överlåts till motparter i derivat för att väga upp dessa motparters kreditrisk på koncernen. Ett annat exempel är överlåtelser av finansiella tillgångar med åtagande från koncernen att köpa tillbaka dessa, så kallade återköpsavtal. Ytterligare ett exempel är att vissa typer av lånefordringar 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 helt fritt så länge pantsättningen eller arrangemanget varar. Transaktionerna görs på marknadsmässiga villkor.

Eventualförpliktelser

Nominella belopp	2022	2021	1/1/2021
Kreditgarantier	2 994	2 868	5 121
Övriga fullgörandegarantier	38 848	46 031	41 676
Accepterade och endosserade växlar	1 352	1 073	828
Beviljade ej disponerade remburser	2 438	3 697	3 071
Övriga eventualförpliktelser	75	157	172
Summa	**45 708**	**53 825**	**50 868**

Åtaganden

Nominella belopp	2022	2021	1/1/2021
Beviljade ej utnyttjade krediter[2]	202 987	204 812	259 683
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	62 089	64 172	66 492
Summa	**265 076**	**268 984**	**326 175**
Reservering för förväntade kreditförluster för eventualförpliktelser och åtaganden	−714	−644	−806

2) Under 2021 har det gjorts en förändring av vilka engagemang som ingår i posten beviljade ej utnyttjade krediter.

Pågående AML utredningar

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. Swedbank AS har i mars 2022 av Åklagarmyndigheten i Estland delgivits misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014-2016. 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.

IT-incident

I April drabbades Swedbank av en allvarlig IT-incident i samband med en systemuppdatering. Incidenten orsakade felaktiga saldon på kunders konton med påföljande betalningsproblem och påverkade även tillgängligheten av bankens tjänster. Finansinspektionen informerade under oktober om att man prövar IT-incidenten för eventuell sanktion. Det kan inte uteslutas att utredningen kan leda till negativa finansiella effekter för koncernen.

K53 Överförda finansiella tillgångar

Koncernen överför äganderätten av finansiella tillgångar i samband med återköpsavtal och värdepapperslån. Trots att äganderätten överförts 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 samt tillhörande skulder avseende återköpsavtal 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		
2022	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Aktier	217		217	19		19
Räntebärande värdepapper	29 368	29 368		27 530	27 530	
Summa	**29 584**	**29 368**	**217**	**27 548**	**27 530**	**19**

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2021	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Aktier	449		449	25		25
Räntebärande värdepapper	35 317	35 317		35 365	35 365	
Summa	**35 766**	**35 317**	**449**	**35 390**	**35 365**	**25**

K54 Närstående och andra betydande relationer

	Intresseföretag och joint ventures		Andra närstående	
Tillgångar	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Utlåning till kreditinstitut	17 437	15 868		
Utlåning till allmänheten	7	8		
Derivat	16	6		
Övriga tillgångar		6		
Summa	**17 460**	**15 888**		
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	3 336	4 912		
In- och upplåning från allmänheten		2	487	250
Emitterade värdepapper	631	632		
Derivat	11	12		
Övriga skulder	41	49		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		114		
Summa	**4 019**	**5 722**	**487**	**250**
Derivat, nominellt belopp	745	774		
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	230	–103		
Räntekostnader	21	3		
Erhållna utdelningar	1 020	587		
Provisionsintäkter	529	595		
Provisionskostnader	383	593		
Nettoresultat finansiella poster	–3	3		
Övriga intäkter	596	715		
Övriga allmänna administrationskostnader	1	48		

Intresseföretag och joint ventures
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures framgår av not K28.

Under året har koncernen lämnat kapitaltillskott till intresseföretag och joint ventures med 213 mkr (51). Erhållna utdelningar från intresseföretag och joint ventures uppgick till 1 020 mkr (587). Intresseföretagen har vid årsskiftet ställt ut garantier med 593 mkr (575) till förmån för Swedbank.

Koncerns kostnader till och förvärv av tjänster från intresseföretag och joint ventures som inte är kreditinstitut utgörs främst av betalningsförmedling och kontanthantering.

De fem delägda bankerna som är intresseföretag säljer produkter som tillhandahålls av koncernen och erhåller provision för hantering av produkterna. Samarbetet mellan de delägda bankerna och Swedbank grundar sig på det samarbetsavtal som beskrivs i stycket Andra betydande relationer. Koncernens innehav i EnterCard är ett joint venture. EnterCard utfärdar betal- och kreditkort i Sverige och Norge för Swedbanks kunder. Swedbank AB finansierar EnterCard motsvarande andelsinnehavet.

Nyckelpersoner
Upplysningar avseende styrelseledamöter och koncernledningen framgår av not K13 Personalkostnader och andra personalrelaterade nyckeltal.

Andra närstående
Swedbanks pensionsstiftelser och SPK (SPK Pension tjänstepensionsförening) tryggar anställdas förmåner efter avslutad anställning. Dessa anlitar Swedbank för sedvanliga banktjänster.

Andra betydande relationer
Swedbank har sin historiska förankring i sparbanksrörelsen och verkar enligt den grundläggande sparbanksideologin; att ge de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid. Utifrån detta har Swedbank ett nära och omfattande samarbete med 58 av totalt 59 sparbanker i Sverige. Ett övergripande samarbetsavtal mellan Swedbank och de samverkande sparbankerna ligger till grund för det unika partnerskapet. Sparbankerna har även ingått distributionsavtal med vissa av Swedbanks dotterföretag. Genom samarbetet har sparbankerna möjlighet att erbjuda sina kunder en vid distribution av Swedbanks produkter och tjänster samtidigt som sparbankerna får fortsatt tillgång till Swedbanks infrastruktur och produktutbud. Förutom i produkt- och marknadsfrågor har man ett nära samarbete på en rad administrativa områden. Swedbank är clearingbank för sparbankerna och tillhandahåller omfattande IT-tjänster vilket även innebär en möjlighet att fördela utvecklingskostnader på större affärsvolymer. Samarbetet som sådant vilar på en stark grund av många delade värderingar och garanterar kontinuitet.

För Swedbanks och sparbankernas kunder innebär samarbetsavtalet tillgänglighet till konkurrenskraftiga helhetslösningar i kombination med en stark unik lokal närvaro och kännedom.

K55 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag

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 säkringar av anställdas ersättningar erhållna för att förvalta fondernas investeringar.

Kapitalförvalningsavgifterna beräknas på det verkliga värdet av fondernas nettotillgångar. Därav exponerar dessa avgifter Swedbank för rörlig avkastning från investeringsfondernas förvaltningsprestationer. Swedbank har ibland 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 1 351 542 mkr (1 519 191).

Alternativa investeringsfonder
Swedbank är också sponsor i alternativa investeringsfonder där koncernen agerar som förvaltare. En alternativ investeringsfond motsvarar till stora delar en vanlig investeringsfond men har inte samma krav på sig avseende vilka tillgångar fonden får placera i. En alternativ investeringsfond kan placera i illikvida tillgångar.

	2022			2021	
	Investeringsfonder uppsatta av koncernen	Alternativa investeringsfonder uppsatta av koncernen	Summa	Investeringsfonder uppsatta av koncernen	Summa
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	17 069		17 069	19 529	19 529
Aktier och andelar	134	11	146	160	160
Summa tillgångar redovisade i balansräkningen	**17 204**	**11**	**17 215**	**19 689**	**19 689**
Lånelöften				1 170	1 170
Koncernens maximala exponering för förluster	**17 204**	**11**	**17 215**	**20 859**	**20 859**
Resultat från andelar[1]	10 590	2	10 592	11 371	11 371

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.

K56 Känslighetsanalys

	Förändring	2022	2021
Räntenetto, 12 månader[1]			
Höjda räntor	+1 %-enhet	7 794	4 578
Sänkta räntor	−1 %-enhet	−3 274	−2 373
Värdeförändring[2]			
Marknadsränta	+1 %-enhet	−114	76
	−1 %-enhet	173	−114
Aktiekurser	+10%	6	14
	-10%	23	50
Valutakurser	+5%	38	19
	-5%	−17	46
Övrigt			
Börsutveckling[3]	+/− 10 %	+/−546	+/−677
Personalförändring	+/−100 personer	+/−79	+/−78
Löneförändring	+/−1 %-enhet	+/−123	+/−117
Kreditförlustnivå	+/−0,1 %-enhet	+/−1 899	+/−1 743

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 illusterar räntenettokänsligheten under en 12-månaders period. Tillgångar och skulder med förfall eller räntejustering 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 procent elasticitet, det vill säga ingen justering av räntan görs. Alla andra insättningskonton har en 100 procent elasticitet till förändringar i marknadsräntan, det vill säga räntan justeras). I scenariot med sjunkande räntor antas insättningskonton ha 100 procent elasticitet till respektive golv. I scenariot med sjunkande räntor appliceras ett golv på kontraktsräntan för inlåningskonton. Ett golv på 0 procent på kontraktsräntan för inlåningskonton från privatpersoner är applicerat. För alla andra typer av kontrakt tillåts negativ kontraktsränta.
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.

K57 Ändrad presentation avseende resolutionsavgifter

1 januari 2022 infördes en ny svensk bankskatt som presenteras på en ny rad i resultaträkningen. Från och med 2022 presenterar koncernen även resolutionsavgifter på denna rad, vilken benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Tidigare har resolutionsavgifterna inkluderats i Räntekostnader inom Räntenettot.

Resultaträkning, koncernen

		2021		
mkr	**Not**	**Tidigare redovisning**	**Förändring**	**Ny redovisning**
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		29 912		29 912
Övriga ränteintäkter		452		452
Ränteintäkter		**30 364**		**30 364**
Räntekostnader		−4 107	791	−3 316
Räntenetto	K8	**26 257**	**791**	**27 048**
Provisionsintäkter		22 407		22 407
Provisionskostnader		−7 554		−7 554
Provisionsnetto	K9	**14 853**		**14 853**
Nettoresultat finansiella poster	K10	2 048		2 048
Försäkringsnetto	K11	1 457		1 457
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	K28	976		976
Övriga intäkter	K12	1 299		1 299
Summa intäkter		**46 890**	**791**	**47 681**
Personalkostnader	K13	12 739		12 739
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	6 477		6 477
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	1 631		1 631
Summa kostnader		**20 847**		**20 847**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		**26 043**	**791**	**26 834**
Nedskrivning av immateriella tillgångar	K31	56		56
Kreditförluster	K17	170		170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	K18		791	791
Resultat före skatt		**25 817**		**25 817**
Skatt	K19	4 945		4 945
Årets resultat		**20 872**		**20 872**
Årets resultat hänförligt till:				
Aktieägarna i Swedbank AB		**20 871**		**20 871**
Minoriteten		1		1
K/I tal		0,44		0,44

K58 Händelser efter 31 december 2022

Den 18 januari meddelades att Bo Bengtsson har utsetts till chef för Stora företag och Institutioner, samt tar plats i koncernledningen. Bo Bengtsson lämnade Swedbanks styrelse den 18 januari och tillträder sin tjänst den 1 mars 2023.

Moderbolaget

163 Resultaträkning
163 Rapport över totalresultat
164 Balansräkning
165 Förändringar i eget kapital
166 Kassaflödesanalys

Inledande noter

167 Not M1 Redovisningsprinciper
168 Not M2 Risker
168 Kreditrisk
170 Likviditetsrisk
171 Marknadsrisk
171 Ränterisk
172 Valutarisk
173 Not M3 Kapitaltäckningsanalys
174 Not M4 Geografisk fördelning av intäkter

Resultaträkning

174 Not M5 Räntenetto
176 Not M6 Erhållna utdelningar
176 Not M7 Provisionsnetto
177 Not M8 Nettoresultat av finansiella transaktioner
177 Not M9 Övriga intäkter
178 Not M10 Personalkostnader
179 Not M11 Övriga allmänna administrationskostnader
179 Not M12 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar
179 Not M13 Kreditförluster, netto
179 Not M14 Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar
179 Not M15 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter
179 Not M16 Bokslutsdispositioner
180 Not M17 Skatt

Balansräkning

181 Not M18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
181 Not M19 Utlåning till kreditinstitut
181 Not M20 Utlåning till allmänheten
181 Not M21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper
182 Not M22 Aktier och andelar
182 Not M23 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures
183 Not M24 Aktier och andelar i koncernföretag
184 Not M25 Derivat
184 Not M26 Säkringsredovisning
185 Not M27 Immateriella anläggningstillgångar
186 Not M28 Leasingobjekt
186 Not M29 Materiella tillgångar
187 Not M30 Övriga tillgångar
187 Not M31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
187 Not M32 Skulder till kreditinstitut
187 Not M33 In- och upplåning från allmänheten
187 Not M34 Emitterade värdepapper
187 Not M35 Övriga skulder
187 Not M36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
187 Not M37 Avsättningar
188 Not M38 Efterställda skulder
188 Not M39 Obeskattade reserver
189 Not M40 Värderingskategorier för finansiella instrument
190 Not M41 Verkligt värde för finansiella instrument
192 Not M42 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Kassaflödesanalys

192 Not M43 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

Övriga noter

193 Not M44 Utbetald utdelning samt förslag till vinstdisposition
193 Not M45 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden
194 Not M46 Överförda finansiella tillgångar
194 Not M47 Operationell leasing
195 Not M48 Närstående och andra betydande relationer
196 Not M49 Förändrad presentation avseende resolutionsavgifter
196 Not M50 Händelser efter 31 december 2022

Resultaträkning, moderbolaget

mkr	Not	2022	2021[1]
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		25 176	9 872
Övriga ränteintäkter		2 367	457
Leasingintäkter		5 137	4 906
Ränteintäkter		**32 680**	**15 235**
Räntekostnader		−12 008	−657
Räntenetto	M5	**20 672**	**14 578**
Erhållna utdelningar	M6	16 811	17 065
Provisionsintäkter		8 548	8 660
Provisionskostnader		−2 193	−2 119
Provisionsnetto	M7	**6 355**	**6 541**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	M8	−1 186	920
Övriga intäkter	M9	3 106	2 249
Summa intäkter		**45 758**	**41 353**
Personalkostnader	M10	10 504	9 862
Övriga allmänna administrationskostnader	M11	5 977	6 087
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	M12	5 047	4 956
Summa kostnader		**21 528**	**20 905**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		**24 230**	**20 448**
Kreditförluster, netto	M13	735	78
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	M14	1 946	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	M15	1 089	305
Rörelseresultat		**20 460**	**20 065**
Bokslutsdispositioner	M16	−5 263	−53
Skatt	M17	5 187	4 031
Årets resultat		**20 536**	**16 087**

1) Presentationen har förändrats, se not M49.

Rapport över totalresultat, moderbolaget

mkr	Not	2022	2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		**20 536**	**16 087**
Årets totalresultat		**20 536**	**16 087**

Balansräkning, moderbolaget

mkr	Not	2022	2021	1/1/2021
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		215 314	194 353	167 121
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	144 458	155 998	131 857
Utlåning till kreditinstitut	M19	830 322	650 948	669 495
Utlåning till allmänheten	M20	470 187	391 675	428 997
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21	60 484	58 199	60 631
Aktier och andelar	M22	5 614	12 815	16 576
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	M23	2 578	2 365	2 339
Aktier och andelar i koncernföretag	M24	62 242	63 744	63 406
Derivat	M25	67 764	44 323	59 644
Immateriella anläggningstillgångar	M27	268	314	328
Leasingobjekt	M28	17 715	16 586	16 135
Materiella tillgångar	M29	629	560	580
Aktuella skattefordringar		1 421	1 226	1 275
Övriga tillgångar	M30	17 989	22 595	28 586
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M31	1 772	1 795	1 634
Summa tillgångar		**1 898 757**	**1 617 496**	**1 648 604**
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	M32	162 348	100 610	246 804
In- och upplåning från allmänheten	M33	943 777	942 932	869 222
Emitterade värdepapper m.m.	M34	435 782	296 918	259 922
Derivat	M25	100 346	42 542	74 236
Aktuella skatteskulder		1 264	666	363
Uppskjutna skatteskulder	M17	888	239	152
Övriga skulder	M35	45 374	49 838	46 327
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M36	2 629	2 641	2 856
Avsättningar	M37	710	623	814
Seniora icke prioriterade skulder		57 439	37 832	10 359
Efterställda skulder	M38	31 331	28 604	23 434
Summa skulder		**1 781 888**	**1 503 445**	**1 534 489**
Obeskattade reserver	M39	5 367	10 630	10 682
Eget kapital				
Aktiekapital		24 904	24 904	24 904
Andra fonder		19 174	19 174	19 174
Balanserad vinst		67 424	59 343	59 355
Summa eget kapital		**111 502**	**103 421**	**103 433**
Summa skulder och eget kapital		**1 898 757**	**1 617 496**	**1 648 604**

Vid årsstämman 30 mars 2023 kommer balansräkning och resultaträkning fastställas.

Förändring i eget kapital, moderbolaget

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
mkr	Aktie-kapital[1]	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Summa
Ingående balans 1 januari 2022	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**59 343**	**103 421**
Utdelning				−12 632	−12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda				174	174
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				4	4
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				−1	−1
Årets totalresultat				20 536	20 536
varav redovisat över resultaträkningen				20 536	20 536
Utgående balans 31 december 2022	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**67 424**	**111 502**
varav ersättning som betalats och erhållits för egna aktier				−3 348	
Ingående balans 1 januari 2021	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**59 355**	**103 433**
Utdelning				−16 310	−16 310
Aktierelaterade ersättningar till anställda				195	195
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				18	18
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				−2	−2
Årets totalresultat				16 087	16 087
varav redovisat över resultaträkningen				16 087	16 087
Utgående balans 31 december 2021	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**59 343**	**103 421**
varav ersättning som betalats och erhållits för egna aktier				−3 348	

1) Stamaktier. För antal och kvotvärde se not K45.

Kassaflödesanalys, moderbolaget

mkr	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		20 460	20 065
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	M43	−6 958	−11 286
Betalda skatter		−3 894	−3 504
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		−178 800	18 520
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		−77 849	37 619
Ökning (−) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		16 852	−18 148
Ökning (+) / minskning (−) av inlåning och upplåning från allmänheten		291	73 709
Ökning (+) / minskning (−) av skulder till kreditinstitut		61 564	−146 192
Ökning (−) / minskning (+) av övriga fordringar		−1 255	33 493
Ökning (+) / minskning (−) av emitterade värdepapper		106 449	28 140
Ökning (+) / minskning (−) av övriga skulder		61 059	−29 567
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**−2 081**	**2 849**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till dotterföretag eller intresseföretag och joint ventures		−243	−52
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		−9 143	−8 142
Försäljning av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		2 682	2 865
Utdelningar och koncernbidrag		18 927	14 809
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**12 223**	**9 480**
Finansieringsverksamheten			
Emission av seniora icke prioriterade skulder	M2.2	22 993	27 501
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	M2.2	−257	
Emission av efterställda skulder	M2.2	13 375	4 328
Återbetalning av efterställda skulder	M2.2	−12 660	−616
Utbetald utdelning		−12 632	−16 310
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**10 819**	**14 903**
Årets kassaflöde		**20 961**	**27 232**
Likvida medel vid årets början		**194 353**	**167 121**
Årets kassaflöde		20 961	27 232
Likvida medel vid årets slut		**215 314**	**194 353**

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 ränteinbetalningar med 31 396 mkr (15 137) samt ränteutbetalningar med 10 257 mkr (978). 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.

2022
Under året förvärvades andelar i intresseföretaget Tibern AB om 3 mkr. Kontant kapitaltillskott har under året lämnats direkt till Swedbank PayEx Holding AB:s dotterföretag PayEx Sverige AB med 119 mkr, Invidem AB med 49 mkr och till P27 Nordic Payment Platform AB med 72 mkr.

2021
Under året förvärvades ytterligare andelar i intresseföretaget BGC Holding AB om 1 mkr. Kontant kapitaltillskott har under året lämnats till Invidem AB med 25 mkr och till P27 Nordic Payment Platform AB med 25 mkr.

Likvida medel
Likvida medel består av kassa och tillgodohavande hos centralbanker, vilket motsvarar balansposten Kassa och tillgodohavande hos centralbanker. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7 och överensstämmer inte med det som moderbolaget betraktar som likviditet.

Vad moderbolaget anser vara likviditet samt Swedbanks riskhantering av likviditetsrisker beskrivs i not K3.2.

Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (mkr) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parantes avser föregående år.

M1 Redovisningsprinciper

Grunder för redovisningen

Moderbolaget följer som huvudregel IFRS och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen, vilka det redogörs för på sidorna 70-79. 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
- dotterföretag
- 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.

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.

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.

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.

Immateriella tillgångar
Moderbolaget skriver av goodwill systematiskt utifrån bedömd nyttjandeperiod. Alla utgifter, även utvecklingsutgifter, hänförliga till internt utvecklade immateriella tillgångar eller konfiguration och kundanpassningar av köpta servicetjänster redovisas i resultaträkningen som kostnad när utvecklingsarbetet genomförs.

Leasingavtal
Leasetagare
Moderbolaget har valt möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16. 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 tryggandelagen, 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.

M2 Risker

Swedbanks riskhantering beskrivs i not K3. Specifika upplysningar över moderbolagets risker presenteras i följande tabeller.

2.1 Kreditrisk

	2022			2021		
Utlåning till kreditinstitut	**Steg 1**	**Steg 2**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Summa**
Redovisat värde före reserveringar						
Ingående balans	648 877	12	648 889	608 546	27	608 573
Utgående balans	806 404	10	806 414	648 877	12	648 889
Reserveringar						
Ingående balans	**14**	**0**	**14**	**37**	**0**	**37**
Förändringar redovisade som kreditförluster						
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	29	–1	28	–2	0	–2
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	–14	0	–13	–19	0	–19
Förändringar i makroekonomiska scenarion	20	0	20	–2	0	–2
Förändringar av modeller	0	0	0			
Expertjusteringar av kreditreserveringar	2	0	2	–2	0	–2
Överföringar mellan steg	–1	1	0			
från 1 till 2	–2	2	0			
från 2 till 1	1	–1	0			
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**36**	**0**	**36**	**–25**	**0**	**–25**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster						
Valutakursdifferenser	1	0	1	2		2
Utgående balans	**50**	**0**	**51**	**14**	**0**	**14**
Redovisat värde						
Ingående balans	648 863	12	648 875	608 509	27	608 536
Utgående balans	806 354	10	806 363	648 863	12	648 875

	2022				2021			
Utlåning till allmänheten	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	330 543	36 002	4 027	370 572	345 263	42 560	7 935	395 758
Utgående balans	389 539	46 763	3 337	439 638	330 543	36 002	4 027	370 572
Reserveringar								
Ingående balans	**618**	**1 059**	**1 974**	**3 651**	**656**	**1 675**	**4 480**	**6 811**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	314	39	9	362	91	57	24	172
Borttagna finansiella tillgångar	–132	–104	–405	–642	–80	–290	–116	–486
Bortskrivningar			–632	–632		–121	–3 616	–3 737
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	–2	–188	81	–109	–13	–187	9	–191
Förändringar i makroekonomiska scenarion	285	268	3	556	–89	–130		–219
Förändring av modeller	24	–16	0	8				
Expertjustering av kreditreserveringarna	–4	–136	3	–138	70	–55	1	16
Individuella bedömningar			142	142			826	826
Överföringar mellan steg	–129	240	247	358	–35	47	140	152
från 1 till 2	–177	508		331	–41	139		98
från 1 till 3	–2		34	32	–1		51	50
från 2 till 1	50	–199		–149	7	–37		–30
från 2 till 3		–90	337	246		–59	116	57
från 3 till 2		20	–112	–91		4	–23	–19
från 3 till 1	0		–12	–11	0		–4	–4
Övriga			–72	–72			–73	–73
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**356**	**102**	**–624**	**–166**	**–56**	**–679**	**–2 805**	**–3 540**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			72	72			73	73
Valutakursdifferenser	54	48	134	237	18	63	226	307
Utgående balans	**1 028**	**1 209**	**1 556**	**3 793**	**618**	**1 059**	**1 974**	**3 651**
Redovisat värde								
Ingående balans	329 925	34 943	2 053	366 921	344 607	40 885	3 455	388 947
Utgående balans	388 511	45 554	1 781	435 845	329 925	34 943	2 053	366 921

	2022				2021			
Lånelöften och finansiella garantier	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Nominellt belopp								
Ingående balans	480 294	15 104	197	495 595	622 568	16 188	490	639 246
Utgående balans	363 549	22 574	97	386 220	480 294	15 104	197	495 595
Reserveringar								
Ingående balans	**268**	**271**	**83**	**622**	**244**	**405**	**155**	**804**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	48	–71	–25	–48	–16	–23	–90	–129
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	–28	–15	16	–27	–8	–54	6	–56
Förändringar i makroekonomiska scenarion	88	56	0	144	–36	–46	0	–82
Förändring av modeller	9	6	–15	0				
Expertjustering av kreditreserveringarna	–25	8	0	–18	75	–23	0	52
Överföringar mellan steg	–25	62	–38	–1	–1	–1	–1	–3
från 1 till 2	–47	130		83	–3	12		9
från 1 till 3	–1		10	9	0		1	1
från 2 till 1	22	–68		–46	2	–13		–11
från 2 till 3		–2	7	5		0	1	1
från 3 till 2		2	–54	–52		0	–2	–2
från 3 till 1	0		–1	–1	0		–1	–1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**66**	**46**	**–62**	**50**	**14**	**–147**	**–85**	**–218**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	19	8	11	38	10	13	13	36
Utgående balans	**353**	**325**	**32**	**710**	**268**	**271**	**83**	**622**

Redovisat värde före reserveringar, för lån med lättnader i villkor

	2022	2021
Ej i fallissemang	1 636	1 857
I fallissemang	2 414	3 456
Summa	**4 050**	**5 313**

Koncentrationsrisk, kundexponering
Moderbolaget hade per årsskiftet 2022 två exponeringar emot enskilda motparter som översteg 10 procent av kapitalbasen.

Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas även då motparten fullgör kontraktsenliga villkor
Omvända 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 1 806 mkr (2 543). Inga av dessa erhållna säkerheter har sålts eller pantsatts.

2.2 Likviditetsrisk

I löptidsöversikten fördelas icke diskonterade kontraktsenliga 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, 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 253 613 mkr (263 331) kan utnyttjas när som helst av kunden. Utställda garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 132 607 mkr (232 264) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 710 mkr (622), rapporteras i tidsintervallen upp till ett år, inom Övriga skulder. I löptidsfördelningen nedan 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.

2.2.1 Löptidsöversikt

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2022	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonterings-effekt	Summa
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	215 314							215 314
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		134 659	2 560	3 204	3 267	1 170	–402	144 458
Utlåning till kreditinstitut	4 032	36 005	750 240	37 837	727	1 481		830 322
Utlåning till allmänheten		66 186	120 567	253 362	22 691	7 381		470 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 087	11 959	35 211	12 802	74	–3 649	60 484
Aktier och andelar							70 434	70 434
Derivat		56 349	220 101	748 000	302 890	47 590	-1 307 166	67 764
Immateriella anläggningstillgångar							268	268
Materiella tillgångar							18 344	18 344
Övriga tillgångar		7 012	1 421				12 749	21 182
Summa	**219 346**	**304 298**	**1 106 848**	**1 077 614**	**342 377**	**57 696**	**-1 209 422**	**1 898 757**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	99 872	26 558	35 890	28				162 348
In- och upplåning från allmänheten	871 551	41 952	26 137	4 137				943 777
Emitterade värdepapper		132 388	220 224	90 919	1 683		–9 432	435 782
Derivat		63 116	227 467	765 094	305 973	48 849	-1 310 153	100 346
Övriga skulder		47 514	1 413	1 598			5 707	56 232
Seniora icke prioriterade skulder				50 156	14 403		–7 120	57 439
Efterställda skulder			8 246	19 080	5 590		–1 585	31 331
Eget kapital							111 502	111 502
Summa	**971 423**	**311 528**	**519 377**	**931 012**	**327 649**	**48 849**	**-1 211 081**	**1 898 757**

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2021	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonterings-effekt	Summa
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	194 353							194 353
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		131 830	8 774	10 554	3 639	846	355	155 998
Utlåning till kreditinstitut	2 183	20 370	595 536	31 374	119	1 366		650 948
Utlåning till allmänheten		42 606	96 971	221 063	23 398	7 637		391 675
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 455	10 056	36 047	7 590	178	–1 127	58 199
Aktier och andelar							78 924	78 924
Derivat		12 964	4 604	82 549	65 510	16 123	–137 427	44 323
Immateriella anläggningstillgångar							314	314
Materiella tillgångar							17 146	17 146
Övriga tillgångar		8 832	1 226				15 558	25 616
Summa	**196 536**	**222 057**	**717 167**	**381 587**	**100 256**	**26 150**	**–26 257**	**1 617 496**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	64 630	35 747	187	46				100 610
In- och upplåning från allmänheten	918 811	16 933	6 538	650				942 932
Emitterade värdepapper		96 327	112 488	86 382	2 319		–598	296 918
Derivat		9 187	4 720	90 921	67 467	16 283	–146 036	42 542
Övriga skulder		52 032	773	861			10 971	64 637
Seniora icke prioriterade skulder				23 432	15 187		–787	37 832
Efterställda skulder		4 516	6 651	12 324	4 894		219	28 604
Eget kapital							103 421	103 421
Summa	**983 441**	**214 742**	**131 357**	**214 616**	**89 867**	**16 283**	**–32 810**	**1 617 496**

2.2.2 Räntebärande värdepapper

	Emitterade värdepapper						
Omsättning under året, 2022	Certifikat	Seniora icke säkerställda obligationer	Strukturerade privatobligationer	Summa emitterade värdepapper	Seniora icke prioriterade skulder	Efterställda skulder	Summa
Ingående balans	**165 067**	**127 801**	**4 050**	**296 918**	**37 832**	**28 604**	**363 354**
Emitterat	881 747	33 873		915 620	22 993	13 375	951 988
Återköpt			−1 141	−1 141			−1 141
Återbetalt	−757 217	−50 813		−808 030	−257	−12 660	−820 947
Värdeförändring inklusive ränta	26 517	6 560	−662	32 415	−3 129	2 012	31 298
Utgående balans	**316 114**	**117 421**	**2 247**	**435 782**	**57 439**	**31 331**	**524 552**

	Emitterade värdepapper						
Omsättning under året, 2021	Certifikat	Seniora icke säkerställda obligationer	Strukturerade privatobligationer	Summa emitterade värdepapper	Seniora icke prioriterade skulder	Efterställda skulder	Summa
Ingående balans	**127 212**	**127 037**	**5 673**	**259 922**	**10 359**	**23 434**	**293 715**
Emitterat	653 595	31 503		685 098	27 501	4 328	716 927
Återköpt			−1 972	−1 972			−1 972
Återbetalt	−619 613	−35 374		−654 987		−616	−655 603
Värdeförändring inklusive ränta	3 873	4 635	349	8 857	−28	1 458	10 287
Utgående balans	**165 067**	**127 801**	**4 050**	**296 918**	**37 832**	**28 604**	**363 354**

2.3 Marknadsrisk

2.3.1 Ränterisk

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

2022	≤ 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	Summa
Svenska kronor	−1 404	90	446	−24	156	447	39	−177	−5	−432
Utländsk valuta	503	−203	785	726	−1 127	1 745	−2 336	−402	75	−234
Summa	**−901**	**−113**	**1 231**	**702**	**−971**	**2 192**	**−2 297**	**−579**	**70**	**−666**

2021	≤ 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	Summa
Svenska kronor	−723	69	186	109	−95	586	551	−1 004	108	−213
Utländsk valuta	−28	−20	24	28	−116	145	−130	158	89	150
Summa	**−751**	**49**	**210**	**137**	**−211**	**731**	**421**	**−846**	**197**	**−63**

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

2022	≤ 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	Summa
Svenska kronor	304	34	285	−519	−193	691	89	−253	−7	431
Utländsk valuta	−166	−202	−96	185	−300	614	−475	−33	29	−444
Summa	**138**	**−168**	**189**	**−334**	**−493**	**1 305**	**−386**	**−286**	**22**	**−13**

2021	≤ 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	Summa
Svenska kronor	79	101	47	−128	−148	516	518	−821	74	238
Utländsk valuta	−162	63	−188	−87	844	−1 145	662	114	−88	13
Summa	**−83**	**164**	**−141**	**−215**	**696**	**−629**	**1 180**	**−707**	**−14**	**251**

2.3.2 Valutarisk

Valutafördelning

2022	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa utländsk valuta	SEK	Summa
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 846	28 717		1 344	714	14	49 635	165 679	215 314
Utlåning till kreditinstitut	32 743	4 454	343	2 229	3 535	1 119	44 423	785 899	830 322
Utlåning till allmänheten	55 917	26 925	1 915	4 144	51 823	1 833	142 557	327 630	470 187
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	561				244		805	143 653	144 458
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 583	2 021		375	8 186		14 165	46 319	60 484
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								177 992	177 992
Summa	**111 650**	**62 117**	**2 258**	**8 092**	**64 502**	**2 966**	**251 585**	**1 647 172**	**1 898 757**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	56 316	4 362	139	1 552	1 328	2 367	66 064	96 284	162 348
In- och upplåning från allmänheten	26 506	33 838	1 915	2 450	4 835	4 164	73 708	870 069	943 777
Emitterade värdepapper	94 007	315 081	5 620		2 641	5 982	423 331	12 451	435 782
Seniora icke prioriterade skulder	31 535	10 279	4 064		8 584	1 609	56 071	1 368	57 439
Efterställda skulder	13 264	9 405	5 032			2 428	30 129	1 202	31 331
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								156 578	156 578
Eget kapital								111 502	111 502
Summa	**221 628**	**372 965**	**16 770**	**4 002**	**17 388**	**16 550**	**649 303**	**1 249 454**	**1 898 757**
Derivat, övriga tillgångar och övriga skulder	121 728	310 774	14 426	−4 093	−46 876	13 509	409 468		
Nettopositioner i valuta	**11 750**	**−74**	**−86**	**−3**	**238**	**−75**	**11 750**		

Valutafördelning

2021	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa utländsk valuta	SEK	Summa
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 072	19 370		428	294	55	22 219	172 134	194 353
Utlåning till kreditinstitut	20 114	3 059	176	2 094	5 249	257	30 949	619 999	650 948
Utlåning till allmänheten	38 308	22 555	2 799	5 151	41 747	2 206	112 766	278 909	391 675
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	569	270			1 486		2 325	153 673	155 998
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 669	1 959		348	7 713		14 689	43 510	58 199
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								166 323	166 323
Summa	**65 732**	**47 213**	**2 975**	**8 021**	**56 489**	**2 518**	**182 948**	**1 434 548**	**1 617 496**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	25 076	2 882	8	221	1 325	1 781	31 293	69 317	100 610
In- och upplåning från allmänheten	25 897	25 423	828	2 920	4 537	2 501	62 106	880 826	942 932
Emitterade värdepapper	78 479	163 992	26 263		2 549	11 584	282 867	14 051	296 918
Seniora icke prioriterade skulder	25 997		4 261		5 292	1 331	36 881	951	37 832
Efterställda skulder	11 870	13 625				1 891	27 386	1 218	28 604
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								107 179	107 179
Eget kapital								103 421	103 421
Summa	**167 319**	**205 922**	**31 360**	**3 141**	**13 703**	**19 088**	**440 533**	**1 176 963**	**1 617 496**
Derivat, övriga tillgångar och övriga skulder	112 732	158 611	28 328	−4 860	−42 568	16 553	268 796		
Nettopositioner i valuta	**11 145**	**−98**	**−57**	**20**	**218**	**−17**	**11 211**		

M3 Kapitaltäckningsanalys

	2022	2021
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	102 528	96 715
Primärkapital	111 742	110 093
Totalt kapital	134 563	126 056
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	394 817	353 415
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kärnprimärkapitalrelation	26,0	27,4
Primärkapitalrelation	28,3	31,2
Total kapitalrelation	34,1	35,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,1	1,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,4	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital	1,6	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,1	9,5
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå		
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,9	0,1
Systemriskbuffert	0,0	0,0
Buffert för globalt systemviktigt institut		
Buffert för andra systemviktiga institut		
Kombinerat buffertkrav	3,4	2,6
Samlade kapitalkrav	13,5	12,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen[1]	20,0	21,8
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	1 340 798	1 209 752
Bruttosoliditetsgrad, %	8,3	9,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet		
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital		
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Krav på bruttosoliditetsbuffert		
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0

1) Beräkningen granskades och korrigerades från och med Q3 2022, varför den historiska siffran för 2021 ändrades i enlighet.

	2022	2021
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	560 040	569 053
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	607 726	555 326
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	81 543	62 097
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	526 182	493 228
Likviditetstäckningskvot, %	106,7	115,7
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	1 014 113	962 973
Totalt behov av stabil finansiering	593 123	534 747
Stabil nettofinansieringskvot, %	171,0	180,1

Kärnprimärkapital	**2022**	**2021**
Eget kapital enligt balansräkning	111 502	103 421
Beräknad utdelning	−10 967	−12 632
Kapitalandel av obeskattade reserver	4 187	8 290
Förändring i värdet på egna skulder	−659	−379
Ytterligare värdejusteringar	−513	−924
Goodwill	−709	−709
Immateriella tillgångar	−267	−311
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	−40	−41
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	−5	
Summa	**102 528**	**96 715**

Riskexponeringsbelopp	**2022**	**2021**
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	103 867	86 177
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	180 802	167 375
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	149	281
Riskexponeringbelopp avvecklingsrisker	0	2
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	21 352	20 987
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 801	2 333
Riskexponeringsbelopp operativ risk	42 408	40 218
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	33 658	26 458
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	8 782	9 584
Summa	**394 817**	**353 415**

	mkr		%	
Kapitalkrav[1]	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Kapitalkrav Pelare 1	44 870	37 462	11,4	10,6
varav buffertkrav[2]	13 285	9 189	3,4	2,6
Kapitalkrav Pelare 2[3]	8 291	5 301	2,1	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	**53 161**	**42 763**	**13,5**	**12,1**
Kapitalbas	**134 563**	**126 056**		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2 krav och Pelare 2 vägledning.

2) Buffertkraven inkluderar kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert.

3) Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2022.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav[1]	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	40 224	36 293	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	**40 224**	**36 293**	**3,0**	**3,0**

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive Pelare 2 krav och Pelare 2 vägledning.

M4 Geografisk fördelning av intäkter

2022	Sverige	Norge	Finland	Danmark	USA	Övrigt	Summa
Ränteintäkter	22 690	2 189	456	40	2 037	131	27 543
Leasingintäkter	5 137						5 137
Erhållna utdelningar	16 811						16 811
Provisionsintäkter	8 112	249	113	19	51	4	8 548
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 032	−97	20	−47	−4	−26	−1 186
Övriga intäkter	2 501	3				602	3 106
Summa	**54 219**	**2 344**	**589**	**12**	**2 084**	**711**	**59 959**

2021	Sverige	Norge	Finland	Danmark	USA	Övrigt	Summa
Ränteintäkter	8 645	1 621	−346	47	220	142	10 329
Leasingintäkter	4 906						4 906
Erhållna utdelningar	17 065						17 065
Provisionsintäkter	8 173	244	175	17	47	4	8 660
Nettoresultat av finansiella transaktioner	−3 280	3 232	986	5	−3	−20	920
Övriga intäkter	2 073	4	6			166	2 249
Summa	**37 582**	**5 101**	**821**	**69**	**264**	**292**	**44 129**

Den geografiska fördelningen har skett utifrån var verksamheten främst bedrivs. I kolumnen övrigt ingår verksamheter i Estland, Lettland, Litauen, Luxemburg och Kina.

M5 Räntenetto

	2022	2021[1]
Ränteintäkter	27 543	10 329
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	5 137	4 906
Räntekostnader	12 008	657
Räntenetto före avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	**20 672**	**14 578**
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	4 672	4 658
Räntenetto efter avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	**16 000**	**9 920**

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not M49.

	2022			2021[1]		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 149		3 149	–511		–511
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	849	273	1 122		38	38
Utlåning till kreditinstitut	8 006	97	8 103	1 369	–18	1 351
Utlåning till allmänheten	13 167	714	13 881	8 953	–38	8 915
Obligationer och räntebärande värdepapper		860	860		161	161
Summa räntebärande instrument	**25 171**	**1 944**	**27 115**	**9 811**	**143**	**9 954**
Derivat[2]		423	423		314	314
Övriga tillgångar	5 142		5 142	4 967		4 967
Ränteintäkter	**30 313**	**2 367**	**32 680**	**14 778**	**457**	**15 235**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 929	139	2 068	183	–13	170
In- och upplåning från allmänheten	4 561	355	4 916	292	–95	197
varav insättningsgarantiavgifter	252		252	251		251
Emitterade värdepapper m.m.	7 256	6	7 262	1 404	16	1 420
Seniora icke prioriterade skulder	659		659	213		213
Efterställda skulder	911		911	764		764
Summa räntebärande instrument	**15 316**	**500**	**15 816**	**2 856**	**–92**	**2 764**
Derivat[2]		–3 815	–3 815		–2 130	–2 130
Övriga skulder	7		7	23		23
Räntekostnader	**15 323**	**–3 315**	**12 008**	**2 879**	**–2 222**	**657**
Räntenetto	**14 990**	**5 682**	**20 672**			**14 578**
Ränteintäkter från lån i steg 3			98			77
Negativ ränta på finansiella tillgångar			467			784
Negativ ränta på finansiella skulder			444			649

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not M49.

2) Raderna avseende derivat inkluderar räntenetton som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

	Genomsnittlig årlig ränta, %		Medelsaldo	
Tillgångar	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,83	–0,13	380 687	385 078
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0,82	0,03	137 652	134 140
Utlåning till kreditinstitut	1,05	0,20	772 949	667 841
Utlåning till allmänheten	3,04	2,19	456 568	408 002
Obligationer och räntebärande värdepapper	1,89	0,36	45 446	45 202
Summa räntebärande instrument	**1,51**	**0,61**	**1 793 302**	**1 640 263**
Derivat			66 761	45 928
Övriga tillgångar			120 674	140 265
Summa	**1,65**	**0,83**	**1 980 737**	**1 826 456**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	0,96	0,08	214 932	202 841
In- och upplåning från allmänheten	0,48	0,02	1 024 750	986 613
Emitterade värdepapper m.m.	1,64	0,37	442 178	380 169
Seniora icke prioriterade skulder	1,34	0,74	49 208	28 684
Efterställda skulder	3,17	3,00	28 731	25 429
Summa räntebärande instrument	**0,90**	**0,17**	**1 759 799**	**1 623 736**
Derivat			76 084	48 548
Övriga skulder			43 254	52 516
Summa	**0,64**	**0,06**	**1 879 137**	**1 724 800**
Placeringsmarginal	1,04	0,78		

M6 Erhållna utdelningar

	2022	2021
Aktier och andelar	119	161
Aktier och andelar i intresseföretag	1 020	587
Aktier och andelar i koncernföretag	15 672	16 317
varav genom koncernbidrag	12 749	15 538
Summa	**16 811**	**17 065**

M7 Provisionsnetto

	Provisionsintäkter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
2022	Över tid	Vid viss tidpunkt	Summa		
Betalningsförmedling	393	1 146	1 539	−1 147	392
Kort	304	1 293	1 597	−277	1 320
Kundkoncept	789		789	−5	784
Kapitalförvaltning och depå	2 063	28	2 091	−133	1 958
Livförsäkringar	505	1	506	−2	504
Värdepapper	1	595	596	−304	292
Corporate finance		72	72		72
Utlåning	698	223	921	−93	828
Garantier	139		139		139
Inlåning	16	3	19		19
Skadeförsäkring	72		72		72
Övrigt	152	55	207	−232	−25
Summa	**5 132**	**3 416**	**8 548**	**−2 193**	**6 355**

	Provisionsintäkter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
2021	Över tid	Vid viss tidpunkt	Summa		
Betalningsförmedling	343	1 114	1 457	−1 119	338
Kort	315	1 098	1 413	−239	1 174
Kundkoncept	702		702	−10	692
Kapitalförvaltning och depå	2 269	27	2 296	−143	2 153
Livförsäkringar	513	2	515	−3	512
Värdepapper	1	796	797	−288	509
Corporate finance	2	75	77		77
Utlåning	722	200	922	−105	817
Garantier	169		169		169
Inlåning	15	3	18		18
Skadeförsäkring	69		69		69
Övrigt	173	52	225	−212	13
Summa	**5 293**	**3 367**	**8 660**	**−2 119**	**6 541**

M8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2022	2021
Verkligt värde via resultaträkningen		
Innehas för handel		
Aktier och aktierelaterade derivat	450	52
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	−1 762	233
Summa	**−1 312**	**285**
Övrigt		
Aktier	176	49
Räntebärande instrument	−506	−76
Summa	**−330**	**−27**
Summa verkligt värde via resultaträkningen	**−1 642**	**258**
Säkringsredovisning		
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar		
Säkringsinstrument	−11 948	−2 337
Säkrade poster	11 971	2 334
Summa säkringsredovisning	**23**	**−3**
Upplupet anskaffningsvärde		
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	−5	2
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	−55	3
Summa upplupet anskaffningsvärde	**−60**	**5**
Valutakursförändringar	**493**	**660**
Summa	−1 186	920

M9 Övriga intäkter

	2022	2021
IT-tjänster dotterföretag	83	147
IT-tjänster	980	887
Övrig försäljning dotterföretag	1 408	592
Övriga rörelseintäkter	635	623
Summa	**3 106**	**2 249**

M10 Personalkostnader

Totala personalkostnader	2022	2021
Löner och arvoden	6 572	6 046
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	117	128
Socialförsäkringsavgifter	2 007	1 899
Pensionskostnader	1 381	1 444
Utbildningskostnader	66	53
Övriga personalkostnader	361	292
Summa	**10 504**	**9 862**
varav resultatbaserade personalkostnader	235	254

Rörligt ersättningsprogram	2022	2021
Program 2020 och tidigare		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	39	67
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	15	42
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	3	18
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	2	7
Program 2021		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	10	61
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	2	17
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	24	27
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	14	15
Program 2022		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	67	
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	17	
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	27	
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	15	
Summa redovisad kostnad	**235**	**254**

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner st.	2022	2021
Utestående vid årets början	**3,4**	**3,3**
Tilldelade	1,3	1,0
Förverkade	0,2	0,1
Inlösta	1,0	0,8
Utestående vid årets slut	**3,5**	**3,4**
Inlösningsbara vid periodens slut	0	0
Viktat genomsnittligt verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr	162	161
Viktad genomsnittlig återstående löptid, månader	6	18
Viktat genomsnittligt lösenpris per prestationsrätt, kr	0	0

2022	Styrelse, VD samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	
Land	Antal personer, st	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner	Summa
Sverige	27	96	1	5 427	5 524
Danmark				26	26
Norge				139	139
USA				28	28
Finland				67	67
Kina				13	13
Estland				368	368
Lettland				172	172
Litauen				352	352
Summa	**27**	**96**	**1**	**6 592**	**6 689**

2021	Styrelse, VD samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	
Land	Antal personer, st	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner	Summa
Sverige	26	90	1	5 345	5 436
Danmark				17	17
Norge				172	172
USA				23	23
Finland				51	51
Kina				13	13
Estland				170	170
Lettland				86	86
Litauen				206	206
Summa	**26**	**90**	**1**	**6 083**	**6 174**

Styrelse, VD samt motsvarande befattningshavare	2022	2021
Årets kostnader avseende pensioner och liknande förmåner	30	29
Antal personer	17	18
Lämnade lån, mkr	68	73
Antal personer	15	14

	2022		2021	
Könsfördelning, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	54	46	63	37
Styrelseledamöter	42	58	36	64
Övriga ledande befattningshavare inklusive VD	33	67	33	67

M11 Övriga allmänna administrationskostnader

	2022	2021
Hyror, övriga lokalkostnader	920	892
IT-kostnader	2 836	2 955
Tele, porto	79	98
Konsulter	744	885
Övriga köpta tjänster	755	558
Resor	64	15
Representation	20	11
Materialkostnader	54	51
Reklam, PR, marknadsföring	122	165
Värdetransport, larm	46	46
Reparation och underhåll	84	93
Övriga administrationskostnader	207	226
Övriga rörelsekostnader	46	92
Summa	**5 977**	**6 087**

Ersättning till bolagsstämmovalda revisorer, PwC	2022	2021
Revisionsuppdraget	35	36
Annan revisionsverksamhet	11	8
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	16
Summa	**46**	**60**
Internrevision	76	80

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. 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.

M12 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2022	2021
Avskrivningar		
Inventarier	223	230
Immateriella anläggningstillgångar	88	90
Leasingobjekt	4 672	4 658
Summa	**4 983**	**4 978**
Nedskrivningar		
Leasingobjekt	64	–22
Summa	**64**	**–22**
Summa	**5 047**	**4 956**

M13 Kreditförluster, netto

	2022	2021
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	392	–81
Kreditförlustreserveringar – steg 2	102	–679
Kreditförlustreserveringar – steg 3	–624	–2 805
Summa	**–130**	**–3 565**
Bortskrivningar	864	3 956
Återvinningar	–49	–95
Summa	**815**	**3 861**
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	**685**	**296**
Lånelöften och garantier		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	66	14
Kreditförlustreserveringar – steg 2	46	–147
Kreditförlustreserveringar– steg 3	–62	–85
Summa lånelöften och garantier	**50**	**–218**
Summa kreditförluster	**735**	**78**
Kreditförluster fördelade per låntagarkategori		
Kreditinstitut	80	25
Allmänheten	655	53
Summa	**735**	**78**

M14 Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar

	2022	2021
Aktier och andelar i dotterföretag		
Swedbank PayEx Holding AB	1 940	
FR & R Invest AB	6	
Summa	**1 946**	

M15 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

	2022	2021
Svensk bankskatt	693	
Resolutionsavgifter	396	305
Summa	**1 089**	**305**

M16 Bokslutsdispositioner

	2022	2021
Upplösning av periodiseringsfond 2017	–1 862	
Upplösning av periodiseringsfond 2018	–3 538	
Upplösning av periodiseringsfond 2019	–51	
Överavskrivningar inventarier	188	–53
Summa	**–5 263**	**–53**

M17 Skatt

Skattekostnad	2022	2021
Skatt avseende tidigare år	1	6
Aktuell skatt	4 534	3 935
Uppskjuten skatt	652	90
Summa	**5 187**	**4 031**

Skillnaden mellan moderbolagets skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande svensk skattesats förklaras nedan:

	2022		2021	
	mkr	%	mkr	%
Utfall	5 187	20,2	4 031	20,0
Aktuell skattesats på resultatet före skatt	5 299	20,6	4 144	20,6
Skillnad	**–112**	**–0,4**	**–113**	**–0,6**
Skillnaden består av följande poster				
Skatt tidigare år	1		6	
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	45	0,2	3	
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	188	0,7	159	0,8
Ej skattepliktiga utdelningar	–814	–3,2	–283	–1,4
Skattefria vinster och ej avdragsgilla förluster på aktier och andelar	–11		–10	
Upplösning periodiseringsfond	67	0,3		
Schablonintäkt periodiseringsfond	6		6	
Ej avdragsgill nedskrivning av finansiell anläggningstillgång	401	1,6		
Avvikande skattesats i andra länder	5		6	
Summa	**–112**	**–0,4**	**–113**	**–0,6**

2022

Uppskjutna skatteskulder	Ingående balans	Resultaträkning	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader					
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	413	645			1 058
Pensionsavsättningar	–143	14			–129
Aktierelaterade ersättningar	–7		–4		–11
Immateriella anläggningstillgångar	3	–2			1
Övrigt	–27	–5		1	–31
Summa	**239**	**652**	**–4**	**1**	**888**

2021

Uppskjutna skatteskulder	Ingående balans	Resultaträkning	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader					
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	288	125			413
Pensionsavsättningar	–127	–16			–143
Aktierelaterade ersättningar	11		–18		–7
Immateriella anläggningstillgångar	5	–2			3
Övrigt	–25	–17		15	–27
Summa	**152**	**90**	**–18**	**15**	**239**

M18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2022	2021	1/1/2021	2022	2021	1/1/2021
Svenska staten	8 690	22 369	13 991	8 100	20 881	13 233
Svenska kommuner	2 271	3 129	2 666	2 370	3 096	2 608
Sveriges riksbank	132 693	128 447	114 743	132 730	128 447	114 743
Utländska stater	716	638	76	819	592	71
Utländska kommuner	88	1 415	381	88	1 416	371
Summa	**144 458**	**155 998**	**131 857**	**144 107**	**154 432**	**131 026**

M19 Utlåning till kreditinstitut

	2022	2021	1/1/2021
Svenska banker	7 508	1 610	5 336
Övriga svenska kreditinstitut	785 233	625 571	623 895
Utländska kreditinstitut	36 996	21 694	30 973
Återköpsavtal, övriga svenska kreditinstitut	571	1 337	8 449
Återköpsavtal, utländska kreditinstitut	14	736	842
Summa	**830 322**	**650 948**	**669 495**
varav efterställda fordringar			
Intresseföretag			120
Övriga företag			48
Summa			**168**
varav seniora icke prioriterade fordringar			
Koncernföretag	25 627	19 303	22 240

M20 Utlåning till allmänheten

	2022	2021	1/1/2021
Svensk allmänhet	338 093	297 022	284 355
Utländsk allmänhet	87 989	68 250	70 063
Lån till kunder	**426 082**	**365 272**	**354 418**
Ställda kontantsäkerheter, svensk allmänhet	3 054	1 304	8 656
Ställda kontantsäkerheter, utländsk allmänhet	461	535	973
Återköpsavtal, svensk allmänhet	1 478	3 938	74
Återköpavtal, Riksgälden	6 952	3 021	7 243
Återköpsavtal, utländsk allmänhet	22 156	17 602	32 630
Lån till Riksgälden	10 004	3	25 003
Summa	**470 187**	**391 675**	**428 997**

M21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2022	2021	1/1/2021	2022	2021	1/1/2021
Svenska bostadsinstitut	32 013	30 437	27 357	33 714	30 021	26 569
Svenska finansiella företag	8 731	6 140	12 519	9 175	6 072	12 219
Svenska icke-finansiella företag	1 569	1 841	3 318	1 649	1 812	3 275
Utländska kreditinstitut	10 056	10 628	9 523	10 107	10 583	9 437
Utländska finansiella företag	7 616	6 483	5 574	7 883	6 367	5 456
Utländska icke-finansiella företag	499	2 670	2 340	537	2 661	2 336
Summa	**60 484**	**58 199**	**60 631**	**63 065**	**57 516**	**59 292**
varav efterställda obligationer och andra räntebärande värdepapper	117	203	137	125	199	132
varav seniora icke prioriterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	158	719	234	158	713	232

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

M22 Aktier och andelar

	Redovisat värde			Anskaffningsvärde		
	2022	2021	1/1/2021	2022	2021	1/1/2021
Handelslager aktier	329	6 345	4 627	358	6 112	4 459
Handelslager fondandelar	3 995	5 293	10 918	3 991	5 188	10 700
Aktier för skydd av fordran		20			20	
Bostadsrätter	11	11	11	11	11	11
Övrigt	1 279	1 146	1 020	951	1 167	1 357
Summa	**5 614**	**12 815**	**16 576**	**5 311**	**12 498**	**16 527**

M23 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

Anläggningstillgångar	2022	2021	1/1/2021
Kreditinstitut	2 054	2 054	2 054
Övriga intresseföretag	524	311	285
Summa	**2 578**	**2 365**	**2 339**
Ingående balans	**2 365**	**2 339**	**2 315**
Under året tillkommande	213	26	24
Utgående balans	**2 578**	**2 365**	**2 339**

Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapital andel, %
Svenska kreditinstitut					
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 Sjuhärad 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**	
Övriga					
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 360	99	99	29,36
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	122	122	16,67
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm, joint venture	559198-9610	10 000	277	277	16,67
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	2 000	0	0	20,00
Tibern AB, Stockholm, joint venture	559384-3542	4 000	3	3	14,00
Summa			**524**	**546**	
Summa			**2 578**	**2 600**	

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

Under 2022 lämnades kapitaltillskott till Invidem AB om 49 mkr (25) och till P27 Nordic Payments Platform AB om 161 mkr. Under 2022 förvärvades andelar i joint venturet Tibern AB om 3 mkr. 2021 förvärvades ytterligare andelar i intresseföretaget BGC Holding AB om 1 mkr.

M24 Aktier och andelar i koncernföretag

Anläggningstillgångar	2022	2021	1/1/2021
Svenska kreditinstitut	24 073	24 073	24 073
Utländska kreditinstitut	19	19	29 371
Övriga företag	38 150	39 652	9 962
Summa	**62 242**	**63 744**	**63 406**
Ingående balans	**63 744**	**63 406**	**63 082**
Under året tillkommande	444	29 736	398
Under året nedskrivet	–1 946		
Under året avgående		–29 398	–74
Utgående balans	**62 242**	**63 744**	**63 406**

Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapital andel, %
Svenska kreditinstitut					
Swedbank Hypotek AB, Stockholm	556003-3283	23 000 000	24 073	24 073	100
Summa			**24 073**	**24 073**	
Utländska kreditinstitut					
Swedbank (Luxembourg) S.A., Luxemburg	302018-5066	300 000	15	143	100
Swedbank Management Company S.A., Luxemburg	B149317	250 000	4	42	100
Summa			**19**	**185**	
Övriga					
ATM Holding AB, Stockholm	556886-6692	350	40	47	70
Ektornet AB, Stockholm	556788-7152	5 000 000	165	1 978	100
FR & R Invest AB, Stockholm	556815-9718	10 000 000	36	70	100
Sparfrämjandet AB, Stockholm	556041-9995	45 000	5	5	100
Sparia Group Försäkring AB, Stockholm	516406-0963	70 000	146	146	100
Swedbank Baltics AS, Riga	40203295309	3 882 550 000	29 457	29 457	100
Swedbank Fastighetsbyrå AB, Stockholm	556090-2115	1 000	284	284	100
Swedbank Försäkring AB, Stockholm	516401-8292	150 000	3 367	3 367	100
Swedbank PayEx Holding AB, Visby	556714-2798	500 000	1 322	2 937	100
Swedbank Robur AB, Stockholm	556110-3895	10 000 000	3 328	3 328	100
Övriga företag		1 100	0	0	
Summa			**38 150**	**41 619**	
Summa			**62 242**	**65 877**	

Förteckningen omfattar alla direktägda koncernföretag. Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga företag är onoterade.

Under 2022 lämnades kapitaltillskott i form av koncernbidrag direkt till Swedbank PayEx Holding AB:s dotterföretag PayEx Sverige AB om 389 mkr. Under 2021 lämnades kapitaltillskott till Ektornet AB om 0,2 mkr, Swedbank PayEx Holding AB om 262 mkr samt till FR & R Invest AB om 9 mkr. I mars 2021 bildades det lettiska holdingföretaget Swedbank Baltics AS. Den 1 oktober 2021 genomfördes en förändring i styrning och kontroll av den baltiska verksamheten. Swedbank Baltics AS blev i och med förändringen ägare till aktierna i Swedbank AS (Estland), Swedbank AS (Lettland) och Swedbank AB (Litauen), vilka tidigare ägdes av Swedbank AB.

M25 Derivat

		Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	Not	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Derivat i säkringsredovisning	M26	38 269	148 488	20 205	206 962	168 834	4	776	13 023	974
Derivat ej i säkringsredovisning		9 114 074	12 877 906	9 253 111	31 245 091	26 808 276	1 262 718	188 020	1 284 664	186 842
Bruttobelopp		**9 152 343**	**13 026 394**	**9 273 316**	**31 452 053**	**26 977 110**	**1 262 722**	**188 796**	**1 297 687**	**187 816**
Kvittade belopp	M42						−1 194 958	−144 473	−1 197 341	−145 274
Summa		**9 152 343**	**13 026 394**	**9 273 316**	**31 452 053**	**26 977 110**	**67 764**	**44 323**	**100 346**	**42 542**
Derivat ej i säkringsredovisning										
Ränterelaterade										
Optioner		563 348	349 351	134 799	1 047 498	961 265	4 793	2 129	5 362	1 974
Terminer		4 260 418	545 501		4 805 919	3 706 870	5 108	858	4 348	881
Swappar		2 951 610	11 235 957	8 975 449	23 163 026	20 139 895	1 215 302	157 993	1 226 440	160 632
Valutarelaterade										
Optioner		239	54 872		55 111	19 964	558	78	564	77
Terminer		895 152	13 648		908 800	948 642	10 776	13 263	16 030	7 439
Swappar		329 733	672 474	142 863	1 145 070	935 880	24 203	11 443	30 385	14 259
Aktierelaterade										
Optioner		48 623	2 542		51 165	61 837	1 524	1 934	1 058	948
Terminer		20 865			20 865	1 688	6	11	3	14
Swappar		44 086			44 086	29 166	448	311	465	544
Kreditrelaterade										
Swappar			3 551		3 551	3 069			9	74
Summa		**9 114 074**	**12 877 906**	**9 253 111**	**31 245 091**	**26 808 276**	**1 262 718**	**188 020**	**1 284 664**	**186 842**

M26 Säkringsredovisning

Swedbanks säkringsredovisning beskrivs i not K30. Specifika upplysningar över moderbolagets säkringar av verkligt värde presenteras i följande tabeller och avser ett till ett verkligt värdesäkringar.

	2022					2021				
		Redovisat värde		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen		Redovisat värde		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen
Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder			Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder		
Ränterisk										
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	113 467	1	6 328	−6 250	31	108 315	546	426	−69	0
Ränteswappar, Seniora icke prioriterade skulder	60 579	0	4 947	−4 963	−5	32 120	12	448	−431	−1
Ränteswappar, Efterställda skulder	32 916	3	1 748	−1 801	−3	28 399	218	100	44	−2
Summa	**206 962**	**4**	**13 023**	**−13 014**	**23**	**168 834**	**776**	**974**	**−456**	**−3**

	2022			2021		
	Redovisat värde	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Redovisat värde	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten	
Säkrade poster	**Skulder**	**Skulder**	**Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet**	**Skulder**	**Skulder**	**Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet**
Emitterade värdepapper	113 770	−6 271	6 271	108 518	−65	65
Seniora icke prioriterade skulder	60 840	−4 953	4 953	32 114	−428	428
Efterställda skulder	33 131	−1 799	1 799	28 576	44	−44
Summa	**207 741**	**−13 023**	**13 023**	**169 208**	**−449**	**449**

	2022			2021		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
Löptidsprofil och genomsnittspris, säkringsinstrument	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**
Nominellt belopp	38 269	148 488	20 205	47 518	103 744	17 572
Genomsnittlig fast ränta (%)	3,64	3,27	3,28	0,65	0,03	0,34

Säkringsrelationer som omfattas av referensräntereformen

	Nominellt belopp	
	2022	2021
Säkrade poster och säkringsinstrument	**USD**	**USD**
Samtliga avtal	38 973	47 475
Förfall före referensräntereformen	20 785	22 581
Direkt hänförlig till referensräntereformen	**18 187**	**24 894**

M27 Immateriella anläggningstillgångar

	2022				2021			
	Goodwill	**Kundbas**	**Övrigt**	**Summa**	**Goodwill**	**Kundbas**	**Övrigt**	**Summa**
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**3 429**	**130**	**1 175**	**4 734**	**3 429**	**130**	**1 124**	**4 683**
Nyanskaffningar via separata förvärv			45	45			81	81
Avyttringar och utrangeringar			−25	−25			−30	−30
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**3 429**	**130**	**1 195**	**4 754**	**3 429**	**130**	**1 175**	**4 734**
Avskrivningar vid årets ingång	**−3 429**	**−73**	**−638**	**−4 140**	**−3 429**	**−73**	**−573**	**−4 075**
Årets avskrivningar			−88	−88			−90	−90
Avyttringar och utrangeringar			22	22			25	25
Avskrivningar vid årets utgång	**−3 429**	**−73**	**−704**	**−4 206**	**−3 429**	**−73**	**−638**	**−4 140**
Nedskrivningar vid årets ingång och utgång		**−57**	**−223**	**−280**		**−57**	**−223**	**−280**
Redovisat värde			**268**	**268**			**314**	**314**

Goodwill skrivs av över en bedömd nyttjandeperiod på 5 till 20 år. För övriga immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod fördelas det avskrivningsbara beloppet linjärt över nyttjandeperioden. Ursprunglig nyttjandeperiod är mellan 3 och 15 år. Något nedskrivningsbehov fanns inte per balansdagen.

M28 Leasingobjekt

Anläggningstillgångar	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**28 000**	**27 018**
Nyanskaffningar	8 706	7 903
Avyttringar och utrangeringar	–6 904	–6 921
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**29 802**	**28 000**
Avskrivningar vid årets ingång	**–11 372**	**–10 819**
Årets avskrivningar	–4 672	–4 658
Avyttringar och utrangeringar	4 062	4 105
Avskrivningar vid årets utgång	**–11 982**	**–11 372**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–42**	**–64**
Årets nedskrivningar	–64	22
Avyttringar och utrangeringar	1	0
Nedskrivningar vid årets utgång	**–105**	**–42**
Redovisat värde	**17 715**	**16 586**

2022	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Summa
Framtida minimileaseavgifter	5 321	9 892	4 618	19 831

Samtliga leasingobjekts restvärden är garanterade av leasetagaren eller tredje part. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetod. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingavgifterna innehåller inga variabla avgifter.

M29 Materiella tillgångar

Anläggningstillgångar	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**2 529**	**2 377**
Nyanskaffningar	295	234
Avyttringar och utrangeringar	–73	–82
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**2 751**	**2 529**
Avskrivningar vid årets ingång	**–1 969**	**–1 797**
Årets avskrivningar	–223	–230
Avyttringar och utrangeringar	70	58
Avskrivningar vid årets utgång	**–2 122**	**–1 969**
Redovisat värde	**629**	**560**

Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 3 och 10 år. Förbättringsutgifter på annans fastighet skrivs av under nyttjandeperioden. Restvärdena bedöms vara noll liksom föregående år. Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Någon indikation för nedskrivningsbehov fanns inte per balansdagen.

M30 Övriga tillgångar

	2022	2021	1/1/2021
Fondlikvidfordringar	3 365	4 888	8 627
Koncernbidrag	12 749	15 557	13 954
Övriga finansiella tillgångar	1 849	2 122	5 977
Summa finansiella tillgångar	**17 963**	**22 567**	**28 558**
Övertagen egendom för skyddande av fordran och återtagna leasingobjekt	26	28	28
Summa	**17 989**	**22 595**	**28 586**

M31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022	2021	1/1/2021
Förutbetalda kostnader	1 394	1 441	1 337
Ännu ej fakturerad fordran	378	354	297
Summa	**1 772**	**1 795**	**1 634**

M32 Skulder till kreditinstitut

	2022	2021	1/1/2021
Sveriges riksbank	60	22	50 004
Svenska banker	29 371	35 848	32 179
Övriga svenska kreditinstitut	69 480	36 171	113 452
Utländska centralbanker	1 039	1 400	5 739
Utländska kreditinstitut	61 739	26 355	42 136
Återköpsavtal, svenska banker		167	4
Återköpsavtal, övriga svenska kreditinstitut		647	1 416
Återköpsavtal, utländska kreditinstitut	659		1 874
Summa	**162 348**	**100 610**	**246 804**

M33 In- och upplåning från allmänheten

	2022	2021	1/1/2021
Svensk allmänhet	915 790	918 994	840 058
Utländsk allmänhet	20 317	16 876	11 877
Summa inlåning från kunder	**936 107**	**935 870**	**851 935**
Erhållna kontantsäkerheter, svensk allmänhet	4 344	1 802	193
Erhållna kontantsäkerheter, utländsk allmänhet	338	104	201
Återköpsavtal, svensk allmänhet	4	141	15 061
Återköpsavtal, utländsk allmänhet	2 811	4 947	1 763
Riksgälden	173	68	69
Summa upplåning	**7 670**	**7 062**	**17 287**
Summa	**943 777**	**942 932**	**869 222**

M34 Emitterade värdepapper

	2022	2021	1/1/2021
Certifikat	316 114	165 067	127 211
Seniora icke säkerställda obligationer	117 421	127 801	127 037
Strukturerade privatobligationer	2 247	4 050	5 674
Summa	**435 782**	**296 918**	**259 922**

Omsättningen av emitterade värdepapper redovisas i not M2 Likviditetsrisker.

M35 Övriga skulder

	2022	2021	1/1/2021
Fondlikvidskulder	1 735	4 320	4 910
Koncernbidrag	340	341	413
Korta positioner aktier	299	248	561
varav egna emitterade aktier	105	121	155
Korta positioner räntebärande värdepapper	26 894	28 364	22 740
Olikviderade betalningar	9 763	10 085	9 200
Övriga finansiella skulder	6 343	6 480	8 503
Summa finansiella skulder	**45 374**	**49 838**	**46 327**

M36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022	2021	1/1/2021
Upplupna kostnader	2 584	2 611	2 823
Avtalsskulder	45	30	33
Summa	**2 629**	**2 641**	**2 856**

M37 Avsättningar

	2022	2021	1/1/2021
Reserveringar för garantier och andra åtaganden	710	622	804
Övrigt		1	10
Summa	**710**	**623**	**814**

M38 Efterställda skulder

	2022	2021	1/1/2021
Förlagslån	21 925	14 980	14 900
Eviga förlagslån, primärkapitaltillskott	9 406	13 624	8 534
Summa	**31 331**	**28 604**	**23 434**

Tidsbundna förlagslån

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2018	2033	2028-03-28	JPY	5 000	387	0,90%
2018	2028	2023-04-12	JPY	8 000	631	0,75%
2018	2028	2023-05-08	SEK	1 200	1 202	1,59%
2018	2028	2023-06-29	JPY	11 000	867	0,95%
2018	2028	2023-09-18	EUR	500	5 461	1,50%
2022	2032	2027-11-15	GBP	400	5 032	7,27%
2022	2032	2027-08-23	EUR	750	7 802	3,63%
2022	2032	2027-06-16	JPY	7 000	543	1,45%
Summa					**21 925**	

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 primärkapitalrelation understiger 8,0 procent.

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde, mkr	Kupongränta, %
2019	Evigt	2024-09-17[1]	USD	500	4 971	5,63%
2021	Evigt	2029-03-17[2]	USD	500	4 435	4,00%
Summa					**9 406**	

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 8,75 USD omräknat till svenska kronor.
2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 12,92 USD omräknat till svenska kronor.

M39 Obeskattade reserver

	Ackumulerade överavskrivningar	Periodiseringsfond	Summa
Ingående balans 2021	**5 232**	**5 451**	**10 682**
Avsättning/Upplösning	–53		–53
Utgående balans 2021	**5 179**	**5 451**	**10 630**
Avsättning/Upplösning	188	–5 451	–5 263
Utgående balans 2022	**5 367**		**5 367**

	Skattemässigt värde enligt räkenskapsenlig avskrivning	Tillgångar utanför räkenskapsenlig avskrivning	Summa
Immateriella anläggningstillgångar	119	149	268
Leasingobjekt	17 715		17 715
Materiella tillgångar	443	186	629
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	291	1 481	1 772
Överavskrivningar	–5 367		–5 367
Redovisat värde, netto	**13 201**	**1 816**	**15 017**

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter som ingår i underlaget för räkenskapsenlig 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 335 mkr.

Periodiseringsfond	2022	2021	1/1/2021
Avsättning 2017		1 862	1 862
Avsättning 2018		3 538	3 538
Avsättning 2019		51	51
Summa		**5 451**	**5 451**

M40 Värderingskategorier för finansiella instrument

		2022						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		215 314					215 314	215 314
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	132 692	9 502	2 264	11 766		144 458	144 458
Utlåning till kreditinstitut	M19	829 737	585		585		830 322	830 322
Utlåning till allmänheten	M20	439 360	30 586	241	30 827		470 187	470 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21		37 031	23 453	60 484		60 484	60 484
Aktier och andelar	M22		4 324	1 290	5 614		5 614	5 614
Derivat	M25		67 764		67 764		67 764	67 764
Övriga finansiella tillgångar	M30	17 963					17 963	17 963
Summa		**1 635 066**	**149 792**	**27 248**	**177 040**		**1 812 106**	**1 812 106**

			Verkligt värde via resultaträkningen				
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	M32	161 689	659	659		162 348	162 348
In- och upplåning från allmänheten	M33	940 962	2 815	2 815		943 777	943 777
Emitterade värdepapper	M34	433 535	2 247	2 247		435 782	438 623
Seniora icke prioriterade skulder		57 439				57 439	59 361
Efterställda skulder	M38	31 331				31 331	31 121
Derivat	M25		100 186	100 186	160	100 346	100 346
Skulder inlånade värdepapper	M35		27 193	27 193		27 193	27 193
Övriga finansiella skulder	M35	18 181				18 181	18 181
Summa		**1 643 137**	**133 100**	**133 100**	**160**	**1 776 397**	**1 780 950**

		2021						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		194 353					194 353	194 353
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	128 447	24 901	2 650	27 551		155 998	155 998
Utlåning till kreditinstitut	M19	648 875	2 073		2 073		650 948	650 948
Utlåning till allmänheten	M20	366 929	24 561	185	24 746		391 675	391 675
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21		29 814	28 385	58 199		58 199	58 199
Aktier och andelar	M22		11 638	1 177	12 815		12 815	12 815
Derivat	M25		44 153		44 153	170	44 323	44 323
Övriga finansiella tillgångar	M30	22 567					22 567	22 567
Summa		**1 361 171**	**137 140**	**32 397**	**169 537**	**170**	**1 530 878**	**1 530 878**

			Verkligt värde via resultaträkningen				
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	M32	99 796	814	814		100 610	100 610
In- och upplåning från allmänheten	M33	937 844	5 088	5 088		942 932	942 932
Emitterade värdepapper	M34	292 868	4 050	4 050		296 918	299 529
Seniora icke prioriterade skulder		37 832				37 832	38 493
Efterställda skulder	M38	28 604				28 604	29 026
Derivat	M25		42 521	42 521	21	42 542	42 542
Skulder inlånade värdepapper	M35		28 612	28 612		28 612	28 612
Övriga finansiella skulder	M35	21 226				21 226	21 226
Summa		**1 418 170**	**81 085**	**81 085**	**21**	**1 499 276**	**1 502 970**

Referensräntereformen
Referensräntereformen beskrivs i not K46.

	2022		2021		
	USD Libor	GBP Libor	USD Libor	Övriga[1]	Summa
Finansiella tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	1 983	47	1 878	13	1 938
Utlåning till allmänheten	13 485	1 959	19 406	71	21 436
Summa	**15 468**	**2 006**	**21 284**	**84**	**23 374**
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut			32		32
Emitterade värdepapper	3 170		20 955		20 955
Summa	**3 170**		**20 987**		**20 987**
Derivat	**1 397 202**		**1 367 279**		**1 367 279**

1) Övriga inkluderar CHF Libor och JPY Libor.

M41 Verkligt värde för finansiella instrument

Använda metoder för att fastställa verkligt värde för finansiella instrument beskrivs i not K47.

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde
Under åren 2022 och 2021 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2. Efterföljande tabeller redovisar beloppsmässiga fördelningar på de tre olika värderingsnivåerna avseende finansiella instrument som redovisas till verkligt värde.

	2022				2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 653	3 113		11 766	22 564	4 987		27 551
Utlåning till kreditinstitut		585		585		2 073		2 073
Utlåning till allmänheten		30 817	10	30 827		24 737	9	24 746
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41 316	19 168		60 484	29 269	28 930		58 199
Aktier och andelar	4 647		967	5 614	11 637		1 178	12 815
Derivat	70	67 694		67 764	26	44 297		44 323
Summa	**54 686**	**121 377**	**977**	**177 040**	**63 496**	**105 024**	**1 187**	**169 707**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		659		659		814		814
In- och upplåning från allmänheten		2 815		2 815		5 088		5 088
Emitterade värdepapper		2 247		2 247		4 050		4 050
Derivat	68	100 278		100 346	8	42 534		42 542
Skulder inlånade värdepapper	27 073	120		27 193	25 737	2 875		28 612
Summa	**27 141**	**106 119**		**133 260**	**25 745**	**55 361**		**81 106**

Förändringar inom nivå 3	2022			2021		
	Tillgångar			Tillgångar		
	Egetkapital-instrument	Lån	Summa	Egetkapital-instrument	Lån	Summa
Ingående balans	**1 178**	**9**	**1 187**	**1 032**		**1 032**
Köp	12		12			
Erhållna aktier				21		21
Konvertering till Visa Inc. A-aktier	–461		–461			
Försäljningar av tillgångar/erhållna utdelningar	–44		–44	–1		–1
Utgivet					8	8
Vinst eller förlust	282	1	283	126	1	127
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	113	1	114	126	1	127
Utgående balans	**967**	**10**	**977**	**1 178**	**9**	**1 187**

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Efterföljande tabeller fördelar verkliga värden på de olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

	2022		2021	
		Verkligt värde		Verkligt värde
	Redovisat värde	Nivå 2	Redovisat värde	Nivå 2
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	132 692	132 692	128 447	128 447
Utlåning till kreditinstitut	829 737	829 737	648 875	648 875
Utlåning till allmänheten	439 360	439 360	366 929	366 929
Summa	**1 401 789**	**1 401 789**	**1 144 251**	**1 144 251**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	161 689	161 689	99 796	99 796
In- och upplåning från allmänheten	940 962	940 962	937 844	937 844
Emitterade värdepapper	433 535	436 376	292 868	295 479
Seniora icke prioriterade skulder	57 439	59 361	37 832	38 493
Efterställda skulder	31 331	31 121	28 604	29 026
Summa	**1 624 956**	**1 629 509**	**1 396 944**	**1 400 638**

M42 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 nettning, även då de inte har kvittats i balansräkningen, samt relaterade rättigheter till finansiella säkerheter. Per balansdagen avsåg dessa finansiella instrument derivat, återköpsavtal (inklusive omvända) och värdepapperslån.

	2022					2021				
Tillgångar	**Derivat**	**Omvända återköpsavtal**	**Fondlikvid-fordringar**	**Inlånade värdepapper**	**Summa**	**Derivat**	**Omvända återköpsavtal**	**Fondlikvid-fordringar**	**Inlånade värdepapper**	**Summa**
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	1 265		3 112		4 377	1 188		4 888		6 076
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	66 499	31 171	253	73	97 996	43 135	26 634			69 769
Redovisat värde i balansräkningen	**67 764**	**31 171**	**3 365**	**73**	**102 373**	**44 323**	**26 634**	**4 888**		**75 845**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal										
Bruttobelopp	1 261 457	118 046	272	73	1 379 848	187 608	89 197	28		276 833
Kvittade belopp	−1 194 958	−86 875	−19		−1 281 852	−144 473	−62 563	−28		−207 064
Redovisat värde i balansräkningen	**66 499**	**31 171**	**253**	**73**	**97 996**	**43 135**	**26 634**			**69 769**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettningsavtal	44 604	978	253		45 835	19 250	3 960			23 210
Finansiella instrument, säkerheter	339	30 096		73	30 508	1 566	22 643			24 209
Kontanter, säkerheter	8 553	26			8 579	13 850				13 850
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**53 496**	**31 100**	**253**	**73**	**84 922**	**34 666**	**26 603**			**61 269**
Nettobelopp	**13 003**	**71**			**13 074**	**8 469**	**31**			**8 500**

Skulder	**Derivat**	**Återköps-avtal**	**Fondlikvid-skulder**	**Utlånade värdepapper**	**Summa**	**Derivat**	**Återköps-avtal**	**Fondlikvid-skulder**	**Utlånade värdepapper**	**Summa**
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning, nettningsavtal	2 529		1 734		4 263	561		4 292		4 853
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal	97 817	3 474	1	23	101 314	41 980	5 902	28	28	47 938
Redovisat värde i balansräkningen	**100 346**	**3 474**	**1 735**	**23**	**105 578**	**42 541**	**5 902**	**4 320**	**28**	**52 791**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal										
Bruttobelopp	1 295 158	90 349	20	23	1 385 550	187 255	65 472	3 049	28	255 804
Kvittade belopp	−1 197 341	−86 875	−19		−1 284 235	−145 275	−59 570	−3 021		−207 866
Redovisat värde i balansräkningen	**97 817**	**3 474**	**1**	**23**	**101 315**	**41 980**	**5 902**	**28**	**28**	**47 938**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettingsavtal	44 604	1 231	0		45 835	19 250	3 932	28		23 210
Finansiella instrument, säkerheter	6 945	2 132		23	9 100	7 492	1 950		28	9 470
Kontanter, säkerheter	21 497				21 497	10 158				10 158
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**73 046**	**3 363**	**0**	**23**	**76 432**	**36 900**	**5 882**	**28**	**28**	**42 838**
Nettobelopp	**24 771**	**111**	**1**		**24 884**	**5 080**	**20**			**5 100**

M43 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	2022	**2021**
Periodiserade uppläggningsavgifter	−716	−615
Orealiserade värdeförändringar/valutakursdifferenser	2 256	1 348
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4 983	4 978
Återföring av tidigare nedskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	64	−22
Nedskrivningar på finansiella anläggningstillgångar	1 946	
Kreditförlustreserveringar och bortskrivningar	734	392
Utdelning koncernföretag	−16 610	−16 825
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	−1 263	−250
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 733	−218
Aktierelaterade ersättningar till anställda	117	128
Reavinst finansiella tillgångar	−276	0
Övrigt	74	−202
Summa	**−6 958**	**−11 286**

M44 Utbetald utdelning samt förslag till vinstdisposition

	2022		2021	
Stamaktier	**Kr per aktie**	**Summa**	**Kr per aktie**	**Summa**
Utbetald utdelning, 22 februari			4,35	4 871
Utbetald utdelning, 1 april			2,90	3 252
Utbetald utdelning, 6 april	11,25	12 632		
Utbetald utdelning, 4 november			7,30	8 187
Summa	**11,25**	**12 632**	**14,55**	**16 310**
Föreslagen utdelning				
Årsstämma	9,75	10 965	11,25	12 632
Summa	**9,75**	**10 965**	**11,25**	**12 632**

Styrelsen föreslår att en utdelning på 9,75 kr per stamaktie ges 2023 för räkenskapsåret 2022, vilket motsvarar 10 965 mkr.

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel om 67 424 mkr. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt (mkr):

	2022	2021
Föreslagen utdelning kontant per stamaktie	10 965	12 632
Till ny räkning överförs	56 459	46 711
Summa disponerat	**67 424**	**59 343**

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning har beräknats på samtliga 1 123 070 804 utestående stamaktier per den 31 december 2022 med tillägg för 1 498 124 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överlåtas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 30 mars 2023 till följd av ersättningsprogram. De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras 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 1 437 mkr.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 3 april 2023. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 30 mars 2023. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 6 april 2023. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt Pelare 1 och buffertkrav med 51 575 mkr. Överskottet i Swedbank AB var 89 693 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.

M45 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2022	2021	1/1/2021
Statspapper och obligationer hos Sveriges riksbank			50 726
Statspapper och obligationer hos utländska centralbanker	31 389	14 981	12 401
Statspapper och obligationer för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	1 963	2 360	10 986
Statspapper och obligationer för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	27 405	32 957	17 515
Kontanter	21 716	5 109	18 464
Summa	**82 473**	**55 407**	**110 092**

Redovisat värde för skulder där säkerhet ställts uppgick i moderbolaget 2022 till 81 410 mkr (52 664).

Övriga ställda säkerheter	2022	2021	1/1/2021
Aktier	217	449	447
Statspapper och obligationer för övriga åtaganden	8 899	7 597	6 256
Kontanter	5 171	483	446
Summa	**14 287**	**8 529**	**7 149**

Säkerheter ställs i form av statspapper eller obligationer till centralbanker för att transaktioner ska kunna genomföras med centralbankerna. I så kallade äkta återköpstransaktioner, 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 förmånstagarnas räkning i händelse av att moderbolaget skulle hamna på obestånd.

Eventualförpliktelser

Nominella belopp	2022	2021	1/1/2021
Kreditgarantier	90 847	184 089	272 397
Övriga fullgörandegarantier	38 038	43 437	38 948
Accepterade och endosserade växlar	1 352	1 073	828
Beviljade ej disponerade remburser	2 370	3 665	3 022
Övriga eventualförpliktelser	1	12	11
Summa	**132 608**	**232 276**	**315 206**

Åtaganden

Nominella belopp	2022	2021	1/1/2021
Beviljade ej utnyttjade krediter	186 815	194 554	253 934
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	66 798	68 777	70 118
Summa	**253 613**	**263 331**	**324 052**
Reservering för befarade kreditförluster för eventualförpliktelser och åtaganden	–710	–622	–804

Nominellt belopp för ränte-, aktie- och valutarelaterade kontrakt framgår av not M25 Derivat.

Pågående AML utredningar

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.

IT-incident

I april drabbades Swedbank av en allvarlig IT-incident i samband med en systemuppdatering. Incidenten orsakade felaktiga saldon på kunders konton med påföljande betalningsproblem och påverkade även tillgängligheten av bankens tjänster. Finansinspektionen informerade under oktober om att man prövar IT-incidenten för eventuell sanktion. Det kan inte uteslutas att utredningen kan leda till negativa finansiella effekter för moderbolaget.

M46 Överförda finansiella tillgångar

Moderbolaget överför äganderätten av finansiella tillgångar i samband med återköpsavtal och värdepapperslån. Trots att äganderätten överförts 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 samt tillhörande skulder avseende återköpsavtal 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		
2022	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen						
Innehas för handel						
Aktier	217		217	19		19
Räntebärande värdepapper	29 368	29 368		27 530	27 530	
Summa	**29 585**	**29 368**	**217**	**27 549**	**27 530**	**19**

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2021	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen						
Innehas för handel						
Aktier	449		449	25		25
Räntebärande värdepapper	35 317	35 317		35 365	35 365	
Summa	**35 766**	**35 317**	**449**	**35 390**	**35 365**	**25**

M47 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.

2022	Kostnader	Intäkter vidareuthyrning	Summa
2023	767	36	731
2024	624	36	588
2025	545	35	510
2026	429	34	395
2027	491	34	457
2028	489	34	455
2029	413	18	395
2030	390	18	372
2031	373	18	355
2032 eller senare	2 537	205	2 332
Summa	**7 058**	**468**	**6 590**

2021	Kostnader	Intäkter vidareuthyrning	Summa
2022	794	33	761
2023	676	33	643
2024	526	32	494
2025	471	32	439
2026	441	32	409
2027	410	32	378
2028	367	32	335
2029	297	10	287
2030	278	10	268
2031 eller senare	1 046	71	975
Summa	**5 306**	**317**	**4 989**

M48 Närstående och andra betydande relationer

	Dotterföretag		Intresseföretag och joint ventures		Andra närstående	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	774 637	612 258	17 437	15 868		
Utlåning till allmänheten	689	791				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	785	1 657				
Derivat	17 410	4 025	16	6		
Övriga tillgångar	12 772	15 678				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	264	297				
Summa	**806 557**	**634 706**	**17 453**	**15 874**		
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	100 658	34 705	3 336	4 912		
In- och upplåning från allmänheten	13 763	11 596			487	250
Derivat	32 184	14 624	11	12		
Övriga skulder	426	380				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	382	344				
Summa	**147 413**	**61 649**	**3 347**	**4 924**	**487**	**250**
Garantier	93 019	183 661				
Åtaganden	29 680	27 627				
Derivat, nominellt belopp	926 321	1 021 888	745	774		
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	6 644	471	227	86		
Räntekostnader	1 576	32	19	3		
Erhållna utdelningar	15 672	16 317	1 020	587		
Provisionsintäkter	2 548	2 836	103	122		
Provisionskostnader	81	87	2	179		
Nettoresultat finansiella poster			-3	3		
Övriga intäkter	1 491	739	596	715		
Övriga allmänna administrationskostnader	146	101	1	1	628	687

Andra närstående
Swedbanks pensionsstiftelser och Sparinstitutens Pensionskassa tryggar anställdas förmåner efter avslutad anställning. Dessa anlitar Swedbank för sedvanliga banktjänster.

M49 Förändrad presentation avseende resolutionsavgifter

1 januari 2022 infördes en ny svensk bankskatt som presenteras på en ny rad i resultaträkningen. Från och med 2022 presenterar moderbolaget även resolutionsavgifter på denna rad, vilken benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Tidigare har resolutionsavgifterna inkluderats i Räntekostnader inom Räntenettot.

		2021		
mkr	Not	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		9 872		9 872
Övriga ränteintäkter		457		457
Leasingintäkter		4 906		4 906
Ränteintäkter		**15 235**		**15 235**
Räntekostnader		−962	305	−657
Räntenetto	M5	**14 273**	**305**	**14 578**
Erhållna utdelningar		17 065		17 065
Provisionsintäkter		8 660		8 660
Provisionskostnader		−2 119		−2 119
Provisionsnetto		**6 541**		**6 541**
Nettoresultat av finansiella transaktioner		920		920
Övriga intäkter		2 249		2 249
Summa intäkter		**41 048**	**305**	**41 353**
Personalkostnader		9 862		9 862
Övriga allmänna administrationskostnader		6 087		6 087
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		4 956		4 956
Summa kostnader		**20 905**		**20 905**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		**20 143**	**305**	**20 448**
Kreditförluster, netto		78		78
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	M15	0	305	305
Rörelseresultat		**20 065**		**20 065**
Bokslutsdispositioner		−53		−53
Skatt		4 031		4 031
Årets resultat		**16 087**		**16 087**

M50 Händelser efter 31 december 2022

Se koncernens not K58.

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 månadsbokslut[1], inklusive föregående årsbokslut. Det närmaste IFRS-måttet är räntenetto. Avstämningar redovisas i not K8.	Hänsyn tas till alla ränteintäkter och räntekostnader oavsett var i resultaträkningen 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 ianspråktaget 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.	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Räntabilitet på allokerat eget kapital Beräknas på årets resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut[1], inklusive föregående årsbokslut. Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not K5.	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Övriga alternativa nyckeltal Dessa nyckeltal definieras på sidan 255 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering. • Andel lån i steg 1, brutto • Andel lån i steg 2, brutto • Andel lån i steg 3, brutto • Avkastning på totalt kapital • Eget kapital per aktie • K/I-tal • Kreditförlustnivå • Lån till kunder/inlåning från kunder • 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	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.

1) Värdet vid varje månadsbokslut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 68 i faktaboken.

Hållbarhet

199 Styrning och hållbarhet
201 Prioriterade hållbarhetsområden
202 Intressentengagemang
203 FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet
204–205 Swedbanks implementering av taxonomiförordningen

Hållbarhetsnoter

206–207 **H1** – Tillgängliga banktjänster
207–209 **H2** – Ansvarsfulla investeringar
210–212 **H3** – Hållbar finansiering
212–213 **H4** – Upphandla
213–217 **H5** – Miljö och klimat
218–221 **H6** – Medarbetare
222–223 **H7** – Affärsetik och informationssäkerhet
224–225 **H8** – Samhällsengagemang
225–226 **H9** – Mänskliga rättigheter
226–227 **H10** – Skatt

228 Om hållbarhetsredovisningen
229–233 GRI-index 2022
234–237 PRB självutvärdering
238 TCFD-index
238 SASB-index
239 Hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagens krav
247 Bestyrkanderapport

Styrning och hållbarhet

Swedbank har en väletablerad modell för styrning av verksamheten för att leverera i enlighet med bankens syfte – att göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid.

Swedbank har styrdokument för hållbarhet vilka utgörs av policyer, instruktioner, direktiv och riktlinjer/guider som har sin bas i FN:s Global Compacts tio principer. Som en övergripande del av koncernens verksamhetsstyrning finns även Swedbanks strategiska riktning, koncernmål, implementering, uppföljning och redovisning som syftar till att integrera hållbarhetsperspektivet i bankens kärnprocesser.

Styrelsen är ytterst ansvarig för hållbarhetsarbetet och fattar beslut kring bankens övergripande hållbarhetsinriktning, innehåll i Swedbanks policyer samt fastställer årligen hållbarhetsrapporten som en del av koncernens Års- och hållbarhetsredovisning. Dessutom har styrelsen ansvar för att alla relevanta risker, inklusive ESG-risker, identifieras, bedöms, hanteras, övervakas, internt rapporteras och kontrolleras. Styrelsens utskott, till exempel Revisionsutskottet och Risk- och Kapitalutskottet, har en viktig funktion gällande dessa frågor. För mer information om hur banken arbetar med styrning av ESG-risker, se sidan 107–110.

Styrelsen får löpande uppdateringar och uppföljning kring bankens hållbarhetsarbete. Några exempel på områden som tagits upp i styrelsen under året är Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), specifika hållbarhetsfrågor från olika affärsområden, antikorruption, finansierade utsläpp samt bankens klimatmål. Styrelsen har även vid utbildningstillfällen bjudit in externa experter och tillsynsmyndigheter för att få fördjupning i vissa frågor.

Styrelsen ansvarar för Swedbanks samtliga policyer, se sidorna 44–45. Policyer relevanta för hållbarhetsarbetet finns tillgängliga på https://www.swedbank.com/hallbarhet.

Styrelsens arbete utvärderas årligen liksom vd:s arbete, se sidan 45 för mer information.

Vd och koncernchef ansvarar för att Swedbank arbetar i enlighet med den strategiska riktningen. För att följa upp det finns bland annat hållbarhetsrelaterade KPI:er för vd som rapporteras halvårsvis till styrelsen. Motsvarande KPI:er för affärsområden och koncernfunktioner rapporteras till vd på kvartalsbasis. Koncernledningens prestationer bedöms utifrån utfall som säkerställer långsiktiga och hållbara resultat för banken och är en parameter som påverkar deras ersättningar över tid.

Vd ansvarar även för koncernövergripande ställningstaganden avseende försvarsindustri och klimat samt instruktioner för att stödja implementeringen av bankens policyer. Swedbanks ställningstaganden specificerar detaljer kring hur hållbarhet integreras i affärsbeslut och är mer operativa än policyer.

Kommittéer: Swedbanks hållbarhetskommitté hanterar hållbarhetsrelaterade frågor inom exempelvis mänskliga rättigheter, skattefrågor, miljömässiga utmaningar och hållbarhetsstyrning på koncernnivå. Hållbarhetskommittén leds av Kommunikations- och hållbarhetsdirektör med mandat från vd. Medlemmarna inkluderar bland annat representanter från koncernledningen, bankens olika affärsområden och koncernfunktioner. Kommittén utfärdar rekommendationer samt tar beslut utifrån varje medlems respektive mandat. Frågor kan även eskaleras till vd.

Samtliga affärsområden och koncernfunktioner har möjlighet att använda kommitténs kompetens. Ärenden följs upp och distribueras till styrelse, vd och koncernledning.

Även lokala hållbarhetskommittéer, som följer samma arbetsstruktur som hållbarhetskommittén på koncernnivå, finns i de baltiska länderna.

Hållbarhetsrelaterade frågor lyfts också i beredningsforum såsom "Group Risk and Compliance Committee" och "Group Credit Committe". Under inköpsenheten finns "Procurement Sustainability Council" som hanterar inköpsrelaterade hållbarhetsfrågor där även hållbarhetschefen deltar. Vid affärsbeslut där ramverk inte ger tillräcklig vägledning kan frågorna eskaleras till Swedbanks hållbarhetskommitté.

Koncernfunktionen Group Brand, Communication and Sustainability ansvarar för integration av hållbarhet i bankens strategi och affärsplan under ledning av Kommunikations- och hållbarhetsdirektör. Hållbarhetsenheten som är en del av denna enhet, leds av hållbarhetschefen och stödjer övriga delar av banken i hållbarhetsrelaterade frågor inom strategi, mål och uppföljning. Enheten arbetar exempelvis med att stötta integrering av hållbarhet i respektive affärsenhet. Inkluderat i enheten finns även Swedbanks programkontor för att koordinera och samordna implementeringen av regelverken inom EU:s handlingsplan för en hållbar ekonomi. Hållbarhetschefen rapporterar till Kommunikations- och hållbarhetsdirektör.

Swedbanks ISO 14001-certifierade miljöledningssystem är styrande för miljöarbetet i banken och ger en struktur för uppföljning av mål och resultat, se sidan 213 för mer information.

För att säkerställa att hållbarhet är integrerat i hela banken har **koncernfunktioner** och **affärsområden** ansvar för integreringen av ramverk, policyer och styrning kopplat till hållbarhet. De ansvarar för hållbarhetsfrågor inom sitt verksamhetsområde och för att hantera dess påverkan. Koncernledningen delegerar det operativa ansvaret för mål och aktiviteter till chefer inom koncernens enheter och dotterbolag.

Affärsområden: Swedbanks affärsområden, Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet och Stora företag och Institutioner arbetar med att säkerställa att banken lever upp till de ökade förväntningarna från kunder inom hållbarhet. För att möta detta behov finns dedikerad hållbarhetskompetens inom respektive affärsområde. De ansvarar för att implementera koncernens hållbarhetsramverk, prioriterade utvecklingsaktiviteter och säkerställa att det finns resurser och kompetens för att möta kundernas förväntningar.

Produktområden: Group Products & Advice integrerar hållbarhet i olika delar av verksamheten så som inom utlåning, sparande, försäkringsprodukter, betalningar, kort och rådgivningsprocesser, samt inom dotterbolagen Swedbank Försäkring, Swedbank Robur, Swedbank Hypotek och PayEx. Inom enheten finns dedikerade hållbarhetsteam och/eller hållbarhetsansvarig som tillsammans med andra avdelningar säkerställer att olika intressenters krav kopplat till hållbarhet uppfylls.

Extern revision av hållbarhetsarbetet utförs av tredje part för olika syften som exempelvis för att förbättra processer och säkra en hög kvalitet. Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning granskas utifrån kriterierna i GRI Standards, Swedbanks hållbara obligationer revideras som en del av den årliga effektredovisningen och extern revision görs mot kraven i ISO 14001 årsvis.

För mer information se Swedbanks bolagsstyrningsrapport på sidorna 42–55.

Åtaganden

- PRB, Principerna för ansvarsfull bankverksamhet
- SBTi, Science Based Targets initiative
- TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures
- UN Women's Empowerment Principles
- FN:s Global Compact
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- Climate Action 100+ (Swedbank Robur)
- Finance for Biodiversity Pledge (Swedbank Robur)
- ICGN, International Corporate Governance Network (Swedbank Robur)
- PRI, Principerna för ansvarsfulla investeringar (Swedbank Robur)

Ovanstående är ett urval av åtaganden. Dessa åtaganden utgör även ramverket för flera av Swedbanks hållbarhetsrelaterade policyer samt för implementering av hållbarhet i banken.

Medlemskap och nätverk

- Bankföreningen i Sverige, Estland, Lettland och Litauen
- EEFIG, Energy Efficiency Financial Institutions Group
- Diversity Charter i Estland, Lettland, Litauen och Sverige
- European Savings and Retail Banking Group Sustainable Finance Committee
- Hagainitiativet i Sverige
- ICC Sveriges Hållbarhetskommitté
- Institute for Sustainability and Corporate Social Responsibility i Lettland
- Lithuanian Association of Responsible Business
- Nordic CEOs for a Sustainable Future
- NMC, Nätverket för hållbart näringsliv
- Svenska bankföreningens Hållbarhetsråd och Hållbarhetskommittee
- 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
- FN:s Global Compact's Nasjonal havplattform for bærekraftig næringsliv i Norge

Ovanstående är ett urval av medlemskap och nätverk.

Hållbarhetsindex

Swedbank följer noga de krav och rekommendationer som ställs i olika hållbarhetsundersökningar och index vilket hjälper banken att säkerställa att hållbarhetsarbetet är välutvecklat och håller en god standard. Uppföljningen görs bland annat genom dialog med olika intressentgrupper kring resultaten.

Under året har Swedbanks resultat i flertalet hållbarhetsundersökningar varit stabilt. Betyget från Sustainalytics har förbättrats de senaste åren, medan resultatet försämrades något under 2022 i utvärderingarna kopplade till CDP och Dow Jones Sustainability Index.

Hållbarhetsindex/ranking	2022	2021	2020
Bloomberg Gender Equality Index[1]	75	69	77
CDP (tidigare Carbon Disclosure Project)[2]	C	B	B
Dow Jones Sustainability Index[3]	76	84	81
EY SHE Index Sweden[4]	82	82	
Fair Finance Guide[5]	70	68	68
FTSE4Good ESG rating[6]	4,0	4,3	4,5
ISS Corporate Rating[7]	C (Prime)	C (Prime)	C (Prime)
MSCI ESG rating[8]	AA	AA	AA
S&P ESG rating[9]	76	75	
Sustainalytics[10]	21,7	24,8	27,6

1) Betygsskala 0–100 (max 100)
2) Betygsskala A–D– (max A), B är genomsnittsbetyget för finanssektorn 2022
3) Betygsskala 0–100 (max 100). Swedbank inkluderades i Dow Jones Sustainability World Index 2020 och 2021 samt i Dow Jones Sustainability Europe Index 2022.
4) Betygsskala 0–100 (max 100)
5) Betygsskala 0–100 procent (max 100%)
6) Betygsskala 0–5 (max 5), Swedbank är kvalificerad för FTSE4Good Index
7) Betygsskala A+ – D– (max A+)
8) Betygsskala AAA – CCC (max AAA)
9) Betygsskala 0-100 (max 100)
10) Betygsskala 0–10 försumbar risk, 10–20 låg risk, 20–30 medel risk, 30–40 hög risk, 40+ allvarlig risk

Prioriterade hållbarhetsområden

Swedbank utvärderar och prioriterar kontinuerligt vilka hållbarhetsområden som arbetet ska fokuseras kring. Detta sker baserat på diskussioner och feedback från olika intressenter så som interna och externa experter, medarbetare, kunder, investerare, branschorganisationer, leverantörer och ideella organisationer.

I tillägg utvärderas och analyseras bankens positiva och negativa påverkan inom hållbarhet genom värdekedjan. Metoden för påverkansanalysen är framtagen av FN:s miljöprogram för finansiella sektorn som en del av Principerna för ansvarsfull bankverksamhet. Resultatet används som stöd i utvecklingen av bankens affärsstrategi och prioriterade områden inom hållbarhetsområdet.

Årets prioritering bygger på resultatet av en så kallad väsentlighetsanalys som genomfördes 2020 samt en påverkansanalys som genomfördes 2021. Swedbanks bedömning är att utfallet från dessa fortfarande är giltigt och att redovisningen för 2022 utgår från tidigare identifierade områden. Detta har även säkerställts med hjälp av interna experter inom banken. I denna process har faktisk och potentiell påverkan bedömts men redovisas inte explicit.

För att kunna identifiera faktisk och potentiell positiv och negativ påverkan genomför Swedbank regelbundet riskbedömningar och scenarioanalyser inom olika områden. Områden som bedöms är exempelvis hur klimatförändringarna påverkar bankens verksamhet idag och potentiellt framöver. Detta finns beskrivet i noten ESG-risk på sidan 107-110, liksom i noten Miljö och Klimat på sidan 213–214.

Banken har ett flertal processer för att säkerställa att både nuvarande och framtida risker identifieras och hanteras. Förutom att riskidentifiering är en naturlig del av den dagliga verksamheten har banken implementerat en årlig process med ledningen där syftet är att identifiera och hantera de största hoten för banken. Identifieringen sker utifrån ett holistiskt perspektiv och ämnar agera som input till bankens årliga strategiöversyn. Resultatet av bedömningen rapporteras till bankens styrelse. Banken har även en årlig intern kapital- och likviditetsutvärdering där nuvarande och framtida risker beaktas för att säkerställa att banken har tillräckligt med kapital och likviditet, både i en normal och stressad situation.

Dessa bedömningar kan kopplas till prioriterade hållbarhetsområden som Främjar hållbara investeringar, Främjar hållbar finansiering, Verkar för klimatomställningen, Hög tillgänglighet, Säkra och stabila IT-system, Motverkar finansiell brottslighet och Ekonomiskt stabil bank.

I väsentlighetsanalysen utvärderades vad våra intressenter ansåg vara de viktigaste frågorna för oss inom hållbarhet. För att också utvärdera vår faktiska och potentiella påverkan för vår specifika verksamhet genomfördes påverkansanlysen utifrån utmaningar och möjligheter på sektor- och landsnivå.

Swedbank utför en större uppdatering av väsentlighetsanalysen med några års mellanrum för att identifiera de aktuella hållbarhetsfrågor som är mest väsentliga för banken att arbeta med. I och med uppdateringar som skett i rapporteringsramverket GRI Standards samt kommande rapporteringsstandard på EU-nivå planeras ett större omtag av analyserna under nästa år. Då med ett större fokus på hur Swedbank påverkar samhället samt hur bankens verksamhet påverkas, så kallad dubbel materialitet.

Sammanställning av Swedbanks prioriterade hållbarhetsområden

Prioriterade områden från väsentlighetsanalysen	Påverkan genom Swedbanks kunder*	Läs mer i not
Hög tillgänglighet	Inkluderande & hälsosamma ekonomier	H1
Främjar hållbara investeringar	Klimat	H2 H9
	Biologisk mångfald & ekosystem	
	Avfall	
	Resurseffektivitet	
	Inkluderande & hälsosamma ekonomier	
Främjar hållbar finansiering	Klimat	H3 H9
	Biologisk mångfald & ekosystem	
	Avfall	
	Resurseffektivitet	
	Inkluderande & hälsosamma ekonomier	
Verkar för klimatomställningen	Klimat	H2 H3 H4 H5
Attraktiv arbetsgivare	Sysselsättning	H6
Affärsetik	Inkluderande & hälsosamma ekonomier	H7 H10
Ansvarsfull bolagsstyrning	Inkluderande & hälsosamma ekonomier	H7 H10
	Rättvisa	
Säkra och stabila IT-system	Rättvisa	H7
Motverkar finansiell brottslighet	Rättvisa	H7
Ekonomiskt stabil bank	Inkluderande & hälsosamma ekonomier	H8
Samhällsengagemang	Inkluderande & hälsosamma ekonomier	H8

* Områdena är fördefinierade av FN och kan inkludera både positiv och negativ påverkan.

I ovan tabell redovisas resultatet från Swedbanks väsentlighetsanalys och påverkansanalys. Resultatet från påverkansanalysen har linjerats med vikiga områden som identifierats i väsentlighetsanalysen.

Intressentengagemang

Det är viktigt att Swedbank för en kontinuerlig dialog med olika intressenter om aktuella hållbarhetsfrågor för att få en indikation på vilka frågor som är viktiga för Swedbank och samhället. Swedbank för djupare dialoger med huvudintressentgrupper som kunder, medarbetare, ägare och investerare samt samhälle och omvärld. De primära intressentgrupperna har valts ut baserat på vilka intressenter som väsentligt påverkas av och har påverkan på Swedbanks verksamhet. Utöver dessa interagerar Swedbank med ett stort antal andra grupper. Ett urval listas nedan.

- myndigheter
- kommuner och landsting
- reglerare
- pensionsförvaltare
- kapitalförvaltare
- analytiker
- journalister
- fackförbund
- studenter
- stiftelser
- ideella organisationer
- intresseorganisationer
- branschorganisationer
- föreningar
- grundskolor och gymnasium
- universitet och högskolor
- leverantörer
- dotterbolag
- sparbankerna
- konkurrenter
- ratinginstitut och index
- revisorer

Kunder

Kunddialoger utförs framförallt via möten i bankens digitala kanaler samt på bankens kontor och vid olika kundevent. Swedbank medverkar även på seminarier med olika hållbarhetsrelaterade teman. Årliga kundundersökningar fångar upp kundernas tankar och förslag. Viktiga frågor som uppmärksammats under året har varit:

- Fortsatt efterfrågan på spar- och investeringsprodukter med hållbarhetstema samt rådgivning kring hållbar omställning.
- Frågor om bankens arbete med cybersäkerhet kopplat till geopolitiska förändringar.
- Hur hållbarhetsfrågor integreras i bankens styrningsmodell samt hur det påverkar kunderna idag och framöver, till exempel hur företagskunder ska finansiera sin omställningsresa och hur det kan påverka framtida finansiering.
- Ökat intresse för hållbarhetsrelaterade regelverk och dess påverkan.
- Diskussion rörande bedrägerier och hur Swedbank arbetar för att motverka dessa.
- Frågor om privatekonomi med tanke på det ekonomiska läget med bland annat stigande priser och höjda räntor.
- Ökat intresse för hur företag kan minska sin klimatpåverkan (inklusive vetenskapsbaserade- och nettonollmål) samt hur det påverkar kundens sektor och verksamhet.
- Energisäkerhet och energiprisernas inverkan på hållbar omställning.

Medarbetare

En god arbetsmiljö är viktig för medarbetares prestation, engagemang och välbefinnande. För att mäta och följa upp vad medarbetare tycker om sin arbetsmiljö genomförs kontinuerligt undersökningar. Resultaten av undersökningarna och medarbetarnas åsikter diskuteras och följs upp inom respektive enhet. Viktiga frågor som uppmärksammats under året har varit:

- Verkställande av den strategiska riktningen.
- Uppmuntran av en öppen feedbackkultur som möjliggör framgångsrika prestationer av medarbetare och organisation.
- Stärka förväntningarna på bankens ledare samt kontinuerligt stöd och kompetensutveckling inom nyckelområden genom specialiserad utbildning.
- Utveckling av arbetssätt med fokus på fysiskt till digitalt för att skapa ett mer flexibelt arbetssätt.
- Fortsatt arbete med syfte att skapa en trygg och säker arbetsplats och begränsa spridningen av coronaviruset.
- Kontinuerligt stöd och kompetensutveckling inom nyckelområden genom utbildning.
- Vidareutveckling av konceptet för medarbetare "Swedbank at Work".

Ägare och investerare

Dialog med befintliga och potentiella ägare och investerare förs kontinuerligt genom kvartalsrapporter, års- och hållbarhetsredovisningen, möten, telefonkonferenser, Swedbanks webbplats och pressmeddelanden. Under året har flera viktiga frågor lyfts:

- Hur höjda räntor påverkar svenska hushåll och bostadsmarknaden.
- Hur amerikanska myndigheternas utredningar om historiska brister utvecklas.
- Diskussioner rörande det nya ramverket, Swedbank Sustainable Funding Framework, som gör det möjligt för banken att emittera gröna, sociala och hållbarhetsobligationer.
- Kreditkvaliteten i utlåningen till kommersiella fastighetsbolag och vilka möjligheter banken ser att växa.

Samhälle och omvärld

Swedbank samarbetar kontinuerligt med tillsynsmyndigheter och beslutsfattare i frågor kring den aktuella hållbarhetsagendan. Dialogerna förs både direkt med myndigheterna och gemensamt med andra banker i olika branschorganisationer. Till exempel är Swedbank medlem i Svenska Bankföreningens hållbarhetsråd och hållbarhetskommitté, European Savings and Retail Banking Group (ESBG) Sustainable Finance Committee och Corporate Social Responsibility Committee samt European Banking Federation (EBF) ESG Financial Markets Task Force. De flesta myndighetsdialogerna förs med Finansdepartementet, Finansinspektionen och andra relevanta svenska myndigheter, men också med Europeiska kommissionen, Europeiska centralbanken och Europeiska bankmyndigheten.

För att stötta samhällsutveckling är banken involverad i olika initiativ på hemmamarknaderna där hållbarhetsfrågor diskuteras. Något som uppmärksammats under året hos myndigheter, beslutsfattare och välgörenhetsorganisation har varit:

- Frågor relaterade till EU:s regelverk (exempelvis EU-taxonomin, SFDR, CSRD och Deforestation Regulation). Till exempel har utmaningen med att inkludera finansiella institut i Deforestation Regulation diskuterats liksom olika tolkningsfrågor gällande EU-taxonomin. Fokus har även legat på redovisning avseende hantering av hållbarhetsrisker.
- Tillsammans med sparbankerna och sparbanksstiftelserna har fler initiativ så som Ung ekonomi, Digital ekonomi och Ung Företagsamhet genomförts under året. Swedbank deltog även på Järvaveckan samt Stockholm Pride, Riga Pride och Baltic Pride i Vilnius, där fokus var mångfald och inkludering.
- Omvärldshändelser kopplade till kriget i Ukraina samt den ekonomiska situationen i världen med bland annat stigande räntor och inflation.

FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet

Tillsammans med över 300 banker runt om i världen arbetar Swedbank genom FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet för att påskynda en global omställning som är positiv för både människor och planeten.

Principerna för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) utgör ett hållbarhetsramverk som är vägledande för Swedbanks verksamhet och en anpassning har gjorts för att bankens strategiska riktning ska vara i linje med Parisavtalet och de Globala målen för hållbar utveckling.

PRB består av sex principer;
1) anpassning,
2) påverkan och målsättning,
3) kunder,
4) intressenter,
5) styrning och fastställande av mål samt
6) öppenhet och ansvar.

Under året har Swedbank genomfört aktiviteter inom respektive princip med fokus på att fortsätta implementeringen i bankens strategiska riktning, med den övergripande visionen att uppnå ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. Bankens självutvärdering av PRB redovisas på sidorna 234–237 och på www.swedbank.com.

Analys av bankens påverkan
Den portföljövergripande påverkansanalysen uppdaterades under 2021 med fokus på princip 2, påverkan och målsättning. Påverkansanalysen visar hur Swedbank, genom bankens produkter och tjänster, påverkar olika hållbarhetsområden från UN Impact Radar, som PRB använder för att definiera hållbarhetsområden. Analysen inkluderar både positiv och negativ påverkan. Resultatet ger en möjlighet att förstå och analysera hur Swedbank påverkar och skapar värde för bankens intressenter och samhället i stort och används vidare för att komplettera Swedbanks väsentlighetsanalys. Se resultatet från analysen på sidan 201.

Metod
Analysen av bankens påverkan genomfördes med hjälp av ett verktyg som är framtaget av FN:s miljöprogram för den finansiella sektorn (UNEP-FI). Metoden och verktyget som användes förfinas och revideras kontinuerligt. Resultatets kvalitet bygger 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 och genomfördes på koncernnivå i Sverige, Estland, Lettland, Litauen och Norge baserat på information från respektive affärsområde; Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet och Stora företag och Institutioner.

Till grund för analysen var Swedbanks utlåning till företagskunder samt produkter till privatkunder. Inmatningsdata för privatmarknaden bestod av antalet aktiva kunder per produkt medan data för företagsmarknaden bestod av utlåning indelad på geografi och sektor per sista december 2020. 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. Analysverktyget tar hänsyn till detta genom en viktning för respektive land. Viktningen utgår från 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 och kapitalmarknadsprodukter omfattades inte av analysen.

Resultat av analysen
Resultatet från analysen visar att Swedbank, genom sin affär, har en viktig roll i samhället och dess utveckling. PRB har definierat områden för bankers påverkan och det är främst inom områdena boende, inkluderande och hälsosamma ekonomier samt sysselsättning som Swedbank har störst positiv påverkan. I synnerhet i sektorer som fastighetssektorn och tillverkningssektorn. Bankens positiva påverkan inom området boende grundar sig på ökad tillgång till boendemöjligheter exempelvis i form av finansiering till privatpersoner och bygg- och fastighetsbolag. Banken bidrar även positivt till inkluderande och hälsosamma ekonomier genom att öka tillgängligheten av säkra finansiella tjänster. Detta genererar i sin tur en positiv påverkan på de Globala målen för hållbar utveckling, mål 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt och mål 11 Hållbara städer och samhällen. Resultatet visar även att Swedbank genom sin affär har ett viktigt åtagande att begränsa bankens egen negativa påverkan, framförallt inom miljörelaterade områden, så som klimat, biologisk mångfald, avfall och resurseffektivisering. Inom dessa områden har banken även en egen positiv påverkan utifrån till exempel olika försörjningsmöjligheter men samtidigt förbättringspotential inom sektorerna fastighetsförvaltning, tillverkningsindustrin, jord- och skogsbruk, fiske samt inom vissa delar av energisektorn. Resurseffektivitet och minskad klimatpåverkan är viktiga områden som påverkar de Globala målen för hållbar utveckling, mål 12 Hållbar konsumtion och produktion och mål 13 Bekämpa klimatförändringar.

Mål
I linje med PRBs sex principer har Swedbank tagit fram två övergripande mål som ska stödja banken att bidra positivt till de Globala målen för hållbar utveckling samt Parisavtalet.

- Swedbank har tagit fram mål för bankens indirekta utsläpp från låneportföljen för år 2030. Se sidorna 19 och 26 för mer information om målen.
- Under 2023, öka Swedbanks hållbara finansiering. Total volym hållbar finansiering uppgick till 73 mdkr vid årets slut 2022.

För att implementera de koncernövergripande målen inkluderas de i bankens ordinarie aktivitets- och affärsplanering. Målen utvärderas löpande som en del av denna process. Hållbarhetsenheten ansvarar för att öka förståelsen för bankens identifierade påverkansområden i nära dialog med ansvariga inom respektive affärsområde.

Implementering av taxonomiförordningen

Swedbank har under året utvecklat arbetet med att implementera taxonomiförordningen. Rapporteringen av bankens exponering mot ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomiförordningen (EU-taxonomin) har främst utökats med information om bankens kunder och motparter. Dessutom har Swedbank fortsatt integrera EU-taxonomin i utvecklingen av bankens produkter och tjänster.

EU har skapat ett enhetligt klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter, kallad EU-taxonomin. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. För att en ekonomisk verksamhet ska kunna definieras som miljömässigt hållbar under EU-taxonomin, och därmed klassas som taxonomiförenlig, behöver verksamheten uppfylla samtliga kriterier;

- väsentligt bidra till ett eller flera av de sex fastställda miljömålen
- inte orsaka någon betydande skada på resterande miljömål
- uppfylla vissa sociala minimiskyddsåtgärder
- uppfylla de tekniska granskningskriterierna

Om en verksamhet inte är inkluderad i de tekniska granskningskriterierna, kan inte verksamheten bedömas under EU-taxonomin och omfattas därför inte av regelverket.

Det finns tekniska granskningskriterier för två av de sex fastställda miljömålen, nämligen 1) begränsningar av klimatförändringar (CCM) och 2) anpassning till klimatförändringar (CCA). För de resterande fyra miljömålen finns ännu inte några färdigställda tekniska granskningskriterier.

EU-taxonomin i Swedbanks affärsstrategi

Swedbanks vision, Ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart, grundar sig i en övertygelse om att banken, tillsammans med bankens kunder, kan fortsätta ha en positiv påverkan på samhället. EU-taxonomin kan hjälpa Swedbank att leverera i enlighet med bankens vision genom att vägleda kunderna att göra välinformerade och hållbara val. Swedbank ser EU-taxonomin som ett medel för att såväl bedöma miljömässig hållbarhet som att öka transparensen i finansbranschen.

Banken har under året publicerat mål för minskning av finansierade utsläpp fram till 2030 inom ett flertal sektorer. Målen är vetenskapsbaserade och i linje med Parisavtalets 1,5 graders-mål. EU-taxonomin kan framåt användas som ett av flera verktyg för att definiera de aktiviteter hos bankens kunder som är i linje med Parisavtalet och som därmed även kan bidra till att banken når sina klimatmål.

Swedbank har drivit arbetet med att samordna och underlätta implementering av EU:s regler för hållbar finansiering, inklusive EU-taxonomin, i ett koncernövergripande koordineringsprogram. Ordföranden för styrgruppen är Kommunikations- och hållbarhetsdirektör. Programmet koordineras av Hållbarhetsenheten.

EU-taxonomins påverkan på bankens produkter och kunder

Swedbank har under året tagit fram och lanserat utbildningar om EU-taxonomin för både bankens medarbetare och kunder, vilket kan användas i till exempel rådgivningsstöd. Kundprocesser som påverkas av regelverket har även anpassats till EU-taxonomin.

I och med att regelverket fortfarande är under utveckling analyserar Swedbank dess påverkan på bankens produkter och kunder. På Swedbanks hemsida (swedbank.se) finns information samt länkar till tre filmer som kunder kan ta del av. Syftet är att kunden ska få en bättre förståelse för regelverket och hur det påverkar kundens investeringar.

Swedbank har även lanserat ett nytt ramverk för hållbar upplåning och finansiering, Swedbank Sustainable Funding Framework. Kriterierna för de gröna kategorierna i ramverket är i stor utsträckning i linje med kriterierna i EU-taxonomin för motsvarande ekonomiska aktiviteter.

EU-taxonomin påverkar hållbarhetsinformationen som Swedbank behöver uppge om fonder, försäkringar och portföljförvaltning under disclosureförordningen (SFDR). Banken kommer i förköpsinformationen och i den periodiska rapporteringen behöva inkludera information om produktens ambition att investera i taxonomiförenliga investeringar. Det innebär att EU-taxonomin kommer användas som ett verktyg för att jämföra dessa produkter ur ett hållbarhetsperspektiv.

För att Swedbank ska kunna identifiera hur taxonomiförenliga bankens tillgångar är, främst lån, behöver kompletterande hållbarhetsrelaterad information om kunderna samlas in. EU-taxonomin kan användas som ett verktyg i Swedbanks samtal med kunder och därmed underlätta omställningsresan för kunderna. Även bankens produktutbud kan på sikt komma att påverkas för att i större utsträckning linjeras med kraven i EU-taxonomin. Swedbank följer noga utvecklingen av EU:s regler för hållbar finansiering och ser positivt på att EU-taxonomin vidareutvecklas till att omfatta fler hållbarhetsområden.

EU-taxonomirapportering 2022 och information om de kvantitativa nyckeltalen

Företag som omfattas av EU-direktivet om icke-finansiell rapportering (NFRD), det vill säga stora företag av allmänt intresse med fler än 500 anställda (NFRD-företag), behöver rapportera i enlighet med EU-taxonomin i sin hållbarhetsredovisning. Swedbank definieras som ett NFRD-företag och faller in under de krav som tillämpas på kreditinstitut.

Bankens EU-taxonomirapportering har upprättats baserat på Swedbanks tolkning av rapporteringskraven och banken följer löpande utvecklingen av EU-taxonomin.

Täckta tillgångar

Övergångsreglerna för 2022 innebär att banker rapporterar andelen av tillgångarna på balansomslutningen som omfattas av EU-taxonomin, samt de tillgångar som inte omfattas av EU-taxonomin. Från och med räkenskapsåret 2023 kommer Swedbank rapportera hur miljömässigt hållbara tillgångarna på balansomslutningen är enligt EU-taxonomin. Detta kommer rapporteras via nyckeltalet Green Asset Ratio (GAR) som på svenska definieras som andelen gröna tillgångar. GAR räknas ut som tillgångar vilka är förenliga med EU-taxonomin (täljaren) delat med de totala täckta tillgångarna (nämnaren). Vissa exponeringar är enligt rapporteringskraven exkluderade från täljaren, oberoende av om de skulle kunna möta kraven under taxonomin eller inte. Exempel på sådana exponeringar är de mot icke-NFRD företag och derivat. Dessa tillgångar ska inkluderas i nämnaren av GAR och är därmed en del av täckta tillgångar och har en påverkan på ett framtida GAR. Vissa andra exponeringar är helt exkluderade från GAR, till exempel exponeringar mot stater, centralbanker, överstatliga emittenter och bankens handelsportfölj.

Banken presenterar EU-taxonomirapporteringen baserad på den konsoliderade situationen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut. Den konsoliderade situationen avviker från den IFRS baserade koncernredovisningen när det gäller konsolidering av försäkringsföretag och joint ventures. I den konsoliderade situationen konsolideras försäkringsföretagen enligt kapitalandelsmetod istället för genom förvärvsmetod som tillämpas i koncernredovisningen baserad på IFRS (se Betydande redovisningsprinciper, Koncernredovisning 3.2). Joint venture bolagen EnterCard Group AB, Invidem AB och P27 Nordic Payments Platform AB konsolideras enligt klyvningsmetod i den konsoliderade situationen medan kapitalandelsmetoden tillämpas i koncernredovisningen baserad på IFRS (se Betydande redovisningsprinciper, Intresseföretag och Joint ventures 3.6). I övrigt tillämpas samma principer.

	2022				2021	
mkr	Redovisat bruttovärde	Tillgångar mot ekonomisk verksamhet som omfattas av EU-taxonomin	Andel av summa täckta tillgångar, %	Andel av summa tillgångar, %	Redovisat bruttovärde	Tillgångar mot ekonomisk verksamhet som omfattas av EU-taxonomin
Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	**1 259 557**	**1 058 735**	**55,0**	**41,2**	**1 138 143**	**988 734**
Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel	**1 259 529**	**1 058 707**	**55,0**	**41,2**	**1 138 143**	**988 734**
Finansiella företag, NFRD	20 304	6 167	0,3	0,2		
varav kreditinstitut, NFRD	5 146	1 181				
varav övriga finansiella företag, NFRD	15 158	4 986				
Icke-finansiella företag, NFRD	54 921	18 932	1,0	0,7		
Hushåll	1 177 610	1 033 608	53,6	40,2	1 136 122	988 698
varav lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	1 029 407	1 029 407			988 698	988 698
varav lån för byggnadsrenovering	790	790				
varav lån till motorfordon	3 411	3 411				
Lokala myndigheter	5 770					
Regionala myndigheter samt socialförsäkringsfonder	925					
Säkerhet erhållen genom övertag av bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**28**	**28**	**0,0**	**0,0**	**36**	**36**
Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkningen av andelen täckta tillgångar (täcks i nämnaren)	**667 099**		**34,6**	**25,9**		
Företag och motparter inom EU som inte omfattas av NFRD	567 455					
Företag och motparter från länder utanför EU som inte omfattas av NFRD	67 027					
Derivat, säkringsredovisning	1 524					
Interbanklån betalbara vid anfordran	5 678					
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	3 794					
Övriga tillgångar (tex goodwill)	21 622					
Summa täckta tillgångar	**1 926 656**	**1 058 735**				**988 734**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen täckta tillgångar	**644 679**			**25,1**		
Statspapper	18 656					
Centralbanker	494 981					
Handelsportfölj	131 042					
Summa tillgångar	**2 571 335**	**1 058 735**			**2 429 773**	**988 734**
Tillgångar mot ekonomiska verksamheter som inte omfattas av EU-taxonomin	**200 822**		**10,4**	**7,8**		

Förtydligande av tabellen för EU-taxonomin
För att öka transparensen om vilka tillgångar som inkluderas i tabellen förtydligas detta nedan.

Tillgångar som omfattas av EU-taxonomin
EU-taxonomin begränsar vilka motparter och produkter banken får inkludera i sin rapportering. Andelen av bankens tillgångar som omfattas av EU-taxonomin ger därför ingen information om hur miljömässigt hållbara bankens tillgångar är. Ett exempel som illustrerar detta är att alla bolån till hushåll omfattas, oberoende av hur energieffektiva fastigheterna är. Banker ska även rapportera hur dessa exponeringar bidrar till klimatmålet 1) begränsningar av klimatförändringar eller 2) anpassning till klimatförändringar. I år har denna uppdelning dock inte kunnat tillämpas, då inte alla NFRD-företag har rapporterat enligt detta krav.

Finansiella och icke finansiella NFRD-företag
Som finansiellt företag ska Swedbank basera informationen för redovisat bruttovärde och nyckeltal på bankens företagskunder och motparters rapporterade nyckeltal. Swedbanks kunder och motparter som definieras som NFRD-företag rapporterade hur stor del av deras verksamhet som omfattas av EU-taxonomin första gången för räkenskapsåret 2021. Det innebär att begränsningar kan finnas i kunders och motparters rapporterade information, vilket kan medföra en risk för att viss information för NFRD-företag saknas.

Vid identifieringen av NFRD-företag har Swedbank utgått från extern data, inhämtat genom tredje part. Informationen har kompletterats med data som Swedbank inhämtat direkt från kunders och motparters årsredovisningar.

För NFRD-företag som är finansiella företag rapporterar Swedbank sina tillgångar gentemot deras nyckeltal för exponeringar mot ekonomisk verksamhet som omfattas av EU-taxonomin. Det finns fortfarande otydligheter från EU hur finansiella och icke-finansiella företags nyckeltal ska rapporteras för finansiella företag. Swedbank har valt att använda icke-finansiella företags och motparters rapporterade nyckeltal för omsättning på grund av bristfällig metodförklaring huruvida nyckeltalen omsättning och kapitalutgifter ska viktas eller rapporteras separat.

Hushåll
Ägande av fastighet ses som en verksamhet som omfattas av EU-taxonomin. Lån till hushåll med bostadsfastigheter som säkerhet (bolån) omfattas därför i sin helhet. Majoriteten av Swedbanks tillgångar som omfattas av EU-taxonomin är bolån till hushåll, vilket innebär att dessa lån kommer ha störst påverkan på Swedbanks rapportering av taxonomiförenliga tillgångar för räkenskapsåret 2023. Lån till hushåll omfattar även billån som utgivits under 2022 samt renoveringslån.

Lokala och regionala myndigheter
Det finns en del otydligheter runt tolkningen av rapporteringskraven, exempelvis hur exponeringar mot regionala och lokala myndigheter ska behandlas. Swedbank har gjort tolkningen att exponeringar mot regionala och lokala myndigheter inkluderas på separata rader.

Företag som inte omfattas av NFRD
Swedbank behöver rapportera hur stor del av bankens tillgångar som exponeras mot företag som inte omfattas av NFRD (icke-NFRD företag), det vill säga inte uppfyller samtliga kriterier för NFRD-företag. Exponeringar mot icke-NFRD företag ska exkluderas från rapportering som taxonomiförenlig och kan heller inte inkluderas som tillgångar som omfattas av EU-taxonomin.

Tillgångar mot företag som inte omfattas av NFRD består av finansiella och icke-finansiella företag. Finansiella företag inkluderas på denna rad till dess att mer information delas från EU. Detta på grund av att det inte finns en rad i EU:s standardmall som inkluderar dessa exponeringar.

De flesta av Swedbanks företagskunder definieras som icke-NFRD företag.

Exponeringar mot ekonomisk verksamhet inom gas och kärnkraft
Swedbank som finansiellt företag ska basera sin rapportering på bankens företagskunders och motparters rapporterade data. Den delegerade akten för gas och kärnkraft (EU) 2022/1214 började tillämpas 1 januari 2023 varför rapporterad data för dessa inte finns med i motparternas rapporter från 2021.

H1 Tillgängliga banktjänster

Väsentlig fråga:
Hög tillgänglighet

Andel försäljning i digitala kanaler, %

Sverige	**58**
Estland, Lettland och Litauen	**76**

Swedbank är en digital bank med fysiska mötesplatser. Service och rådgivning till kund sker såväl genom fysiska möten, telefon som digitalt. Kundbesöken på kontoren minskar stadigt vilket beror på att allt fler väljer de digitala kanalerna. Antalet kontor anpassas därefter.

Det finansiella systemet är en förutsättning för att det moderna samhället ska fungera. För en bank är tillgänglighet och stabilitet därför avgörande faktorer för verksamheten och kundnöjdheten. När Swedbanks mer än sju miljoner kunder i allt större utsträckning utför sina ärenden digitalt är det nödvändigt att tjänsterna fungerar på ett enkelt, säkert och smidigt sätt.

Swedbank och sparbankerna träffar varje dag kunderna i drygt 8 miljoner digitala interaktioner. För att tillgodose efterfrågan på digitala tjänster och framtidssäkra bankens IT-plattformar pågår ett ständigt utvecklingsarbete. Arbetet sker både utifrån långsiktiga planer för att möta krav på stabilitet och tillgänglighet liksom här och nu för att minimera och hantera incidenter. Måltalen för tillgänglighet i de digitala kanalerna, så kallad upptid, är 99,81 procent för Sverige och 99,73 procent för de baltiska länderna.

En inkluderande bank

Arbetet med att skapa tjänster och innehåll i de digitala kanalerna är viktigt. Syftet är att så många människor som möjligt, oavsett förmåga, ska kunna använda dessa tjänster. För att bidra till att fler äldre och människor utan digital vana känner sig inkluderade i den digitala utvecklingen arrangeras därför utbildningsträffar. Initiativet "Digital ekonomi" är ett samarbete med sparbankerna och sparbanksstiftelserna med syfte att hjälpa människor att bli tryggare med att använda digitala banktjänster. Stor vikt läggs på säkerhet och hur man undviker bedrägerier. Under året har 3 894 gått denna utbildning.

På swedbank.se finns information om banken, banktjänster och säkerhetsinformation på nio olika språk. På hemsidan finns även tjänster som kan underlätta för personer med syn- eller hörselnedsättning. Dessutom finns säkerhetsdosan till mobil- och internetbanken med större knappar och högre ljud samt en talande version. I de baltiska länderna finns möjligheten att logga in i internetbanken med biometrisk inloggning, det vill säga med fingeravtryck, eller med ansiktsigenkänning.

I Sverige är samtliga kontor tillgängliga för personer med funktionsnedsättning och i de baltiska länderna är den siffran 84 procent.

Partnerskap

För att utveckla Swedbanks verksamhet, öka tillgängligheten samt tillföra ny kompetens, nya produkter och tjänster ingår banken partnerskap och samarbeten med andra företag och organisationer. Samarbetet med sparbankerna är det viktigaste och mest långtgående, där även kunskapsspridning om privatekonomi är en betydande del. Fintech är ett annat område där vi etablerat betydande partnerskap. Där ligger fokus på teknik, kundupplevelse och gränssnitt med syfte att kontinuerligt kunna erbjuda nya funktioner, tjänster och produkter med kunden i fokus. För kontanthanteringen är Bankomat AB en viktig partner i Sverige som därmed ger kunderna tillgång till 1 105 uttagsautomater på fler än 500 orter. I samarbete med detaljhandeln och olika tjänsteleverantörer kan Swedbank även erbjuda banktjänster utöver bankens ordinarie mötesplatser på de fyra hemmamarknaderna.

Partnerskap inom området fintech

- Minna Technologies – Abonnemangshjälpen, tjänst i mobilappen för automatisk kontroll av återkommande betalningar
- Meniga – Utgiftskollen, tjänst i mobilappen för bättre ekonomisk översikt
- Asteria – Företagskollen, ett digitalt kassaflöde och beslutsverktyg för små och medelstora företag
- Yabie – Molnbaserat, mobilt och enkelt kassasystem för företag
- BankID – Sveriges största e-legitimationstjänst

Partnerskap inom området betala

- Getswish – mobil betalningstjänst
- Bankgirot – gemensam underliggande clearing i realtid
- EnterCard – kreditkortsutgivare
- P27 – gränsöverskridande betalningssystem

Svensk bankverksamhet	2022	2021	2020
Antal kortköp (milj)	1 428	1 319	1 271
Kontor	145	153	159
Antal aktiva kunder i digitala kanaler (milj)[1]	3,5	3,4	3,2
Tillgänglighet i digitala kanaler, Internetbank (%)[2]	100	99,80	99,74
Tillgänglighet i digitala kanaler, App (%)[2]	100	99,79	99,71
Andel försäljning i digitala kanaler, (%)[3]	57,7	58,2	
– varav dagliga bankprodukter[4]	51	46	
– varav spara & pension	86	88	
– varav privatlån	35	24	
– varav försäkring	25	19	
– varav företag	9,6	7,5	
Swishbetalningar inkl. sparbanker (milj)	416	350	282
Förladdat kort (antal)[5]	16 282	15 661	13 642

1) Antal kunder som gjort minst 3 inloggningar i en digital kanal, snabbsaldo inkluderat, under föregående månad, inklusive sparbanker.
2) Avser så kallad upptid i systemen.
3) Från och med 2022 har antalet aktietransaktioner exkluderats vid beräkning av antalet köpekontrakt. De historiska siffrorna har ändrats i enlighet med detta.
4) Avser kort och betalningar.
5) Antal aktiverade kort. Förladdade kort används för utbetalning av försörjningsstöd och ersättning till personer som saknar personnummer eller bankkonto, eller som ett kollektivt betalkort för medarbetare vid skolor, offentliga bostäder, sociala tjänster etc. Kortet kan ersätta kontanthantering och används i alla butiker samt uttagsautomater. Korten erbjuds kommuner, regioner, myndigheter och offentliga företag.

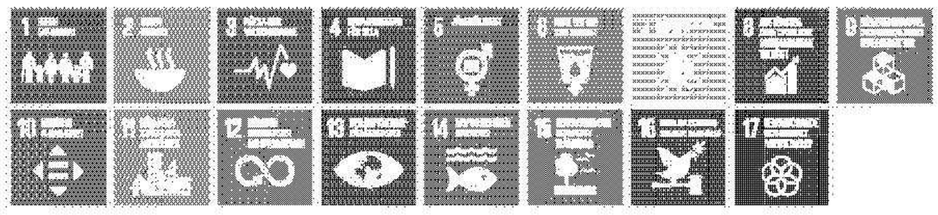
Baltisk bankverksamhet	2022	2021	2020
Antal kortköp (milj)	844	710	652
Kontor	86	80	82
Funktionsanpassade kontor och representationspunkter	84	95	100
Insättnings- och uttagsautomater	1 141	1 142	1 148
Antal aktiva kunder i digitala kanaler (milj)[1]	2,3	2,2	2,0
Tillgänglighet i digitala kanaler, Internetbank (%)[2]	99,60	99,82	99,77
Tillgänglighet i digitala kanaler, App (%)[2]	99,70	99,76	99,55
Andel försäljning i digitala kanaler, (%)	76	78	78
– varav dagliga bankprodukter[3]	69	72	74
– varav spara & pension	88	86	80
– varav privatlån	90	86	85
– varav företag	65	65	58
– varav försäkring	80	74	72

1) Antal kunder som gjort minst 3 inloggningar i en digital kanal, snabbsaldo inkluderat, under föregående månad.
2) Avser så kallad upptid i systemen.
3) Avser kort och betalningar.

H2 Ansvarsfulla investeringar

Väsentlig fråga:

Främja hållbara investeringar



Deltagande i bolagsstämmor **852**

Dialoger om bolags-styrnings- och hållbarhetsfrågor **1163**

Swedbank menar att ansvarsfulla och hållbara investeringar gör skillnad för hållbar utveckling och är en förutsättning för att generera långsiktig avkastning. Swedbanks dotterbolag Swedbank Robur förvaltar kapital för kunder, antingen i fonder eller i diskretionära mandat. Hållbarhet är en självklar och integrerad del inom kapitalförvaltningen. Swedbank ser en ökad efterfrågan på sparprodukter för hållbar utveckling. Samtidigt har europeisk lagstiftning skärpts och förtydligats, både för hållbarhet i finansiella produkter och för den information som ges till kunder. Swedbank Robur erbjuder därför, enligt den europiska disclosureförordningen (SFDR), både fonder som främjar miljö och sociala aspekter (artikel 8-fonder) och fonder som har hållbara investeringar som mål (artikel 9-fonder).

Hållbarhet i Swedbank Roburs fonder

Swedbank Roburs vision är att vara världsledare i hållbart värdeskapande. Strategin för att nå dit är att erbjuda hållbara, enkla och innovativa produkter som bidrar till hållbar utveckling och skapar värde för kunderna. Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar utgör grunden i hållbarhetsarbetet som omfattar fondbolagets alla fonder och är integrerad i förvaltningen. Policyn revideras årligen.

Som stor ägare på Stockholmsbörsen och med innehav i bolag både i och utanför Sverige har Swedbank Robur både ett ansvar och en möjlighet att påverka. Fondbolagets dialoger och övriga arbete med aktivt ägande bidrar till att utveckla bolagens arbete inom hållbarhet och bolagsstyrning. Swedbank Robur har under året fortsatt ta en aktiv roll i olika branschforum för att förbättra kundinformationen om hållbarhet i fonder, inte minst för att möta EU:s handlingsplan för en hållbar ekonomi. I arbetet med produkter och utveckling av strategier och mål var klimatfrågan alltjämt central men kompletterades med angränsande områden. Naturrelaterade risker och möjligheter har till exempel ökat i betydelse, inte minst för att uppnå Swedbank Roburs klimatstrategi. I augusti antogs en strategi för Biologisk mångfald & investeringar med positiv inverkan på naturen.

Hållbar kapitalförvaltning	2022	2021	2020
Totalt förvaltat kapital (mdkr)[1]	1 726	1 966	1 632
– varav i fonder (mdkr)	1 352	1 519	1 220
Investeringar i hållbara obligationer (mdkr)	37	38	29
Förvaltat kapital med Science Based Targets (%)[2]	33	30	–
Klimatavtryck aktiefonder, viktat genomsnitt (ton CO_2e/mkr)[3]	5,0	3,8	6,5
Totala koldioxidutsläpp aktiefonder (M.ton CO_2e)[4]	2,6	1,7	2,4
Förvaltat kapital med koppling till SDG-intäktsströmmar (%)[5]	13	10,4	12
Avsättning till ideella organisationer från Swedbank Robur Humanfond[6] (mkr)	50	55	43

1) 2022-12-31, avser Swedbanks fondbolag i Sverige, Estland, Lettland samt Litauen. Övriga mätetal i tabellen avser svenska fonder. År 2021 och 2020 har räknats om.
2) Andel av totalt förvaltat kapital i aktier och företagsobligationer i innehav med mål i enlighet med Science Based Targets initiative.
3) Metod i enlighet med TCFD:s rekommendationer. Genomsnittlig koldioxidintensitet "Weighted average carbon intensity Scope 1+2", ton CO_2e/mkr. Portföljbolagets koldioxidutsläpp fördelat efter portföljvikt d.v.s. värdet på bolagsinvesteringen i förhållande till portföljvärdet.
4) Metod i enlighet med TCFD:s rekommendationer. Totala CO_2e-utsläpp från aktiefonder baserat på ägarandel i portföljbolagen.
5) Andel av totalt förvaltat kapital. Baserat på innehav i aktier och företagsobligationer. Siffran avser bolags intäktsströmmar kopplade till SDG:er.
6) Antalet anslutna organisationer var 73 st. Total utdelning sedan fondstart är 1,3 mdkr.

Hållbar förvaltning

Hållbarhet ingår i investeringsfilosofin i all förvaltning och hållbarhetskriterier är en del av investeringsanalysen inom samtliga tillgångsslag. Under året har Swedbank Roburs förvaltare, hållbarhetsanalytiker och ägarstyrningsspecialister fortsatt att träffa bolag, utvärdera deras risker och möjligheter samt ge konkreta utvecklingsförslag i syfte att utveckla och stödja dem i hållbarhetsarbetet. Swedbank Roburs fonder investerar aktivt i bolag som arbetar målinriktat med miljö och klimat, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor eller affärsetik. Hållbara obligationer har fortsatt fungerat som ett viktigt omställningsverktyg och Swedbank Robur är en stor aktör på denna marknad. Andelen hållbara obligationer i Swedbank Roburs ränte- och kreditfonder minskade något, bland annat på grund av inflation och oro på ränte- och kreditmarknaderna, men ligger kvar på en hög nivå. Samtliga förvaltare presenterar årligen fondernas hållbarhetsprocess och kontinuerliga ESG-förflyttning för fondbolagets vd, chef för kapitalförvaltningen och chef för hållbarhet och ägarstyrning.

Påverkan som ägare

Swedbank Robur är en aktiv ägare och har löpande kontakt med styrelse och ledning, framförallt i bolag där fonderna är stora ägare. Grunden för hållbart värdeskapande är en genomtänkt strategi och god kontroll över verksamheten. Det omfattar hantering av både möjligheter och risker inom bolagsstyrning och hållbarhet samt är till nytta för bolagen och för fondandelsägarna. Swedbank Robur påverkar bolag över hela världen – dels genom egna kontakter, dels i samarbete med andra aktörer, till exempel i det FN stödda investerarnätverket Principles for Responsible Investments (PRI), i investerargrupper och med hjälp av leverantörer av dialogtjänster.

I årets bolagsdialoger har frågor om strategier för klimatomställning, klimatrapportering och att bolag antar vetenskapligt förankrade klimatmål, varit viktiga. Swedbank Roburs samarbete inom initiativet Net Zero Asset Manager har präglat dialoger om klimat. Bolag med särskilt höga utsläpp i sektorer med stor klimatpåverkan har kontaktats direkt för att öka takten i sin omställning. Bolagen har varit öppna för dialog och ett drygt år efter första kontakten hade över en femtedel av bolagen antingen utvecklat strategier eller satt konkreta mål. Frågor om barns rättigheter och biologisk mångfald i verksamheter och leverantörskedjor har också ingått i årets bolagsdialoger.

Swedbank Robur ingår sedan två år tillbaka i initiativet Finance for Biodiversity Pledge. Finance for Biodiversity har som mål att bromsa förlusten av arter globalt och stärka biologisk mångfald. Fondbolaget var en av fem medförfattare till en guide för investerare om bolagsdialoger med inriktning mot biologisk mångfald. Gruppen har också bedrivit påverkan gentemot beslutsfattare vid FN-mötet Stockholm +50 under våren. I december skickade fondbolaget brev till de svenska finans- och klimatministrarna, med uppmaningen att stödja finansrelaterade texter i Global Biodiversity Framework vid CBD COP15 i Montreal.

Transparens kring ägararbetet är grundläggande för Swedbank Robur och föremål för ständig utveckling och förbättring. Swedbank Robur redovisar utförligt röstning på bolagsstämmor i svenska och utländska bolag samt deltagande i valberedningar. Till grund för Swedbank Roburs ägararbete finns fondbolagets principer för aktieägarengagemang. Viktiga frågor ur ett ägarperspektiv är styrelsernas sammansättning, ledningarnas 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. Styrelserna ska aktivt driva de hållbarhetsfrågor som är relevanta för bolaget. För de bolag Swedbank Robur medverkat i valberedningen har i genomsnitt andelen kvinnor ökat jämfört med utgångsläget (se not 2 nedan) och är även detta år högre än för de svenska börsbolagen som helhet. Fondbolaget röstade på ca 35 marknader, bland annat i Storbritannien, USA, Taiwan och Japan.

Påverkansarbete fonder	2022	2021	2020
Deltagande i bolagsstämmor	852	786	593
– varav bolag noterade i Sverige	282	298	261
– varav bolag noterade i utlandet	570	488	332
Deltagande i valberedningar[1]	110	111	96
– andel kvinnor i bolagsstyrelser (Sverige) (%)[2]	38	38	38
Dialoger om bolagsstyrnings- och hållbarhetsfrågor[3]	1 163	1 155	948
– varav kombinerade dialoger om E, S, G (%)	36	48	61
– varav dialoger om i huvudsak miljö (%)	33	24	13
– varav dialoger om i huvudsak sociala frågor (%)	16	12	3
– varav dialoger om i huvudsak bolagsstyrning (%)	15	16	23

1) Varav 106 (109) i bolag noterade i Sverige och 4 (2) i bolag noterade i Finland.
2) Inklusive VD om bolagsstämmovald. Avser styrelser där Swedbank Robur deltagit i valberedningen. Valberedningsbolagen varierar till viss del mellan åren. Startläget för respektive år 2020–2022 var i genomsnitt 35,3%, 36,4% och 36,0%, vilket innebär en ökning med: 3 (2020), 1 (2021) och 2 (2022) procentenheter.
3) Avser antal unika bolag. Swedbank Roburs hållbarhetsanalytiker, fondförvaltare och ägarstyrningsspecialister hade 1 163 dialoger med 786 bolag. Leverantörer hade 257 dialoger med 233 bolag och inom ramen för investerarsamarbeten kontaktades 271 bolag vid 286 tillfällen.

Exkluderingar

Swedbank Robur investerar inte i kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen) eller kärnvapen. Fonderna väljer även bort bolag med viss omsättning från tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, pornografi och fossila bränslen. Som huvudregel får inte mer än fem procent av bolagets omsättning komma från dessa verksamheter. Fossilbolag i omställning som uppfyller särskilda kriterier och bedöms kunna uppfylla Parisavtalets mål om koldioxidneutralitet 2050 eller som har satt andra relevanta omställningsmål, kan i särskilda fall undantas. Dessa redovisas på Swedbank Roburs hemsida på Gröna Listan. Utöver ovan angivna kriterier har bolag uteslutits till följd av att dessa allvarligt kränkt internationella standarder eller konventioner till skydd för människa och miljö, utan att visa förändringsvilja. För mer information se Swedbank Roburs strategi för att välja bort, www.swedbankrobur.se.

Klimatpåverkan i fonderna
Swedbank Roburs klimatmål är att det samlade förvaltade fondkapitalet ska vara i linje med Parisavtalet år 2025 och placerat koldioxidneutralt år 2040. Koldioxidutsläpp från aktiefonder ökade, främst på grund av att täckningsgraden för koldioxidrelaterad information om fondinnehav ökade från cirka 70 procent till drygt 95 procent jämfört med föregående år. Fondbolaget utvecklade under året en metod för att mäta koldioxidavtryck för säkerställda obligationer. Dessa utgör en stor del av kapitalet i traditionella räntefonder men etablerade metoder för att mäta koldioxidavtryck har saknats. Beräkningarna bygger på branschstandarder för uppskattning av koldioxidavtryck i tillgångsklasser framtagna av Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Målen för att nå netto-noll klimatutsläpp som Swedbank Robur antog 2021 inom initiativet Net Zero Asset Manager (NZAM), har fortsatt att implementeras i fondförvaltningen. Initiativet samlar kapitalförvaltare världen över som tillsammans ska sätta netto noll mål för sina investeringar och Swedbank Robur var en av de första undertecknarna av NZAM.

Extern rapportering om klimatarbetet har integrerats i Swedbankkoncernens årsredovisning. Fondbolaget redovisar ytterligare information i årsrapporter för fonder, röstningsöversikt, kundrapporter, samt i publikationer om fokusfrågor som klimat, natur och påverkansarbete. Swedbank Robur publicerade i mars sin återkommande klimatrapport med resultat för utsläpp, påverkansarbete och investeringar för klimatarbetet i fonderna. Rapporten beskriver hur klimatrisker hanteras i investeringsportföljen i enlighet med rekommendationerna från Taskforce on Climate-related Financial Disclosure (TCFD). Mer information om hantering av ESG-risker, inklusive klimat, finns i dokumenten Instruktion för integrering av hållbarhetsrisker; Swedbank Robur Sustainable Risk Policy och Process för hantering av negativa konsekvenser, samtliga tillgängliga på Swedbank Roburs hemsida.

Swedbank Försäkring
Swedbank Försäkring AB (SFAB), ett helägt dotterbolag till Swedbank, erbjuder pensions-, kapital- och person/riskförsäkringar för både privatkunder och företagskunder.

Swedbank Försäkring strävar efter att öka informationen om hållbarhet inom investeringar för att göra det möjligt för kunderna att fatta hållbara investeringsbeslut. Försäkringsbolaget erbjuder produkter där de ingående fonderna utvärderats utifrån hållbarhetskriterier. Även en screening av fondbolagens totala erbjudande genomförs. Det innebär att Swedbank Försäkring i sitt utbud har fonder som tar hänsyn till finansiell, social och miljömässig hållbarhet i förvaltningen. Försäkringsbolaget deltar aktivt i branschforum för att förbättra kundinformationen om hållbarhet i finansiella försäkringsprodukter och för att möta existerande och kommande EU-lagstiftning om hållbara finanser.

Alla Swedbank Försäkrings fondförsäkringar är klassificerade som artikel 8-produkter enligt SFDR. Swedbank Försäkrings traditionella försäkringar omfattas dock inte då dessa försäkringar inte är öppna för nyteckning, däremot är alla underliggande fonder klassificerade som ljusgröna eller mörkgröna. Den tredje produktgruppen, depåförsäkringar, omfattas inte heller eftersom dessa kan innehålla enskilda värdepapper som aktier och obligationer, som inte omfattas av regelverket (SFDR).

Under 2022 trädde flera modifieringar av regelverket IDD i kraft (Insurance Distribution Directive) och gäller nu för distributionen av försäkringsprodukter. Vid rådgivningen måste nu kundens hållbarhetspreferenser fångas upp och matchas mot aktörens utbud av hållbara produkter. Även om Swedbank Försäkring i sig inte är en distributör av finansiella produkter så har försäkringsbolaget deltagit aktivt i implementeringen av ändringarna i IDD.

Under året uppdaterades hållbarhetspolicyn och policyn för ansvarsfulla investeringar. Swedbank Försäkrings policyer utgör grunden i hållbarhetsarbetet och omfattar alla investeringar inom traditionell försäkring, fond- och depåförsäkring. Under året hade försäkringbolaget fortsatta kontakter med externa fondförvaltare i syfte att följa upp klassificering enligt SFDR och diskutera möjliga nya fonder med ett hållbarhetsfokus eller fondbolagens generella hållbarhetsarbete.

Hållbarhetsnivån i fonderbjudandet är ett prioriterat område och Swedbank Försäkring har under året fortsatt att ta bort fonder där fondernas hållbarhetsnivå inte överensstämmer med försäkringsbolagets hållbarhetskrav.

Swedbank Försäkring ställer krav på aktivt klimatarbete i de fonder spararna erbjuds att investera i. Swedbank Försäkring publicerar årligen en hållbarhetsrapport om hur hållbarhet är integrerat i placeringserbjudandet för kundens sparande inom traditionell försäkring, fond- eller depåförsäkring. Koldioxidavtryck mäts och redovisas för investeringsportföljerna i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendation. Hållbarhetsbetyg mäts och redovisas för fonderna i investeringsportföljerna i Morningstars glober. Under året genomförde Swedbank Försäkring också en klimatanalys för innehav i aktier och företagsobligationer i de sektorer som mest påverkas av omställningen till ett lågfossilt samhälle. Analysen utfördes med hjälp av analysverktyget PACTA. Den övergripande slutsatsen visar att försäkringsbolagets andel investeringar med hög exponering för klimatrisker är låg jämfört med den globala marknaden.

Biologisk mångfald är en viktig pusselbit för att nå klimatmålet i Parisavtalet. Swedbank Försäkring deltar aktivt inom bland annat Mistra BIOPATH, ett forskningssamarbete för att kartlägga och förstå de finansiella systemens roll när det gäller biologisk mångfald och är även delaktiga i Task-force on nature related financial disclosures (se mer information på sidan 217).

Swedbank skadeförsäkring och livförsäkring i de baltiska länderna
Swedbank skadeförsäkring och Swedbank livförsäkring är två helägda dotterbolag till Swedbank Estonia med filialer i Lettland och Litauen. Swedbank skadeförsäkring erbjuder försäkringslösningar såsom egendoms-, motor-, rese- och betalskyddsförsäkring. Swedbank livförsäkring erbjuder livförsäkringar och tillhandahåller försäkringsbaserade investeringsprodukter till privatkunder.

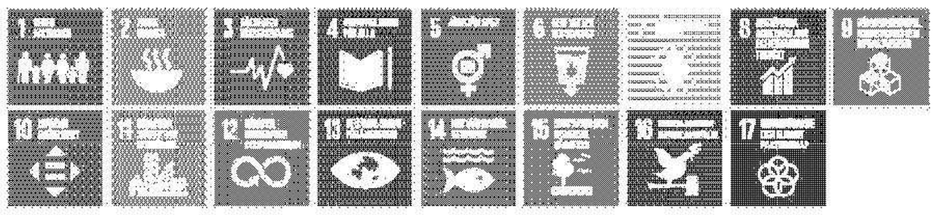
Under 2022 uppdaterades policyn för ansvarsfulla investeringar som säkerställer ett heltäckande ramverk för hur hållbarhet integreras i investeringsbeslut och investeringsfonders urvalsprocess. Ramverket ställer vissa minimikrav på investeringsfondförvaltare, på lägsta andel tillgångar under förvaltning investerade i artikel 8 och 9-fonder enligt SFDR och även en lägsta ESG-riskklassificering per produkt.

Swedbank livförsäkringar har också specificerat kriterier för företag som är exkluderade från direktinvesteringar samt maximigränser för sina sparprodukter i enlighet med Swedbankkoncernens ställningstaganden om klimatförändringar och försvarsmateriel. Den uppdaterade policyn för Swedbank skadeförsäkringar säkerställer att de direkta investeringarna som består av kundernas premier är bundna av ett liknande ramverk.

Parallellt har Swedbank livförsäkring infört nya investeringsfonder som en del av sina kapitalförsäkringsprodukter (så kallade Ibips) i enlighet med den nya policyn.

H3 Hållbar finansiering

Väsentlig fråga:
Främjar hållbar finansiering



Hållbar finansiering 2020–2022 (mdkr)



Ansvarsfull och långsiktig utlåning är en del av Swedbanks kärnverksamhet. För Swedbank innebär en hållbar finansiering en långsiktig utlåning där kundens ekonomiska situation utvärderas och hållbarhetsrisker identifieras och hanteras.

Hållbarhetsanalys i kreditgivningen
I kreditprocessen tar vi hänsyn till hållbarhetsrisker vid alla kreditbeslut. En utökad hållbarhetsanalys genomförs vid företagsengagemang som överstiger 8 mkr i Sverige och 0,8 meur i de baltiska länderna. För övriga kunder görs en allmän bedömning av hållbarhetsrelaterade faktorer beroende på vilken typ av verksamhet det är och dess komplexitet. Som ett stöd till hållbarhetsanalysen finns sektorriktlinjer som ger inblick i olika branschers hållbarhetsfrågor och ger vägledning kring vilka frågor som bör ställas och vilka områden som är särskilt viktiga i just den branschen.

Under året har arbetet med att utveckla och förbättra hållbarhetsanalysen fortsatt och implementerats i delar av banken. Syftet med den utvecklade analysen är att ytterligare förbättra bankens rådgivning och riskhantering. Analysen beaktar sektorspecifika risker ur tre aspekter: miljö, socialt och bolagsstyrning. Detta gör det möjligt att på ett automatiserat sätt identifiera de mest väsentliga hållbarhetsriskerna inom en specifik sektor, vilket i sin tur ligger till grund för kundspecifik analys och dialog. Det ger banken ökad förståelse för hur kunderna hanterar de hållbarhetsfaktorer som identifierats.

Om ett kreditärende bedöms ha en förhöjd hållbarhetsrisk eskaleras det till hållbarhetskommittén för vidare diskussion och vägledning. De ärenden som kom in till kommittén under 2022 rörde främst frågor kopplade till Swedbanks uteslutningslista och Swedbanks två ställningstaganden om försvarsmateriel och klimatförändringar.

Swedbanks ställningstaganden
Swedbank har två ställningstaganden, ett om klimatförändringar och ett om försvarsmateriel.

I ställningstagandet om klimatförändringar tydliggörs bland annat att Swedbank avstår från direktfinansiering av kolkraftproduktion eller etablering av nya kolkraftverk, okonventionell produktion av fossila bränslen, prospektering av nya olje- och gasfält, nya oljetankers eller nya eller expanderande råraffinaderier för transportbränsle (med undantag för raffinering av biobränsle). Swedbank avstår också från att investera i bolag som genererar mer än fem procent av sina intäkter från utvinning av kol, olja eller gas (med möjlighet till undantag under vissa förutsättningar för bolag som definieras som omställningsbolag med en strategi i linje med Parisavtalet).

I ställningstagandet om försvarsmateriel förtydligas bland annat att Swedbank bara tillhandahåller finansiella tjänster till sektorn för försvarsmateriel som överensstämmer med nationella bestämmelser och sanktioner som antagits av FN:s säkerhetsråd, Europeiska unionen eller USA. Swedbank har nolltolerans mot kontroversiella vapen (inklusive kärnvapen), vilket innebär att banken inte tillhandahåller finansiella tjänster till företag som producerar, underhåller eller handlar med denna typ av vapen.

Swedbanks ställningstaganden ligger sedan till grund för eventuella uteslutningar av bolag. Bakgrunden till uteslutningen kan vara att de kränkt olika internationella normer kring mänskliga rättigheter och miljö. Swedbank övervakar årligen bankens ställningstaganden och uppdaterar dem vid behov.

Hållbarhetsanalys utlåning företag	2022	2021	2020
Svensk bankverksamhet (antal beviljade kreditärenden)	30 573	36 399	36 484
Baltisk bankverksamhet (antal analyser)	3 014	2 678	2 655
Stora företag och Institutioner (antal beviljade krediter)	1 388	1 465	1 647
Totalt antal ärenden som eskalerats till Swedbanks hållbarhetskommitté (antal)	16	13	8
– varav kundrelaterade ärenden	3	4	3
– varav policy och styrningsrelaterade ärenden	13	9	5

Hypotekslån, Svensk bankverksamhet, Energiklass (mkr)[1]	2022	2021	2020
Energiklass A	2 579	2 040	1 629
Energiklass B	22 316	18 106	12 802
Energiklass C	51 244	45 882	33 783
Energiklass D	78 223	70 094	63 009
Energiklass E	92 853	82 362	87 219
Energiklass F	46 662	43 396	43 224
Energiklass G	20 307	17 972	15 381
Ej klassificerat	800 979	813 518	796 441

1) Volymer per 2022-12-31, energiklasser per december 2022.

Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering
Ramverket bygger på bankens Green Bond Framework från 2017 och har under året utökats med sociala områden. Ramverket sätter definitioner för finansiering av gröna och sociala projekt och tillgångar och är i linje med The International Capital Markets Association (ICMA) Green Bond Principles 2021, Social Bond Principles 2021 och Sustainability Bond Guidelines 2021. De gröna kategorierna har i stor utsträckning anpassats till de tekniska granskningskriterierna i EU-taxonomin. Med ramverket som grund kan Swedbank ställa ut gröna, sociala och hållbarhetsobligationer som stödjer FN:s Globala mål för hållbar utveckling.

Varje år publiceras rapporten Swedbank Sustainable Bond Impact Report. I den redogörs för volym och förväntad påverkan för lån som är inkluderade i tillgångsregistret, Swedbank Sustainable asset register.

Nuvarande finansiering består främst av hållbara investeringar i fastigheter, förnybara energikällor, gröna transporter, skog och avfallshantering.

Hållbara registret och obligationer	2022	2021	2020
Hållbara tillgångsregistret, total (mkr)[1]	59 297	44 655	18 344
Förnybar energi (mkr)	2 296	2 401	2 730
Gröna byggnader (mkr)[2]	45 064	40 277	13 632
Åtgärder för att förebygga och begränsa föroreningar (mkr)	1 200	1 130	1 154
Hållbara transporter (mkr)	3 648	252	265
Miljömässigt hållbar förvaltning av levande naturresurser (mkr)	812	595	563
Hållbar hantering av vatten och avloppsvatten (mkr)	24		
Gröna tillgångar, total (mkr)	**53 044**		
Skapande av sysselsättning (mkr)	3 670		
Socioekonomisk utveckling och självbestämmande (mkr)	2 583		
Sociala tillgångar, total (mkr)	**6 253**		
Utestående gröna obligationer (mkr)[3]	27 872	30 526	7 028
Ett urval av miljömässiga effekter			
Undvikande av utsläpp (tCO_2e)	385 398	595 029	589 547
Gröna byggnader – energibesparingar (GWh)[4]	78	21	19
Förnybar energi – energiproduktion (GWh)	1 154	1 805	1 831
Avfallshantering – hanterat avfall (ton)[5]	150 000	150 000	150 000
Skog – FSC/PEFC certifierad skogsarea (ha)[6]	52 496	26 740	26 740

1) Kvalificerade lån, enligt Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering, även redovisade per affärsområde i tabellerna Hållbar finansiering Svensk bankverksamhet, Hållbar finansiering, Baltisk bankverksamhet och Hållbar finansiering, Stora företag och Institutioner.
2) I föregående års rapportering (utifrån tidigare ramverk) tillhörde gröna byggnader kategorin Energieffektivitet.
3) Swedbank AB emittent.
4) Från 2022 inkluderas även energibesparingen från gröna bolån.
5) Ingen förändring av underliggande tillgångar. Avfallshantering är en underkategori till Åtgärder för att förebygga och begränsa föroreningar.
6) Skog är en underkategori till Miljömässigt hållbar förvaltning av levande naturresurser.

Produkter och erbjudanden med hållbarhetsinriktning, 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. (se tabell hållbar finansiering)
- **Billån/billeasing med miljökriterier** – Fungerar som ett vanligt billån men med en förmånlig ränta vid köp av en bil som uppfyller vissa miljökriterier. (se tabell hållbar finansiering)
- **Energilån och sollån** – Lån för att installera solceller eller genomföra energieffektiviserande åtgärder som till exempel installering av en värmepump med förmånligare ränta. (se tabell hållbar finansiering)
- **Bostadslån med statlig garanti** – I de tre baltiska länderna deltar Swedbank i statligt garanterade stödprogram för bostäder som ger subventioner eller garantiinstrument för lägre amorteringar. (se tabell stödprogram för bostadslån med statlig garanti)
- **Gröna fonder och grönt sparande** – Swedbank erbjuder fonder som tar hänsyn till hållbarhetsfrågor för att hjälpa kunder investera i omställningen till en mer hållbar värld (läs mer på sidorna 207–209).

Stödprogram för bostadslån med statlig garanti[1]	2022	2021	2020
Estland			
– antal beviljade lån under året	771	1 158	1 062
– portföljens volym (mkr)	3 139	4 107	2 583
Lettland			
– antal beviljade lån under året	1 759	2 120	1 581
– portföljens volym (mkr)	6 817	10 258	4 119
Litauen			
– antal beviljade lån under året	755	957	726
– portföljens volym (mkr)	4 818	1 595	1 118

1) Swedbank deltar i ett statligt garanterat hypotekslåneprogram för att hjälpa olika grupper att finansiera ett hem, baserat på fastställda kriterier som gäller exempelvis familjer med låg inkomst, hushåll som behöver funktionsanpassa boendet, familjer med unga föräldrar, unga med hög utbildning eller hushåll som vill förbättra boendets energiprestanda.

Produkter och erbjudanden med hållbarhetsinriktning, företag

- **Gröna lån** – Ett lån som finansierar något som är miljömässigt mer hållbart som till exempel att minska klimatpåverkan eller bidra till övergången mot ett grönare samhälle genom att stödja miljövänlig teknik.
- **Hållbarhetslänkade lån** – Skiljer sig från gröna lån i den meningen att de kan användas för generella företagsändamål snarare än för ett specifikt syfte. Lånekostnaden kopplar till låntagarens prestation till dess hållbarhetsmål och följs upp genom återkommande prestationsrapportering under lånets löptid. (se tabell hållbar finansiering Stora företag och Institutioner)
- **Företagslån – förnyelsebar energi** – Inom den Baltiska bankverksamheten erbjuds små företag att finansiera installation av solpaneler, vindkraftsverk och/eller geotermisk energi genom specifika företagslån till förnybar energiproduktion. (se tabell hållbar finansiering Baltisk bankverksamhet)
- **Energieffektivisering för bostadsrättsföreningar** – Inom den Baltiska bankverksamheten erbjuds finansiering för energieffektiviseringsåtgärder i bostadsrättsföreningar.
- **ESG-relaterade obligationer** – Inom Stora företag och Institutioner, erbjuds kunder möjligheten att få hjälp att emittera gröna, sociala och hållbarhetsobligationer. Sedan 2019 erbjuder Swedbank även hållbarhetslänkade obligationer på kapitalmarknaden. 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.
- **Gröna aktier** – Inom Stora företag och Institutioner, erbjuds kunder möjligheten att klassificera sina aktier som gröna. För att kunna göra det behöver majoriteten (> 50%) av företagets intäkter och investeringar klassificeras som gröna. Gröna aktier kan göras i samband med en IPO, ny aktieemission eller som ett offentligt tillkännagivande av att alla utstående aktier är gröna (utan specifik transaktion).
- **Hållbarhetsrelaterad rådgivning** – Inom Stora företag och Institutioner, erbjuds kunder hållbarhetsrelaterad rådgivning. Exempelvis erbjuds rådgivning kring ESG Rating, guidning avseende EU-taxonomin och veckovisa nyhetsbrev.

Hållbar finansiering, Svensk bankverksamhet[1]	2022	2021	2020
Privat			
Gröna bolån (mkr)[2]	1 786	1 106	479
Billån med miljökriterier (mkr)	269	177	105
Solcellslån (mkr)	275	170	136
Energilån (mkr)[3]	8	18	22
Företag			
Hållbara lån, portföljens volym (mkr)[4]	38 645	24 933	2 098
– varav förnyelsebar energi	215	265	276
– varav gröna byggnader[5]	36 427	24 668	1 822
– varav hållbara transporter	1 050		
– varav hållbar hantering av vatten och avloppsvatten	24		
– varav socioekonomisk utveckling och självbestämmande	929		

1) Total utlåning privat 2022: 1 039 000 mkr, total utlåning företag 236 000 mkr.
2) Avser produkten Gröna bolån, vars definition avviker från kvalifikationskraven för bolån inom det hållbara registret.
3) Finansiering av energieffektiviseringar i byggnader. Inkluderar ej sparbankerna.
4) Kvalificerade hållbara lån enligt Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering.
5) Inkluderar även bolån 2021 och 2022.

Ansvarsfull utlåning, Svensk bankverksamhet privat (%)	2022	2021	2020
Hushåll med belåningsgrad över 70% av bostadens värde	16	10	14

Hållbar finansiering, Baltisk bankverksamhet[1]	2022	2021	2020
Privat			
Hållbara bolån (mkr)	210	153	9
Billån med miljökriterier (mkr)	1 097	544	134
Solcellslån (mkr)	247	30	31
Företag			
Lån förnyelsebar energi – små företag (mkr)	94	10	6
Hållbara lån, portföljens volym (mkr)[2]	11 456	6 127	3 022
– varav förnyelsebar energi	1 323	1 168	1 140
– varav gröna fastigheter	2 797	3 234	165
– varav miljömässigt hållbar förvaltning av levande naturresurser	812	595	563
– varav åtgärder för att förebygga och begränsa föroreningar	1 200	1 130	1 154
– varav skapande av sysselsättning	3 670		
– varav socioekonomisk utveckling och självbestämmande	1 654		

1) Total utlåning privat 2022: 136 000 mkr, total utlåning företag 100 000 mkr
2) Kvalificerade hållbara lån enligt Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering.

Hållbar finansiering, Stora företag och institutioner[1]	2022	2021	2020
Företag			
Gröna lån, portföljens volym (mkr)[2]	9 196	13 595	13 224
– varav förnyelsebar energi	758	968	1 314
– varav gröna byggnader	5 840	12 375	11 645
– varav hållbara transporter	2 598	252	265
Hållbarhetslänkade lån, portföljens volym (mkr)	11 460	9 146	4 481
Kapitalmarknad[3]			
Transaktioner där Swedbank agerat som arrangör under året (antal)	70	99	63
Total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (mdkr)	33,6	49,9	36,6
Andel i relation till total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (%)	21,4	23,7	23,8
Total volym där Swedbank agerat som arrangör från start (mdkr)	174,7	141,1	91,2

1) Total företagsutlåning 2022: 284 000 mkr.
2) Kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering.
3) Swedbank emissionsinstitut för ESG-obligationer (gröna, sociala, hållbarhets- och hållbarhetslänkade obligationer).

H4 Upphandla

Väsentlig fråga:

Verkar för klimatomställningen

Antal aktiva leverantörer **3 653**

Total inköpsvolym (mkr) **9 473**

Swedbank har nästan 3 700 leverantörer och en årlig inköpskostnad på ungefär 9,5 miljarder kronor fördelat på IT och digitala banktjänster, gemensamma interna tjänster, finansiella produkter och tjänster för privat och företagskunder.

Inköpsfunktionen har som ambition att ligga i framkant gällande hållbara inköp. För att uppnå detta ligger fokus på att minska risker i leverantörsledet, öka positiv påverkan och innovation.

Reducera risk

Vid inköp utvärderas alla leverantörer inom flera områden så som miljö, mänskliga rättigheter, affärsetik och styrning. Under året har antalet kriterier som utvärderas utökats inom hållbarhet för att lägga större vikt vid högriskländer och vara i linje med bankens strategi. Samtidigt har inköpssystemet utvecklats med fortsatt digitalisering för att möjliggöra ett ökat fokus på efterlevnad av inköpsprocessen och uppföljning av eventuella högriskleverantörer vid tecknade av nya kontrakt. Swedbanks leverantörer finns främst i Europa och över 99 procent av leverantörerna finns på marknader som bedöms ha en låg risk. För leverantörer med produktion krävs ytterligare riskbedömning. Varumärkes- och hållbarhetsrisker analyseras med hjälp av en oberoende extern part. Syftet är att ha god kännedom om väsentliga risker och upprätta en plan för hur de kan minskas innan kontrakt tecknas.

Under 2022 har arbetet fokuserats kring att öka processefterlevnad samt att minska risk i leverantörsleden genom ett effektivare arbetssätt och ökad styrning för hur potentiella leverantörer utvärderas. Risk för eventuella avsteg ska utvärderas inom ramen för bankens inköpsprocess. Resultatet från utvärderingen registreras för att kunna bevakas och följas upp. Bankens uppförandekod för leverantörer uppdaterades för att förstärka de krav som ställs på leverantörer gällande bland annat minskad klimatpåverkan och hållbara arbetsvillkor. Leverantörerna ska formellt intyga att de efterlever uppförandekoden och den ska signeras innan kontrakt ingås. Avvikelser gentemot uppförandekoden hanteras löpande för att reducera risker i leverantörsledet. Avvikelser ska eskaleras till Procurement Sustainability Committee för godkännande/avslag av avvikelsen. Under 2022 eskalerades ett 20-tal fall.

Positiv påverkan och innovation

Utöver hållbarhetsutvärderingen, bedöms leverantörernas hållbarhetsarbete även genom löpande leverantörsdialoger. För strategiska leverantörer utvärderar banken leverantörernas målsättningar inom relevanta hållbarhetsområden. Under 2022 har fokus varit på klimat och mänskliga rättigheter. Målsättningarna följs upp årsvis för att utvärdera måluppfyllelse och driva positiv utveckling. Swedbank genomför en utökad utvärdering gällande mångfald- och inkluderingsfrågor, framför allt inom konsultupphandlingar. För att minimera onödigt resande genomförs leverantörsdialogerna främst digitalt.

Arbetet har bidragit till att leverantörer initierat aktiviteter inom deras organisationer för att förbättra hållbarhetsarbetet. Swedbank vill samarbeta med leverantörer som har en stark hållbarhetsprofil och har även aktivt valt andra leverantörer till förmån för de leverantörer som kommit längre inom hållbarhetsområdet. En av leverantörerna i USA eskalerade implementering av hållbarhet till styrelsenivå där de fick ett godkännande att starta ett hållbarhetsprogram med vd som sponsor.

För att öka kunskapen internt har inköpsfunktionen tillsammans med två av Swedbanks leverantörer genomfört seminarium i syfte att bidra till ökad kunskap inom inköp och hållbarhetsfrågor.

Swedbank uppmanar bankens leverantörer att utveckla cirkulära tjänster och produkter, till exempel återanvändning av bankens IT-utrustning. I Sverige, där den största delen av användningen sker, återanvänds ungefär 97 procent av alla datorer och skärmar. I tillägg till detta fraktas minst 50 procent av bankens inköp av datorer med tåg istället för flyg.

Swedbank premierar leverantörer som erbjuder produkter och tjänster där hållbarhetsaspekter mäts och utvärderas för att motivera förbättringar och möjliggöra innovation. Vid upphandling undersöks leverantörens arbetssätt kopplat till den efterfrågade produkten/tjänsten i syfte att jämföra och öka medvetenheten i urvalsprocessen.

I årets upphandling av eventtjänster, utvärderades fyra leverantörers erbjudande utifrån deras klimatarbete. Upphandlingen resulterade i att banken valde att arbeta med leverantören som erbjöd möjligheten att genomföra klimatneutrala event.

Utvärdering av leverantörer	2022	2021	2020
Inköpt värde (mkr)	9 473	9 593	14 219
Antal aktiva leverantörer	3 653	3 785	4 107
Andel leverantörer registrerade i länder med låg risk utifrån miljö (%)[1]	99	99	
Andel leverantörer registrerade i länder med låg risk utifrån sociala frågor (%)[2]	99	99	
Antal leverantörsdialoger[3]	43	46	
Antal genomförda hållbarhets-utvärderingar[4]	289	129	

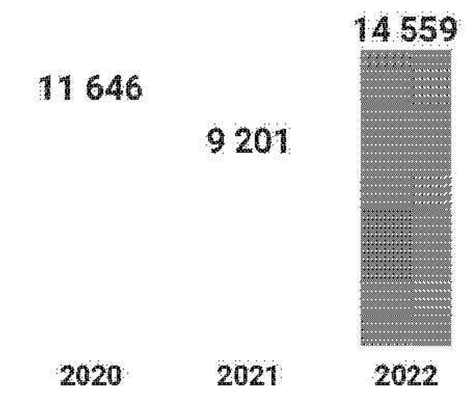
1) Baserat på Envrionmental performance index. Samtliga leverantörer med riskpoäng över 50 bedöms vara låg risk.
2) Baserat på Amfori BSCI index. Samtliga leverantörer med riskpoäng över 60 bedöms vara låg risk.
3) Leverantörsdialoger omfattar dialoger med hållbarhetsagenda styrd av Swedbank.
4) Hållbarhetsutvärdering genomförd av kontrakterade leverantörer.

H5 Miljö och klimat

Väsentlig fråga:

Verkar för klimatomställningen

Utsläpp från Swedbanks direkta verksamhet, ton CO_2e



Inkluderar utsläpp från bankens kontor, affärsresor, säkerhetstransporter, pappersanvändning och medarbetares IT-utrustning.

Swedbanks interna miljöarbete under året

Swedbanks miljöarbete grundar sig i bankens hållbarhetspolicy som årligen antas av styrelsen. Policyn baseras bland annat på bankens miljöpolicy och på FN:s Global Compact som inkluderar försiktighetsprincipen. Miljöarbetet är strukturerat efter miljöledningssystemet som är certifierat enligt ISO 14001. Banken arbetar kontinuerligt med att minska verksamhetens negativa miljöpåverkan och varje enhet har en ansvarig för enhetens miljöarbete. Swedbanks dotterbolag Swedbank Robur, Swedbank Försäkring, Swedbank Hypotek, Sparia, Swedbank Fastighetsbyrå och PayEx AB omfattas också av Swedbanks certifiering. I tillägg finns ett nätverk av runt 50 hållbarhetsambassadörer som koordinerar mål och uppföljningsarbetet samt agerar stöd i hållbarhetsarbetet.

Avdelningen för fastighetsförvaltning arbetar med att säkerställa energi- och yteffektiva lokaler samt med att påverka fastighetsägarna för att energieffektivisera lokalerna. Swedbank har antagit intensitetsbaserade mål för att minska energianvändningen i bankens kontorslokaler med 15 procent minskning mellan 2017–2025.

Under 2022 ökade bankens direkta utsläpp. Den större ökningen ligger i scope 3 på grund av ökat resande i och med att covid-19 restriktioner hävts samt att banken utvecklat sin mätmetod av scope 3. Mätmetoden för scope 3 inkluderar nu även utsläpp från medarbetares IT-utrustning 2022.

Banken arbetar aktivt med att minska miljöpåverkan från affärsresor. Interna mål har satts för både koncernen och enheter med fokus på att öka andelen möten via digitala plattformar som kan ersätta resande. För 2022 var målet att minska resandet med 27 procent från 2019 vilket uppfylldes. Efter pandemin har Swedbank fortsatt prioritera virtuella möten framför möten som kräver långt resande.

Klimatredovisning i enlighet med TCFD

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) som grundades av Financial Stability Board är ett ramverk som beskriver hur företag ska kartlägga den finansiella påverkan som klimatförändringarna får på verksamheten. Att rapportera enligt rekommendationerna ger intressenter insyn i hur klimatrelaterade risker och möjligheter hanteras i verksamheten.

Swedbank har utfört scenarioanalyser för att förstå hur olika globala temperaturökningar kan påverka olika sektorer. Arbetet och utfallet av dessa finns beskrivet i noten ESG-risk på sidan 107–110. Där beskrivs också riskhantering och styrning av klimatrisker. Scenarioanalyserna har även visat på de möjligheter som omställningen innebär för Swedbank i form av nya affärsvolymer. Resultatet listas enligt nedan.

Möjligheter

Möjligheter på kort sikt (1–5 år)

- 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 klimatanpassnings-åtgärder möjliga inom jordbruks- och skogsbrukssektorn.
- Utveckla rådgivning med fokus på omställning och integrering av klimat-aspekter, relaterat produktutbud och emission av skuld- och kapital-instrument inom den finansiella sektorn.

Möjligheter på medellång sikt (6–15 år)

- 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 kunders positionering gentemot konkurrenter inom fastighetssektorn.
- Ökad efterfrågan på produkter och tjänster med hållbarhetsprofil inom samtliga sektorer.
- Finansiering av nya teknologier till exempel i form av elektrifiering, digitalisering och automatisering, inom samtliga sektorer.

Möjligheter på lång sikt (16–25 år)

- 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 förnybar råvara inom jordbruks- och skogsbrukssektorn.
- Utlåning till kunder som har omfattande insikter i klimatförändringarnas effekter och dess sektorspecifika omställningsbehov inom den finansiella sektorn.

Som bank och finansiell aktör har Swedbank både ett ansvar och en möjlighet att bidra till klimatomställningen. Hållbarhet är en integrerad del i bankens strategi. Swedbank arbetar kontinuerligt med att utveckla rådgivning och produkter som möter omställningsbehovet hos kunderna, se sidan 211. Dessutom läggs stor vikt vid utbildning av medarbetare inom klimatområdet, samt vid att utveckla klimat-rapporteringen på ett transparant sätt. Under 2022 har Swedbank exempelvis utvidgat redovisningen av bankens finansierade utsläpp till att omfatta en större del av låneportföljen.

Mål och mätetal

Swedbank har under året fastställt mål för utsläppsreduktion fram till 2030 för bankens finansierade utsläpp för utvalda sektorer. Dessa och övriga klimatmål finns redovisade på sidan 19 och 26.

Finansierade utsläpp

De första beräkningarna av finansierade utsläpp för delar av låneportföljen av bolån och kommersiella fastigheter publicerades i Års- och hållbarhetsredovis-ningen 2021. Under året har metoden utvecklas och beräkningarna utvidgats till att omfatta hela portföljen för sektorerna bolån och kommersiella fastigheter. Därmed är siffrorna inte direkt jämförbara med de siffror som publicerades 2021. Vidare har beräkningar genomförts för sektorerna kraftproduktion, olja och gas, samt stål. Swedbank har använt en standardiserad metod från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) för att mäta och beräkna finansierade utsläpp.

Beräkningarna baseras på följande formel:

Finansierade utsläpp = Utsläpp x Attributionsfaktor

Utsläpp = utsläppen från det underliggande företaget eller tillgången

Attributionsfaktor = bankens finansierade andel av det totala värdet av företaget eller tillgången

Bolån och kommersiella fastigheter

Bolån definieras som lån till privatpersoner för köp av bostadsfastighet. Swedbank inkluderar alla lån till privatpersoner med fastighet som säkerhet i beräkningarna. Kommersiella fastigheter omfattar lån för köp av kommersiella fastigheter. Swed-bank inkluderar alla fastigheter som används till intäktsbringande aktiviteter, såsom detaljhandel, kontorslokaler, idrottslokaler, industrilokaler och flerbostadshus.

Beräkningsmetod

Beräkningarna av finansierade utsläpp för fastigheter består av två delar; attribu-tionsfaktorn och fastighetens utsläpp. Attributionsfaktorn är fastighetens belå-ningsgrad. Fastighetens utsläpp uttrycks som mängden $kgCO_2e$ per år som fastig-hetens energiförbrukning resulterar i. För att beräkna fastighetens utsläpp behövs information om fastighetens uppvärmda yta, energikonsumtion, uppvärmnings-källa och en utsläppsfaktor för varje energislag. Swedbank har använt data från energideklarationer för att beräkna fastighetens utsläpp, i de fall energideklara-tioner funnits tillgängliga. När sådan data, liksom annan information som används i beräkningarna, har saknats eller varit ofullständig har uppskattade siffror som tillhandahålls av PCAF använts. Andel tillgängliga energideklarationer för fastig-hetsbeståndet samt datakvalitet skiljer sig åt mellan Sverige och de tre baltiska länderna.

Tillgångsklass	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[1]		Utsläppsintensitet[2]	
	2021	2020	2021	2020
Bolån (Sverige)	230 677	253 858	5,9	6,0
Bolån (Estland, Lettland och Litauen)	540 291	472 203	81,5	83,1
Kommersiella fastigheter (Sverige)	139 303	155 182	10,7	12,1
Kommersiella fastigheter (Estland, Lettland och Litauen)	278 268	269 417	123,3	119,8
Olja och gas	4 629 558	5 654 610	i.u.	i.u.
Kraftproduktion	771 077	983 233	0,15	0,15
Stål	167 952	300 415	0,80	1,09

1) Scope 1 och 2 finansierade utsläpp för bolån och kommersiella fastigheter. Scope 1, 2 och 3 finansierade utsläpp för olja och gas, scope 1 finansierade utsläpp för kraftproduktion, scope 1 och 2 för stål. Redovisning sker för åren 2020 och 2021, då underliggande utsläppsdata ej ännu är tillgänglig för 2022.

2) Redovisning sker för åren 2020 och 2021, då underliggande utsläppsdata ej ännu är tillgänglig för 2022. Bolån och kommersiella fastigheter – finansierade utsläpp per finansierad area ($kgCO_2e/m^2$). Kraftproduktion och stål – finansierade utsläpp per finansierad aktivitet (tCO_2e/MWh för kraftproduktion, tCO_2e/ton producerad stål). För olja och gas redovisas absoluta värden.

Finansierade utsläpp per fastighetstyp

Bolån	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[1]	Finansierad area ($1000m^2$)	Utsläpps-intensitet[2]	Viktad data-kvalitetspoäng[3]
	2021	2021	2021	2021	2021
Bolån (Sverige)	**980 362**	**230 677**	**39 192**	**5,9**	**3,8**
Flerbostadshus	340 010	40 072	11 450	3,5	3,7
varav bostadsrätter	250 488	30 791	6 412	4,8	3,8
varav bostadsrättsföreningar	88 596	8 708	4 963	1,8	3,4
varav övriga flerbostadshus	926	573	75	7,6	3,8
Småhus	631 370	159 183	24 000	6,6	3,8
Övrigt	8 982	31 423	3 743	8,4	4,3
Bolån (Estland, Lettland och Litauen)	**91 789**	**540 291**	**6 631**	**81,5**	**3,5**
Flerbostadshus	55 966	207 516	3 157	65,7	3,5
Småhus	35 823	332 774	3 474	95,8	3,6
Total	**1 072 151**	**770 968**	**45 823**	**16,8**	**3,7**

1) Scope 1 och 2 finansierade utsläpp.
2) Finansierade utsläpp per finansierad area ($kgCO_2e/m^2$).
3) Redovisat värde brutto viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5.

Kommersiella fastigheter	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[1]	Finansierad area ($1000m^2$)	Utsläpps-intensitet[2]	Viktad data-kvalitetspoäng[3]
	2021	2021	2021	2021	2021
Kommersiella fastigheter (Sverige)	215 726	139 303	12 983	10,7	3,9
Kommersiella fastigheter (Estland, Lettland och Litauen)	19 880	278 268	2 257	123,3	4,0
Total	**235 607**	**417 571**	**15 240**	**27,4**	**3,9**

1) Scope 1 och 2 finansierade utsläpp.
2) Finansierede utsläpp per finansierad area ($kgCO_2e/m^2$).
3) Redovisat värde brutto viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5

Övriga sektorer, företagsutlåning[1]	Total exponering (mkr)[2]	Total exponering (%)[3]	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[4]	Utsläpps-intensitet[5]	Viktad data-kvalitetspoäng[6]
	2021	2021	2021	2021	2021
Olja och gas	5 887	92%	4 629 558	i.u.	3,1
Kraftproduktion	20 181	81%	771 077	0,15	2,0
Stål	4 992	84%	167 952	0,80	2,0

1) Omfattar stora kunder, definierat som (1) årlig omsättning > 500 mkr eller balansomslutning > 1000 mkr, (2) redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden > 8 mkr.
2) Redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.
3) Procent av total exponering för sektorn.
4) Scope 1 för kraftproduktion, Scope 1 och 2 för stål, Scope 1, 2, och 3 för olja och gas.
5) Finansierade utsläpp per finansierad aktivitet (tCO_2e/MWh för kraftproduktion, tCO_2e/ton producerad stål, absolut värde för olja och gas).
6) Viktad per total exponering. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5

Övriga sektorer, företagsutlåning

För sektorerna kraftproduktion, olja och gas samt stål har finansierade utsläpp beräknats genom att multiplicera företagets totala utsläpp med en attributionsfaktor.

Beräkningsmetod

Attributionsfaktorn är Swedbanks utlåning till företaget delat med företagets totala tillgångar. Företagets utsläpp är företagets rapporterade utsläppsdata. I de fall rapporterad data har varit bristfällig har uppskattade siffror på sektor/portföljnivå använts. Uppskattade siffror har baserats på värdet av företagets tillgångar eller omsättning.

Nästa steg

Swedbank fortsätter att utveckla beräkning och rapportering av finansierade utsläpp, genom att förbättra datakvaliteten och utvidga beräkningarna till att omfatta fler sektorer. I takt med att mer primärdata blir tillgänglig kommer den viktade datakvalitetspoängen enligt PCAF:s metod att förbättras. Swedbank vill fortsätta att bidra till transparens och jämförbarhet inom området genom att redovisa beräkningsmetoder och uträkningar.

Genom att beräkna finansierade utsläpp för en betydande del av låneportföljen har banken kunnat definiera en startpunkt som i sin tur möjliggjort beräkning av mål för utsläppsreduktion per sektor. Att besluta om mål för utsläppsreduktion fram till år 2030 är en del av bankens åtagande till Net Zero Banking Alliance och Science Based Targets initiative, se sidan 27.

Utsläpp växthusgaser[1], ton CO_2e	2022	2021	2020
Totala utsläpp	**14 559**	**9 201**	**11 646**
Reduktionsmål 2030, 60%[2]	15 008	15 008	15 008
Klimatkompensering[3]	0	9 201	11 646
Utsläpp per scope enligt GHG protocol			
Utsläpp scope 1[4]	622	466	632
Utsläpp scope 2[5]	5 065	4 787	5 331
Utsläpp scope 3[6]	8 872	3 948	5 683
Utsläpp per land			
Utsläpp, Sverige	7 670	3 842	5 847
Utsläpp, Estland	2 782	2 146	2 394
Utsläpp, Lettland	1 713	1 594	1 735
Utsläpp, Litauen	2 039	1 482	1 366
Utsläpp, Övriga länder[7]	355	137	304
Energirelaterade utsläpp enligt scope 2			
Marknadsbaserade	5 065	4 787	5 331
Platsbaserade	13 999	14 805	16 444

1) Inkluderade växthusgaser; koldioxid, metan, kväveoxid och hydroflourkarboner (köldmedium). Swedbank har i samtliga beräkningar av bankens växthusgasutsläpp använt beräkningsmjukvaran Ecometrica via systemet Our Impact som administreras av U&We, vilka årligen reviderar sina emissionsfaktorer. Utsläppen rapporteras i enlighet med Greenhouse Gas Protocol (World Resources Institute).
2) Basåret är 2019, då redovisade Swedbank 25 014 ton totala växthusgasutsläpp (scope 1: 1 020, scope 2: 1 667 och scope 3; 17 927 ton co2e). 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-restriktioner.
3) Efter reducering av utsläppen i den operativa verksamheten under 2020–2021 genomfördes klimatkompensation via ViSkogen för de återstående utsläppen. Mätmetoden är certifierad av Verified Carbon Standard (VCS). För att ytterligare förbättra arbetet har banken under 2022 skiftat mer fokus mot att undvika utsläpp genom användning av Sustainable Aviation Fuel i de flygresor som görs. Utvecklingen av detta fortsätter under 2023 och innebär därmed att ingen klimatkompensation gjorts för 2022.
4) Swedbanks direkta utsläpp. Beräknat från bränsleförbrukning i företagsägda bilar samt läckage av köldmedium. Utsläpp från bankens kylanläggningar beräknas genom driftskontroll (utifrån vikt och typ av köldmedium som fylls på i kylanläggningen). Utsläpp från Swedbanks företagsägda bilar beräknas med hjälp av bankens finansiella kontroll över fordonen. Inga av Swedbanks Scope 1 utsläpp är biogena.
5) Swedbanks indirekta utsläpp i form av förbrukning av el, värme och kyla. Utsläpp beräknas baserat på den operativa kontrollen över Swedbanks kontor/byggnader.
6) Swedbanks övriga indirekta utsläpp, från tjänsteresor, säkerhetstransporter, pappersförbrukning, vattenförbrukning och avfall. Inga av Swedbanks Scope 3 utsläpp är biogena. Utsläpp från tillverkning av medarbetares IT-utrustning, så som datorer, skärmar, surfplattor och telefoner, inkluderas år 2022.
7) Norge, Finland, Danmark, USA, Sydafrika och Kina.

Utsläpp per kategori, ton CO_2e	2022	2021	2020
Sverige			
Kontorslokaler	2 252	1 890	2 229
Tjänsteresor	2 566	1 838	3 435
Övriga utsläpp[1]	2 852	114	183
Estland			
Kontorslokaler	1 860	2 028	1 897
Tjänsteresor	547	112	466
Övriga utsläpp[1]	375	6	31
Lettland			
Kontorslokaler	1 192	1 245	1 156
Tjänsteresor	334	336	517
Övriga utsläpp[1]	187	13	62
Litauen			
Kontorslokaler	900	1 057	785
Tjänsteresor	487	84	468
Övriga utsläpp[1, 2]	652	341	113
Övriga länder			
Kontorslokaler	310	112	181
Tjänsteresor	45	24	122
Övriga utsläpp[1]	0	1	1

1) Säkerhetstransporter, pappersförbrukning, datorer, skärmar, surfplattor och telefoner.
2) Byte av bolag för säkerhetstransporter och beräkningsmetod under 2021.

Övrig miljödata	2022	2021	2020
Energiförbrukning i bankens kontorslokaler (MWh)	80 555	79 213	78 767
– varav Sverige	43 731	39 183	41 307
– varav Estland	15 964	16 993	15 654
– varav Lettland	9 631	10 316	10 391
– varav Litauen	10 002	11 875	10 469
– varav Övriga	1 227	846	946
Elförbrukning i bankens kontorslokaler (MWh)	43 173	40 790	40 447
Andel förnybar el av total elförbrukning (%)[1]	99,9	99,9	98
Pappersförbrukning (ton)	647	714	1 137
Andel miljömärkt papper (%)	100	100	98
Vattenförbrukning (m^3/FTE)	7,5	4	5
Avfall till återvinning (ton)[2]	653	529	440
Avfall till förbränning (ton)[2]	391	461	328
Avfall till deponi (ton)[2]	161	183	297
Farligt avfall (ton)[2,3]	3,6	2,2	1,7
Komposterbart avfall (ton)[2]	57	47	11
Antal digitala konferenser(milj)[4]	2	1,9	1,5
Antal deltagare i digitala konferenser (milj)[4]	3	3,60	4

1) Förnybar energi avser sol, vind, biomassa och vattenkraft.
2) Avfall från kontorsverksamhet.
3) Avser en liten mängd elskrot, batterier och lampor.
4) Digitala möten via Skype/Teams.

Energianvändning[1]	2022	2021	2020
Totala utsläpp från energianvändning (ton CO_2e/MWh)	0,063	0,066	0,07
Energianvändning per anställd (MWh/FTE)	5,0	5,0	5,0
Energianvändning per kvm (MWh/kvm)	0,211	0,208	0,200
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_2e	2022	2021	2020
Utsläpp per anställd (ton/FTE)	0,91	0,59	0,74
Scope 1 och 2 utsläpp per anställd (ton/FTE)	0,36	0,33	0,38
Utsläpp per kvm kontorsyta (ton/m²)	0,038	0,024	0,030
Scope 1 och 2 utsläpp per kvm kontorsyta (ton/m²)	0,015	0,014	0,015
Utsläpp per intjänad miljon krona (ton/mkr)	0,27	0,20	0,25
Scope 1 och 2 utsläpp per intjänad miljon krona (ton/mkr)	0,11	0,11	0,13

AutoPlan

Genom AutoPlan erbjuder Swedbank vagnparksadministration för företag. AutoPlan arbetar aktivt med att minska sin klimatpåverkan bland annat genom att hjälpa kunder ta fram miljöanpassade bilpolicyer, stötta kunder i hållbarhetsfrågor samt mäta och följa upp klimatpåverkan. Under 2022 var drygt 71 procent av alla nyinköpta fordon elektrifierade, 25 procent elbilar och 46 procent plug-in hybrider. Av det totala antalet administrerade fordon utgör elbilar 9,2 procent jämfört med totalmarknaden där elbilar utgör 3,2 procent. AutoPlan arbetar vidare för att öka andelen elektrifierade fordon i allmänhet och rena elbilar i synnerhet under erbjudandet AutoPlan Green Fleet.

Swedbank tillämpar ett program med förmånsbilar mot löneavdrag, så kallade personalbilar. Sedan 2006 då programmet infördes har Swedbank och sparbankerna via olika insatser nått över 1 000 bilar i vagnparken. Genom programmet kan Swedbank via olika former av styrmedel säkerställa att bankens medarbetare kör fler bilar med mindre skadlig påverkan på miljön. I stort sett alla nya personalbilar är elektrifierade.

Utöver AutoPlan och egen vagnpark finansierar Swedbank bilar för många privatpersoner och företag. Även här arbetar Swedbank aktivt för att öka andelen bilar med mindre skadlig påverkan på miljön. Ett exempel är att lägre ränta erbjuds vid val av en bil som släpper ut mindre än 50 g CO_2/km. Green Leasing erbjuds även i Estland, Lettland och Litauen, med en lägre räntesats för miljöklassade bilar.

Leasing av bilar via AutoPlan	2022	2021	2020
Leasing av fordon (ton CO_2e)[1]	162 333	169 158	175 777
Totalt antal leasade bilar	42 204	42 082	43 780
Genomsnittligt utsläpp, nya bilar CO_2 (g/km)[2]	46	71,18	87,07
Genomsnittligt utsläpp, totalt CO_2 (g/km)[2]	86	98,71	108,8
Genomsnittligt utsläpp, nya förmånsbilar i Swedbank CO_2 (g/km)	23	43	54

1) Utsläppen beräknas från förbrukad mängd bränsle och bränsletyp per fordon under ett år.
2) Avser förmånsbilar som administreras av Swedbank AutoPlan.

Swedbank påbörjar arbetet med att stärka biologisk mångfald och ekosystemtjänster

De verksamheter som Swedbank finansierar, investerar i och försäkrar är beroende av naturen för sina produktionsbehov och värdekedjor. Därför har banken under året börjat arbeta strukturerat med biologisk mångfald och ekosystemtjänster.

I Swedbanks nya ramverk, Sustainable Funding Framework, som lanserades i september 2022, syftar en av de nya kategorierna till att finansiera projekt som säkerställer och stödjer att olika ekosystem inte överutnyttjas både på land och till havs. En ytterligare ny kategori i ramverket är klimatanpassning, där målet är att erbjuda finansiering till olika åtgärder för att motverka effekten av klimatförändringarna. Tillsammans med kunderna kan banken spela en nyckelroll för att vända förlusten av biologisk mångfald och bekämpa klimatförändringarna.

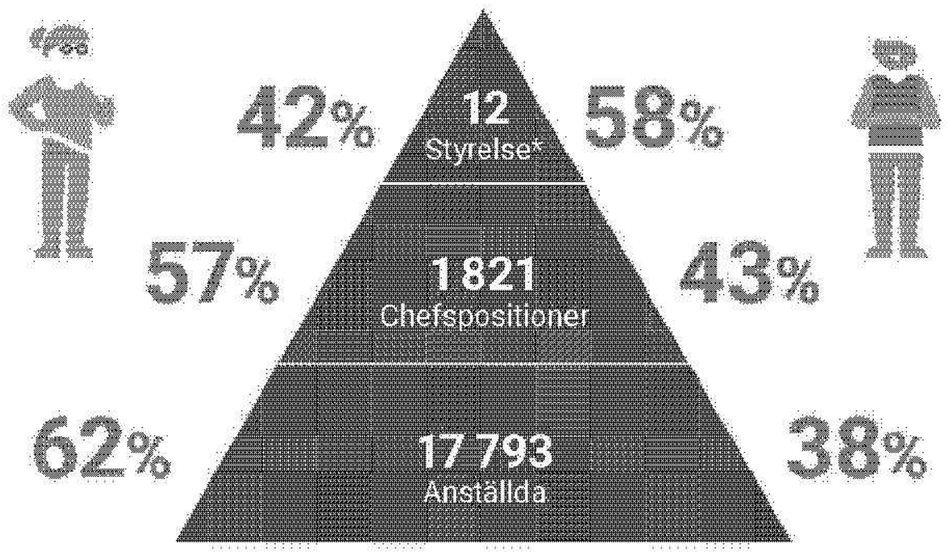
En förstudie har genomförts för att ge en bättre förståelse för hur Swedbank ska hantera frågor kring samt inkludera arbetet med att minska förlusten av biologisk mångfald på samtliga hemmamarknader. Studien resulterade i en omvärldsanalys som ligger till grund för nästa steg inom området, där exempelvis medverkan i en pilot av Task-force on nature related financial disclosures (TNFD) ingick. TNFD är ett internationellt erkänt ramverk för att hjälpa organisationer att hantera naturrelaterade risker. TNFD har utvecklat en första version av rekommendationer inom ramverket som Swedbank följt under 2022. Genom att vara en del av piloten har Swedbank fått en bättre förståelse för hur banken ska hantera sina naturrelaterade risker inom sektorerna skog och lantbruk.

För att få ännu bättre förståelse för hur finanssektorn ska hantera frågor inom biologisk mångfald gick banken med i det fleråriga forskningsprojektet Mistra BIOPATH. Syftet med projektet är att kartlägga, bedöma, samutveckla och testa befintliga och nya tillvägagångssätt för integrering av biologisk mångfald i finansiellt beslutsfattande.

H6 Medarbetare

Väsentlig fråga:
Attraktiv arbetsgivare

Andel kvinnor och män



*Arbetstagarrepresentanter ingår inte i beräkningen av styrelsemedlemmar.

På Swedbank är varje medarbetare viktig för bankens utveckling och framgång. För att följa upp bankens arbete finns ett antal medarbetarmål som presenteras nedan.

Medarbetarmål	2022	2021	2020
Index för hållbara medarbetare >=80	85	85	82
Sjuktal under 2,8 procent	3,4	3,2	3,2
Engagemangsindex >=80	84	85	81
Rekommendationsindex (eNPS) >=43	39	45	43
Uppnå jämställd könsfördelning, 40/60, i de högsta chefsskikten	42/58	40/60	40/60
Uppnå jämställd könsfördelning, 40/60, på de högre nivåerna i banken, med fokus på efterträdare till högsta chefsskiktet	57/43	56/44	55/45
Upprätthålla jämställda löner för lika jobb och sträva efter att minska löneklyftan mellan könen (lönegap i procentenheter)	1,8	i.u.	i.u.

Ledarskap och självledarskap

Som ledare i Swedbank är det viktigt att kunna anpassa sig till förändringar, möjligheter och utmaningar utifrån kundernas krav, nya arbetssätt och hur affären utvecklas och drivs framåt. Det är också viktigt att vara en förebild för bankens kultur och värderingar, liksom att bygga förtroende, inspirera och visa mod. I ledarrollen ingår även ett ansvar att vägleda team och medarbetare i arbetet med att förverkliga bankens strategiska riktning.

Medarbetare erbjuds förutsättningar att utvecklas och inspireras i takt med förändringar i omvärlden och uppmuntras att ta ansvar för och driva sin egen utveckling. En viktig del i att utvecklas är självledarskap. Självledarskapet bygger på förmågan att vara flexibel liksom viljan att anpassa sig till förändring i den snabba, föränderliga och komplexa miljö som banken verkar i. Detta främjar nytänkande och en lärandekultur som utvecklar banken.

Hållbara medarbetare

I Swedbank är hållbara medarbetare ett begrepp. Det innebär medarbetare som mår bra och trivs på sitt arbete. Arbetsmiljö och hälsa är centrala områden för att skapa förutsättningar för hållbara medarbetare och genom systematiskt arbetsmiljöarbete finns ett tydligt fokus på att upptäcka tidiga signaler vid ohälsa och upprepad korttidsfrånvaro. Ett omfattande arbete görs också i fall av långtidssjukdom, konflikter eller samarbetssvårigheter.

Utvecklingen och implementeringen av arbetssättet som kallas Swedbank at Work har fortsatt på bankens samtliga hemmamarknader och omfattar både fysisk och digital arbetsmiljö samt utformningen av arbetsplatser och kontorsytor. Syftet med arbetssättet är att skapa hälsosamma och funktionella arbetsplatser för att bland annat underlätta och uppmuntra till rörelse och variation under arbetsdagen.

Mångfald och inkludering

Swedbank strävar efter en mångsidig och inkluderande arbetsplats där människors olikheter ses som en styrka och en möjlighet för banken. För att säkerställa en kultur där alla känner sig respekterade och kan prestera sitt bästa, är det viktigt att mångfald och inkludering integreras i alla delar av verksamheten.

Policyn för jämställdhet och mångfald tillämpas för styrelsen och styrelsens arbete. Målet är att genom mångfald och inkludering uppmuntra självständigt tänkande och bidra till sund bolagsstyrning. En jämn könsfördelning eftersträvas över tid och under 2022 uppnådde banken målet om 40/60.

För att uppnå jämn fördelning mellan könen finns fastställda nyckeltal för koncernledning. Nyckeltalen mäter löneklyftor och könsbalans mellan chefer på olika nivåer, med fokus på efterträdare till högsta chefsskiktet. Målet är en jämn könsfördelning om 40/60.

För att accelerera arbetet att nå uppsatta mål inom mångfald och inkludering skapade koncernledningen rollen Chief Diversity Officer som ska rotera mellan medlemmarna. Läs mer om arbetet på sidan 29.

Arbetet med jämställdhet i rekrytering, successionsplanering och prestationsutveckling har fortsatt under året. I ledarnas rekryteringsprocess ingår nu en analys kring mångfald och i det årliga prestationsutvärderingsformuläret finns en kontrollfråga rörande så kallade omedvetna fördomar.

Resultatet från medarbetarundersökningarna, som utförs flera gånger per år, bekräftar att medarbetarna upplever Swedbank som en inkluderande arbetsplats. Arbetet med att förebygga diskriminering och trakasserier prioriteras och det råder nolltolerans mot alla former av diskriminering och trakasserier. Kommunikation och workshops för chefer har genomförts under året i förebyggande och utbildande syfte. Visselblåsning och en process för hantering av rapporterade fall av diskriminering och trakasserier är etablerat och genomförs av utbildade utredare i banken.

För att öka andelen kvinnor på områden där de är tydligt underrepresenterade bildades i slutet av 2021 Swedbank Women in Tech. Under 2022 genomfördes en rad aktiviteter och nätverket växte till 730 medlemmar inom Swedbankkoncernen. Nätverket ska inspirera kvinnor att överväga en framtid inom teknikområdet, men är även till för kvinnor redan verksamma inom området.

Swedbank deltog under året i Stockholm Pride, Riga Pride och Baltic Pride i Vilnius. Juni månad ägnades åt HBTQ+ för att öka medvetenheten i hela koncernen. HBTQ+nätverket GLaS firade 2-årsjubileum i april och fortsätter att driva inkluderingen av HBTQ+ämnen i banken genom evenemang, webbseminarier, firande av Pride, Coming Out Day och Transgender Awareness Day. Under 2022 gavs möjligheten att självidentifiera kön i anonyma medarbetarundersökningar med ett tredje alternativ och skyltar i bankens lokaler är nu könsneutrala.

Även andra aspekter av mångfald, som funktionsvariationer, är också i bankens fokus. För att öka medvetenheten bland bankens medarbetare har föreläsningar genomförts och ett samarbete har inletts med teknikkonsultföretaget Unicus, som uteslutande anlitar konsulter med autism.

Flexibilitet är en viktig faktor i jämställdhets- och mångfaldsarbetet och är sedan tidigare en naturlig del av bankens arbetssätt. Medarbetare som återvänder från föräldraledighet erbjuds flexibelt upplägg och kan arbeta deltid.

Swedbank lägger stor vikt vid lika lön för kvinnor och män med samma eller liknande arbete och arbetar kontinuerligt för att uppnå detta. Se mer information på sidorna 219–220.

Swedbank deltar i flera tredjepartsutvärderingar och index för att kontinuerligt utvärdera mångfalds- och inkluderingsarbetet, till exempel Bloomberg Gender Equality Index 2022 och Financial Times Diversity Leaders in Europe. Banken har undertecknat UN Women's Empowerment Principles och är en av grundarna till EU:s mångfaldsstadgor på bankens hemmamarknader.

Åtgärder för att minska löneklyftor

Löneskillnader mellan kvinnor och män

Löneskillnader mellan kvinnor och män mäts i bruttolön per arbetad timme. I Swedbank har skillnaderna minskat stadigt varje år, från 38 procent i slutet av 2019 till 31 procent i slutet av 2022. Swedbanks löneskillnader mellan kvinnor och män redovisas på sidan 220–221.

Aktiviteter under 2022 för att minska löneskillnaderna

- Mål om jämn könsfördelning 40/60 följs upp på nivåerna koncernledning, ledningsgrupper för affärsområde/koncernfunktion, ledning i dotterbolagen, samtliga chefer samt vissa högre befattningar som inte har ett chefsansvar.
- Långsiktigt arbete genomförs via rekrytering, successionsplanering, jämställd kompetensutveckling och riktade utvecklingsprogram inom områden där det ena könet är underrepresenterat.
- Chefsutbildningar med fokus på jämställdhet och omedvetna fördomar
- Ständig översyn av alla personalprocesser för att säkerställa könsneutralitet och uppmärksamma potentiell könsdiskriminering där det är relevant, till exempel prestationsutvecklingsprocessen.
- Fokus på kön i alla ersättningsprocesser.
- Öppna lönespann i hemmamarknaderna för att öka transparensen och medvetenheten.
- Särskilda initiativ för att främja karriärer inom teknik bland kvinnor.

Lika lön

Lika lön för kvinnor och män, som utför samma arbete, är ett annat sätt att mäta löneskillnader. I slutet av 2022 var lönegapet för Swedbankkoncernen 1,8 procentenheter. Se Swedbanks lika lön mellan kvinnor och män på sidan 221.

Aktiviteter under 2022 för att bibehålla lika lön

- Göra chefer medvetna om lika lön i alla ersättningsprocesser.
- Kontinuerlig uppföljning genom månatliga beräkningar som fungerar som underlag till i enheterna om åtgärder behöver vidtas.
- Jämställd lön inom lönesättning vid externa och interna rekryteringar.
- Potentiella löneskillnader följs upp under den årliga löneöversynsprocessen för att förhindra att gap uppstår.
- Löner ses över för föräldralediga medarbetare i Sverige och för de som återvänder från föräldraledighet i Estland, Lettland och Litauen.
- Där skillnader identifieras ska skälen dokumenteras. Om skillnaden beror på kön, ska lämpliga åtgärder vidtas.

Medarbetarundersökningar och medarbetarengagemang

Engagerade och stolta medarbetare är avgörande för bankens framgång och bidrar till en bättre kundupplevelse, nöjdare kunder och fler affärer.

Medarbetarundersökningen People Pulse genomfördes tre gånger under 2022. Syftet med undersökningen är att förstå hur medarbetarna mår och ta reda på hur väl de uppfattar, förstår och agerar i förhållande till bankens strategiskt viktiga områden. Undersökningen syftar till att spåra och driva förändrat beteende i det vardagliga arbetet samt att uppmuntra en kontinuerlig dialog och öppen feedbackkultur i alla enheter. Frågorna har relaterats till nio områden: engagemang, lojalitet/intresse, riktning, kompensation, arbetskultur, prestationsutveckling, ledarskap, hållbara medarbetare och ojämlik behandling.

Resultaten visar på ett stabilt engagemang och att medarbetare mår bra på jobbet. Ungefär hälften av alla medarbetare arbetar fortfarande hemifrån. Undersökningarna som genomfördes under året hade höga svarsfrekvenser och visade ett fortsatt starkt resultat.

Medarbetarundersökningar, index	2022	2021	2020
Resultat, hållbara medarbetarindex[1]	85	85	82
Mål för hållbara medarbetarindex[2]	80	80	85
Engagemangsindex[1]	84	85	81
– Sverige	81	82	78
– Estland	88	89	85
– Lettland	87	88	84
– Litauen	90	89	84
Rekommendationsindex (eNPS)[1,3]	39	45	43
Mål för rekommendationsindex	43	40	33
Ledarskapsindex[4]	86	86	

1) Undersökningen skickades till samtliga medarbetare.
2) Hållbara medarbetarindex har tidigare år mätts enligt trafikljusmodellen, dvs enligt; grön, gul och röd nivå. Grön nivå motsvarar målnivå och har även tidigare varit från 80 och uppåt men med ett "strechmål" på 85. Efter önskemål från verksamheterna om att förenkla mätmetoden för hållbara medarbetarindex satte banken samma målnivå för hela koncernen, det vill säga från 80 och uppåt, år 2021.
3) Visar sannolikheten för att en medarbetare skulle rekommendera Swedbank som arbetsgivare (eNPS). Svar ges på en skala från 0–10 där andelen negativa svar (0–6) subtraheras från andelen positiva svar (9–10). Poängen kan variera mellan –100 och 100.
4) Mättes ej 2020.

Internutbildningar	2022	2021	2020
Antal utbildningstimmar[1,2]	452 216	497 490	363 315
Utbildningskostnader per FTE (kr)	5 461	4 784	4 700
– varav obligatorisk	1 243	1 149	1 200
– varav ej obligatorisk	4 218	3 635	3 500
– varav kvinnor	6 214	5 498	3 400
– varav män	4 293	3 660	1 300
Utbildningstimmar per FTE[1]	29	32	24
– varav män	23	24	18
– varav kvinnor	33	38	28
– varav chefer	34	44	28
– varav specialister	28	30	24
Genomförda utbildningar			
– etik (antal)[3]	16 650	16 593	16 797
– hållbarhet inklusive klimat (antal)	4 647	7 636	16 149
– motverka penningtvätt och finansiering av terrorism (antal)	17 039	17 625	17 153
Antal rådgivare med Swedsec licens[4]	3 952	3 976	4 031
Antal kunskapsuppdateringar (ÅKU:er) som medarbetare genomfört under året[4]	5 934	6 298	6 254

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 2022: 20 procent. Hållbarhetsrelaterade obligatoriska utbildningar för alla bankens medarbetare inkluderar utbildningar inom hållbarhet, säkerhet, antikorruption, motverkande av penningtvätt och terrorism, finansiella sanktioner, arbetsmiljö, brandsäkerhet, integritetsfrågor samt klimat.
3) Innehåller ett avsnitt om bankens antikorruptions-policy och rutiner.
4) Avser Sverige.

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, per region (%)	2022	2021	2020
Sverige	96	96	98
Estland	96	99	99
Lettland	96	99	99
Litauen	96	99	99
Totalt koncernen	**96**	**98**	**98**

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, per kategori (%)	2022	2021	2020
Chefer	99	99	99
Specialister	95	97	98

Medarbetare som har fått utbildning i antikorruption

	Antal medarbetare		Procentandel av totalen	
	2022	2021	2022	2021
Estland	**2 545**	**2 303**	**92**	**90**
Chefer	255	249	93	92
Specialister	2 290	2 054	91	90
Lettland	**1 932**	**1 678**	**91**	**88**
Chefer	211	195	95	88
Specialister	1 721	1483	90	88
Litauen	**2 705**	**2 268**	**96**	**89**
Chefer	266	256	100	92
Specialister	2 439	2 012	95	89
Sverige	**9 102**	**8 437**	**91**	**85**
Chefer	988	942	93	92
Specialister	8 114	7 495	90	85
Total	**16 284**	**14 686**	**92**	**87**

Antal medarbetare 2022 uppdelat på kön och typ av anställning[1]	Kvinnor	Män	Total
Heltid	9 948	6 170	**16 118**
Deltid	1 156	519	**1 675**
Tillfällig anställning med timlön	327	253	**580**
Permanent	10 382	6 315	**16 697**
Temporär	722	374	**1 096**

1) Variationen av antalet medarbetare under året är relativt konstant.

Antal medarbetare 2022 uppdelat på region och typ av anställning[1]	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Total
Heltid	8 568	2 669	2 104	2 777	**16 118**
Deltid	1 480	111	28	56	**1 675**
Tillfällig anställning med timlön					
Permanent	9 401	2 616	2 004	2 676	**16 697**
Temporär	647	164	128	157	**1 096**

1) Andelen medarbetare som inte är medarbetare 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, %	2022	2021	2020
Kvinnor	59	58	55
Män	41	42	45
Under 30 år	48	52	45
30–50	47	43	49
50–	5	5	6
Sverige	47	48	57
Estland	19	14	13
Lettland	14	17	13
Litauen	20	21	17

1) Antal nyanställda var: 2022: 2 499, 2021: 2 178 och 2020: 2 043.

Antal[1] och andel av personalomsättning uppdelat på kön, åldersgrupp och land, %	2022	2021	2020
Kvinnor	12	9,7	6,4
Män	13	11,5	7,3
Under 30 år	20	16,6	9,0
30–50	11	8,4	5,5
50+	11	8,9	7,6
Sverige	12	8,8	6,0
Estland	14	10,4	6,5
Lettland	14	11,2	7,3
Litauen	14	14,9	9,3
Totalt koncernen	**14,0**	**10,3**	**6,8**

1) Antal medarbetare som avslutat deras anställning under året var: 2 269.

Antal medarbetare som inte är anställda av Swedbank[1]	2022	2021	2020
Sverige	797		
Estland	1		
Lettland	4		
Litauen	0		
Totalt	**802**		

1) Innefattar medarbetare som arbetar som konsulter och utför arbetsuppgifter inom exempelvis administration, IT, organisation och juridik.

Löneskillnad vd jämfört med medarbetare[1], %	2022	2021	2020
Swedbank Sverige	22,65		
Swedbank Group	27,77		

1) Beräknad på medianlönen för Swedbanks medarbetare.

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, chefer[1] per land, %	2022	2021	2020
Sverige	–21	–20	–20
Estland	–25	–27	–30
Lettland	–29	–35	–35
Litauen	–28	–29	–29
Totalt	**–30**	**–29**	**–30**

1) Innefattar samtliga chefspositioner. Personalansvar är den gemensamma nämnaren för denna kategori.

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, chefer nivå 1–3 per land, %	2022	2021	2020
Sverige	–23	–26	
Estland	–37	–35	
Lettland	–11	–17	
Litauen	–33	–27	
Totalt	**–26**	**–27**	

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, specialister per land, %	2022	2021	2020
Sverige	–18	–20	–20
Estland	–31	–33	–34
Lettland	–29	–28	–28
Litauen	–32	–33	–33
Totalt	**–30**	**–31**	**–32**

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, alla medarbetare per land, %	2022	2021	2020
Sverige	–20	–21	
Estland	–30	–33	
Lettland	–30	–32	
Litauen	–34	–36	
Totalt	**–31**	**–32**	

Skillnader i lika lön (Equal Pay Gap), %

Totalt	Sverige	Estland	Lettland	Litauen
1,8	2,2	1,6	1,1	0,4

Utbildningsnivå, %	2022	2021	2020
Sverige			
Universitetsexamen	41	41	40
Annan universitetsutbildning	10	10	11
Gymnasieutbildning	49	48	47
Annan utbildning	0	1	2
Estland			
Universitetsexamen	65	64	64
Annan universitetsutbildning	10	11	11
Gymnasieutbildning	19	19	19
Annan utbildning	6	6	6
Lettland			
Universitetsexamen	66	66	74
Annan universitetsutbildning	17	17	16
Gymnasieutbildning	17	17	10
Annan utbildning	0	0	0
Litauen			
Universitetsexamen	85	84	84
Annan universitetsutbildning	5	6	5
Gymnasieutbildning	5	5	5
Annan utbildning	5	5	6

	Antal medarbetare som erhållit prestationsutvärdering[1]			Antal medarbetare som godkänt prestationsutvärdering			Procentandel medarbetare som erhållit prestationsutvärdering			Procentandel medarbetare som godkänt prestationsutvärdering		
	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020
Män	**6 070**	**5 987**		**3 486**	**5 163**		**91**	**100**		**95**	**86**	
Chefer	778	799		326	641		99	100		89	80	
Specialister	5 292	5 188		3 160	4 522		90	100		95	87	
Kvinnor	**9 808**	**9 185**		**5 825**	**8 594**		**88**	**100**		**96**	**94**	
Chefer	1 014	984		479	867		98	100		91	88	
Specialister	8 794	8 201		5 346	7 727		87	100		97	94	
Total	**15 878**	**15 172**		**9 311**	**13 757**		**89**	**100**		**95**	**91**	

1) Prestationsutvärdering syftar till att chef och medarbetare utvärderar årets prestation utifrån måluppfyllelse. Utvärdering och bedömning av total prestation dokumenteras av chef och godkänns av medarbetaren.

Arbetstagar-/Arbetsgivarrelationer	2022	2021	2020
Andel av medarbetare med kollektivavtal eller lokala överenskommelser eller som omfattas av arbetsrätten – Sverige[1]	100	100	100
Andel av medarbetare som omfattas av oberoende fackförbund eller kollektivavtal[2,3]	72	73	72

1) Medlemmarna i Group Executive Committee omfattas inte av kollektivavtal och lagen om anställningsskydd.
2) 100 procent i Sverige och i Litauen.
3) Ett koncernövergripande europeiskt företagsråd är etablerat i Swedbank, där deltar medarbetare från olika länder där Swedbank är verksam.

Åldersfördelning ledning och styrelse, %	2022	2021	2020
Koncernledningen			
Under 30 år	0	0	0
30–50	13	13	21
50+	87	87	79
Styrelsen[1]			
Under 30 år	0	0	0
30–50	15	18	40
50+	85	82	60

1) Exklusive arbetstagarrepresentanter.

Åldersfördelning per land, %	2022	2021	2020
Sverige			
Under 30 år	21	21	21
30–50	52	51	50
50+	27	28	29
Estland			
Under 30 år	19	19	19
30–50	65	66	68
50+	16	15	13
Lettland			
Under 30 år	20	22	22
30–50	72	71	71
50+	8	7	7
Litauen			
Under 30 år	25	27	29
30–50	61	60	59
50+	14	13	12

H7 Affärsetik och informationssäkerhet

Väsentliga frågor:

Säkra och stabila IT-system

Ansvarsfull bolagsstyrning

Affärsetik

Motverka finansiell brottslighet

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism

Antal genomförda utbildningar 17 039

2022
96%

Antal genomförda utbildningar 17 625

2021
98%

I Swedbank råder nolltolerans mot alla former av korruption. Swedbanks antikorruptionsarbete utgår från bankens "Anti-Bribery and Corruption (ABC) Framework" som inkluderar Swedbanks policy för motverkande av mutor och korruption (ABC policy) samt koncernövergripande instruktioner som ger vägledning i frågor om hur enheter och medarbetare ska arbeta förebyggande mot korruption. Varje enhet och dotterbolag ansvarar för att identifiera, utvärdera och implementera åtgärder för att hantera och minska de faktiska och potentiella risker de står inför. För att säkerställa att såväl medarbetare som konsulter har rätt kompetens för att hantera korruptionsrisker genomgår de en obligatorisk antikorruptionsutbildning när de börjar på Swedbank. Utbildningen genomförs därefter årligen för att säkerställa att kompetensen upprätthålls. Funktioner som bedöms ha en högre risk att utsättas för korruption gör även anpassade antikorruptionsutbildningar, mer frekvent.

Strategi och styrning för informationssäkerhet

Under 2022 har den geopolitiska situationen resulterat i en förhöjd hotbild kopplad till informationssäkerhetsområdet. Swedbank arbetar kontinuerligt med hotbildsbedömningar för att säkerställa ett anpassat säkerhetsskydd. Ökad digitalisering och ökad risk för cyber-attacker har bidragit till ny EU-lagstiftning på området (the Digital Operational Resilience Act). Lagstiftningen syftar till att säkerställa att finansiella aktörer vidtar nödvändiga skyddsåtgärder för att motverka cyberattacker och hantera IT-relaterade risker. Vikten av att bedriva ett proaktivt och strukturerat arbete inom informationssäkerhetsområdet ökar även till följd av höjda förväntningar från tillsynsmyndigheter, partners och samhället i stort. Informationssäkerhetsarbetet är prioriterat och bankens ledning och styrelse är involverad i arbetet med risk- och hotbildsbedömningar.

Swedbanks strategi för informationssäkerhet beskriver strategiska mål och visionen om att vara "Ett steg före", vilket innebär att vi ska ha god kunskap om hot för att minska risken för framgångsrika attacker mot oss och våra kunder. Den uppdateras årligen för att säkerställa att den är förenlig med strategisk riktning, ett förändrat hot- och risklandskap samt nya krav. I syfte att kontinuerligt förbättra förmågan att nå verksamhetsmål, hantera informationssäkerhetsrisker och stärka styrning samt regelefterlevnad finns uttalade mål kring modernisering och informationssäkerhet i bankens strategiska riktning och stödjande strategier. Planerade åtgärder syftar till att stärka bankens digitala och operativa motståndskraft, inte minst kopplade till cyberattacker mot banken och dess tredjeparter. Swedbank följer kontinuerligt teknikutvecklingen och nyttjar nya möjligheter så som till exempel artificiell intelligens för att stärka bankens förmågor att hitta avvikelser som kan tyda på eventuella informationssäkerhetshändelser.

Arbetet med informationssäkerhet i Swedbank leds av bankens Chief Information Security Officer (CISO). CISO stödjs av en centralt etablerad funktion med ansvar för att leda och koordinera utveckling och implementation av bankens ledningssystem för informationssäkerhet, baserat på den internationella standarden ISO 27001. Ledningssystemet utgörs av processer, verktyg och regler nödvändiga för att styra, övervaka, utvärdera och förbättra organisationens informationssäkerhetsarbete. Framtagna styrdokument, vägledningar och kontrollramverk är baserade på ISF Standard of Good Practice och dessa används för att skydda organisationens och kundernas information. Under 2022 har CISO inrättat en ny funktion för att förbättra förmågan att säkerställa "information security assurance" genom utvecklade metoder för uppföljning och rapportering av informationssäkerhet för hela banken.

Flera andra funktioner inom banken, till exempel Group Channels & Technology, ansvarar för viktiga funktioner kopplade till informationssäkerhet. Samtliga affärsområden och relevanta gruppfunktioner har information security managers som ger stöd till organisationen.

Bankens funktioner för kontinuerlig säkerhetstestning av IT-system och hantering av säkerhetsincidenter är organisatoriskt placerade hos CISO. Testning sker i form av intrångstester för kritiska och nya IT-system. Vidare genomförs så kallade "red-teaming"-tester som innebär att avancerade cyber-attacker simuleras mot bankens medarbetare, processer och IT-system. En förändrad hotbild har också bidragit till att ökade resurser avsatts för proaktiv testning av informationssäkerhetsförmågor och motståndskraft. Testning sker även årligen med hjälp av externa revisorer och tredje parts attestering. Brister som identifieras i samband med testerna analyseras och åtgärdas. Banken har även utvecklade processer för löpande genomsökning av IT-miljön i syfte att identifiera sårbarheter.

Swedbanks funktion för incidenthantering, SIRT, är en ackrediterad SIRT-organisation och är sedan 2010 medlem av Trusted Introducer Network TF-CSIRT.

Banken har ett försäkringsskydd som täcker vissa av bankens kostnader som kan uppstå i samband med en cyberincident. Swedbank har även ett omfattande ramverk för hantering av informationssäkerhetsrisker i samband med outsourcing av verksamhet och uppdrag. Leverantörers förmåga att leva upp till bankens informationssäkerhetskrav utvärderas i samband med upphandling och följs upp kontinuerligt. Det är av stor vikt att skapa en säkerhetsmedveten kultur bland organisationens medarbetare. Informationssäkerhetsutbildningen, som inkluderar dataskyddsförordningens krav, är obligatorisk för samtliga medarbetare och specifika medarbetarroller får fördjupad målgruppsanpassad informationssäkerhetsutbildning. Samtliga medarbetare påminns frekvent om vikten av att rapportera misstänkta händelser.

Personuppgifter och dataskyddsförordningen

Swedbanks kunder ska känna sig trygga med hur banken hanterar personuppgifter. Swedbank använder personuppgifter för att tillhandahålla tjänster, genomföra betalningar, kredit- och riskbedömningar, men också för att förbättra produkter och kvalitet genom att göra kundundersökningar och marknadsanalyser. Personuppgifter är också en del i arbetet att förhindra penningtvätt, finansiering av terrorism, förebygga och utreda brott.

Swedbank har processer på plats för behandling av personuppgifter som säkerställer att dataskyddsförordningen (GDPR) följs. Swedbanks Dataskyddsombud övervakar att banken följer reglerna om dataskydd.

Visselblåsning säkerställer efterlevnad

Bankens koncernövergripande process för visselblåsning uppmanar alla medarbetare och externa intressenter att rapportera misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden i verksamheten som exempelvis kränkningar, bristande efterlevnad av lagstiftning eller avvikelser mot Swedbanks koncernpolicyer. Bankens visselblåsartjänst är tillgänglig på samtliga språk i bankens hemmamarknader och på engelska, och gör det möjligt för rapportören att anonymt skicka in rapporter samt vara fortsatt anonym i dialogen med banken då alla rapporter är krypterade.

Under 2022 har banken mottagit 110 rapporter varav en rapport avser verksamheten i Estland, fyra rapporter avser Lettland, sju Litauen och 83 Sverige (resterande rapporter är odefinierade). Av dessa rapporter har 38 rapporter bedömts som visselblåsning i enlighet med Swedbanks definition.

Bekämpa finansiell brottslighet

Bedrägerier är ett stort och växande samhällsproblem som göder den organiserade brottsligheten och varje år drabbas många individer. Den stora omfattningen av bedrägeribrott tär på förtroendet för de finansiella systemen. Swedbank arbetar konsekvent för att bekämpa finansiell brottslighet, att förhindra bedrägerier och att banken används för att genomföra olagliga transaktioner med pengar från kriminell verksamhet samt överföringar som syftar till att finansiera terrorism.

Under 2022 har telefonbedrägerier som utförs genom social manipulation, så kallat vishing, ökat markant och drabbar allt fler. Swedbank investerar och förbättrar löpande bankens motståndskraft och kapacitet att upptäcka, förhindra och utreda dessa brott.

För att minska risken att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism har Swedbank etablerat koncernövergripande processer för att identifiera och hantera dessa risker på alla marknader där banken har verksamhet. Som övergripande regelverk finns en koncernövergripande policy för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering. Bankens enhet Anti-Financial Crime (AFC) ansvarar för att stärka arbetet mot penningtvätt och bekämpa finansiell brottslighet. Swedbank strävar efter att nå ledande internationell bästa praxis i arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Sedan 2021 har Swedbank etablerat ett program, AML/CTF & Sanctions Transformation Program, för att driva den långsiktiga utvecklingen och hantera de brister som identifierats i utredningarna som gjorts av den svenska Finansinspektionen (SFSA) och den estniska finansinspektionen (EFSA). Detta är ett långsiktigt arbete som kontinuerligt förbättrar bankens arbete mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Under 2022 har banken fortsatt att uppgradera transaktionsmonitoreringssystemen för att få högre träffsäkerhet mot kundernas riskprofiler. I den svenska bankverksamheten har arbetet fokuserat på risker kring kundkännedom (KYC) och att förbättra kvaliteten på risk-klassificeringen av kunder. Detta görs genom tydligare kopplingar till bankens generella ramverk för riskbedömning. Under året har banken lanserat en lösning för att företagskunder i Swedbank och sparbankerna själva kan hantera KYC-information i de digitala kanalerna. Det har inneburit en mer kundvänlig och effektiv process för att uppnå god kundkännedom.

Swedbank investerar i teknisk utveckling för att skydda och hjälpa bankens kunder, samtidigt som det försvårar för brottslingar. Under året har också samarbetet mellan polis, myndigheter och banker utvecklats genom informationsutbyte som bidrar till att begränsa bedrägerier och de brottsvinster som är motorn i den kriminella ekonomin. Swedbank deltar aktivt i SAMLIT i Sverige, ett samarbetsorgan mellan Polismyndigheten och bankerna. Inom SAMLIT identifieras nya förhållningssätt, typer av brott och andra mönster i den kriminella ekonomin. Tillsammans med Bankföreningen planerar banken en uppmärksamhetskampanj om risken att utsättas för bedrägerier. Under året har också effektiviteten i samverkan mot penningtvätt ökat genom ett digitaliserat verktyg. Med en uppkoppling till en automatisk funktion hos Skatteverket, kan myndigheter nu hämta ut information av Swedbank och sparbankerna.

Rysslands invasion av Ukraina gör att EU:s användning av sanktionsinstrument ökat. Detta har satt bankens tekniska system och processer på prov. Banker är skyldiga att följa sanktionsregelverken och fyller därav en viktig funktion i samhället när det kommer till implementering och genomförande av finansiella sanktioner. Swedbank har under de senaste åren arbetat med att utveckla bankens program för att motverka brott mot finansiella sanktioner, både genom juridisk kompetens och nya tekniska lösningar för screening av transaktioner och kundrelationer.

Höjt kreditbetyg

Den 1 juli 2022 uppgraderade ratinginstitutet Fitch bankens kreditbetyg till AA–. De höjde kreditbetyget till AA– sedan de konstaterat att Swedbank har adresserat sina historiska tillkortakommanden genom övergripande förändringar i företagskulturen, regelefterlevnaden, organisationen och i riskkontrollen.

Informationssäkerhet, dataskydd och motverkande av brott	**2022**	**2021**	**2020**
Antal misstänkta ordrar och transaktioner (MAR)[1] rapporterade	57	63	76
– varav Sverige	17	38	46
– varav Estland	14	3	0
– varav Lettland	9	11	10
– varav Litauen	17	11	20
Antal misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/finansiering av terrorism (SAR)[1] rapporterade	11 000	8 598	5 501
– varav Sverige	8 478	6 851	3 480
– varav Estland	1 003	608	973
– varav Lettland	1 053	748	591
– varav Litauen	466	391	457
Visselblåsning, rapporter	110	122	61
Behandling av personuppgifter			
Antal förfrågningar/klagomål från registrerad part till dataskyddsombud, totalt[2]	40	8	13
– varav Sverige	17	0	7
– varav Estland	4	1	1
– varav Lettland	18	4	
– varav Litauen	1	3	5
Antal förfrågningar/klagomål från tillsynsmyndighet, totalt	11	19	6
– varav Sverige	0	6	0
– varav Estland	2	1	0
– varav Lettland	5	3	1
– varav Litauen	4	9	5

1) Market abuse regulation (MAR) och Suspicious Activity Report (SAR). Banker är skyldiga att rapportera misstänkt marknadsmissbruk: misstänkt insiderhandel, marknadsmanipulation och olovligt röjande av insiderinformation (MAR). Enligt Penningtvättslagen är Swedbank även skyldig att utan dröjsmål anmäla misstänkt penningtvätt eller terroristfinansiering (SAR) till Finansinspektionen inom Polismyndigheten.
2) Registrerad part som framfört förfrågning eller klagomål genom korrespondens till dataskyddsombud via mail- eller postbox.

Regelefterlevnad[1]	**2022**	**2021**	**2020**
Antal fall	0	1[2]	2[3]
Betalt vite (mkr)	0	46,6	4 000

1) Avser de fall där Swedbank erhållit en sanktion till följd av bristande regelefterlevnad, som har meddelats inom ramen för koncernens delårsrapportering.
2) I maj beslutade disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm att utdöma ett vite om tolv årsavgifter till Swedbank, totalt 46,6 mkr. Banken bröt mot Nasdaqs regelverk under perioden december 2016 till februari 2019. Enligt Nasdaq har banken inte följt marknadsmissbruksförordningen vad gäller offentliggörande av information relaterad till bankens historiska brister kopplade till penningtvätt och inte fullt ut uppfyllt Nasdaqs krav på informationsgivning.
3) Den svenska Finansinspektionen utfärdade sanktionsavgift på fyra miljarder kronor. Den estniska Finansinspektionen utfärdade ett föreläggande som innebär att banken måste vidta ett antal åtgärder för att stärka upp processer och rutiner. Båda fallen gällde bankens allvarliga brister i arbetet med att motverka och hantera risker för penningtvätt.

H8 Samhällsengagemang

Väsentlig fråga:
Samhällsengagemang

Samhällsinvesteringar, Mkr 111

Antal föreläsningar 3 334

Privatekonomisk utbildning
Swedbanks samhällsengagemang handlar till stor del om att sprida kunskap om privatekonomi och om hur olika livsval påverkar framtiden. Swedbank träffar många barn och ungdomar via olika initiativ och bidrar till att väcka intresse och dela kunskap om privatekonomi. Detta görs framför allt via skolan och föreningar.

Sedan 1926 har tidningen Lyckoslanten funnits i Sverige med syfte att lära barn om pengar och sparande. Idag är upplagan 325 000 exemplar och Swedbank och sparbankerna ger ut tidningen utan kostnad till årskurs 4–6 fyra gånger per år. I Sverige finns även initiativet Ung ekonomi, ett samarbete med sparbankerna och sparbanksstiftelserna, där Swedbank utbildade 82 700 barn och unga under 2022 (105 700 inklusive sparbankerna). Målsättningen var 110 000 för året. På så sätt nås tusentals barn och unga, oavsett bakgrund och förkunskaper. Utbildningarna genomförs både på plats och digitalt. Ung ekonomi-föreläsningar sker även i samarbete med Ekonomiska museet i ett gemensamt skolprogram där privatekonomisk utbildning kombineras med museets egna visningar.

Swedbank i Sverige har också spridit kunskap digitalt mot den unga målgruppen med hjälp av en känd influenser. Tre korta utbildningsfilmer på olika teman; fylla 18, låna till bostad samt spara, visades totalt 182 148 gånger under perioden 28 november till 31 december. I Lettland genomförde Swedbank 440 digitala föreläsningar för gymnasieelever genom Swedbanks skolprogram Ready for Life. Programmet gav också utbildningsmaterial till klasser som användes av mer än 1 200 lärare och nådde 31 000 elever. I de baltiska länderna har Swedbank tagit fram boken Starta nu: En finansiell guide för ungdomar.

Initiativet Financial Laboratory i Lettland och Litauen ger barn och ungdomar tillgång till digitala presentationer, virtuella rundturer och annat utbildningsmaterial. Swedbanks medarbetare i Estland har möjlighet att under arbetstid gästföreläsa, online eller fysiskt, i skolor via den digitala plattformen Building Your Future (tidigare Back to School). Under 2022 hölls över 80 gästföreläsningar av Swedbank Estlands anställda och över 2 000 studenter deltog i klasserna.

Swedbank organiserade under året Litauens största satsning på online-utbildning, känd som Mokonomika. Över 400 000 deltagare introducerades till 24 korta lektioner om privatekonomi, hållbarhet, samhällsfrågor och andra viktiga ämnen.

Två nya initiativ för att öka kunskapen om privatekonomi är Money Day i Lettland som i skolor utbildade mer än 27 000 barn om privatekonomi och Swedbank Savings Diary's financial literacy summer festival i Tartu, Estland.

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.

Ett initiativ för att bidra till ökad digital inkludering i samhället är Digital ekonomi i Sverige. Genom lokala föreläsningar, såväl fysiska som digitala, informerar och guidar bankens medarbetare de som behöver hjälp att bli säkrare på att använda digitala tjänster. Under 2022 genomfördes Digital ekonomi-utbildningar för 3 894 personer.

Samarbete för entreprenörskap och innovation
För att uppmuntra innovation och entreprenörskap samarbetar Swedbank med flera organisationer i olika projekt. Ett exempel är att redan i skolan ge ungdomar kunskap om entreprenörskap, vilket uppmuntrar till att starta företag och skapa fler arbetstillfällen.

Ung Företagsamhet (UF) i Sverige och Lettland och Alla Kan i Litauen är olika typer av samarbeten med inriktning på entreprenörskap för barn och ungdomar. I Sverige erbjuds UF-företag kostnadsfria banktjänster under UF-året. Per sista april 2022 var 3 289 UF-företag kunder i Swedbank och under samma läsår ställde flertalet medarbetare i banken upp som mentorer (rådgivare) åt UF-företag. I Estland är Swedbank en av medarrangörerna till en av de största företagsfestivalerna i de baltiska länderna, sTARTUp Day, som samlar mer än 4 000 deltagare. I Litauen organiserade Swedbank även initiativet Alla kan – Small Business Academy med uppdraget att stödja hållbar tillväxt i småföretag.

Swedbank i Lettland anordnar årligen en tävling i affärsplanering, Business Sketches, för unga, som i år involverar över 450 ungdomar och tusentals givare till ungas crowdfunding-kampanjer. I Lettland är Swedbank även den viktigaste nationella partnern för Global Entrepreneurship Network där fokus är att främja och lyfta fram innovation och entreprenörer samt ge dem en chans att visa upp sitt arbete och få värdefull erfarenhet och kontakter.

Under hösten lanserades även ett nytt entreprenörskapsprogram tillsammans med Estonian Refugee Council och Garage48 för att hjälpa ukrainska kvinnliga flyktingar att få entreprenörskunskaper och starta nya företag för att bygga upp sitt liv i Estland.

Genom att stödja entreprenörskap och innovation bidrar banken till att samhället utvecklas, blir mer hållbart och effektivare samt ger ungdomar en bättre självkänsla och hopp om framtiden.

Fokus på barn och ungas fysiska och psykiska hälsa
Swedbank i Sverige samarbetar sedan 20 år med organisationen Friends för att förebygga mobbning i skolor, inom idrotten och på nätet. Som en del i detta samarbete ingår ett mobbningsskydd i den hemförsäkring som banken erbjuder, som ger stöd och ersättning till den som drabbas. På liknande sätt finns ett skydd vid mobbning för kunder med liv- och barnförsäkringsprodukter i de baltiska länderna. Som huvudpartner till Friends har Swedbank bidragit med 6 miljoner kronor per år sedan 2002.

Idrott och hälsa för barn och ungdomar är också en prioriterad fråga som Swedbank bidrar till genom bland annat sponsring till det lokala föreningslivet. Banken är även sponsor till Svenska Fotbollförbundet där fokus är Skolbollen och Fotbollsskolan Lira Blågult som detta år engagerade över 27 000 barn över hela Sverige. Banken stöttade även projektet Fotbollsskolan i idrottssvaga områden där 27 föreningar kunde erbjuda 2 700 barn kostnadsfri fotbollsskola i områden där idrottande inte är en självklarhet. Skolbollen är ett projekt där syftet är att skapa rörelseglädje i Sveriges skolor och samtidigt inspirera till en inkluderande miljö i skolidrotten och på skolgården under rasterna. Just nu engagerar initiativet 160 000 barn runt om på Sveriges skolgårdar.

I Estland är Swedbank en av grundarna av Estonian Health Tracks, som under hela året erbjuder fri tillgång till 120 motionsspår över hela landet. I Lettland stödjer Swedbank den nationella olympiska kommittén som arbetar med skolor och ungdomar för att inspirera och uppmuntra dem att utöva idrott. År 2022 hade initiativet mer än 148 000 deltagare.

Andra sociala engagemang under året
Swedbank deltar varje år vid de årliga politikerveckorna i Almedalen och Järva, i Sverige, och motsvarande evenemang i Lettland, Estland och Litauen, för att främja dialog mellan politiker, företag och andra delar av samhället. I Lettland deltog banken och var medarrangör av den årliga demokratifestivalen LAMPA i Cēsis, som samlade mer än 19 000 deltagare på plats och mer än 250 000 digitalt. Swedbank var också värd för festivalens hållbarhetsprogram för ungdomar.

Swedbank samarbetade med Food Bank i Litauen där hållbarhet, ansvarsfull konsumtion och miljöskydd lyftes fram.

Donationer och volontärarbete
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. Under 2022 donerades ett rekordbelopp på 688 011 euro via plattformen. Alla medarbetare på Swedbank i Estland har möjlighet att arbeta som volontärer. Sammanlagt 1 128 medarbetare deltog som volontärer i initiativet Summer of Good Deeds. I Lettland driver Swedbank ett program för medarbetarengagemang som heter Let's Do It Together och i Litauen We Care.

Stöd till Ukraina
För att lindra de humanitära kriser som kriget i Ukraina orsakat stödjer Swedbank olika lokala organisationer som hjälpt ukrainska flyktingar, bland annat genom att finansiera bärbara datorer och skolmaterial till ukrainska barn. En separat sida för donationsprojekt öppnades till stöd för Ukraina i Swedbank Estlands donationsplattform "I Love to Help". Mer än 300 000 euro har redan donerats till de organisationer som stöder Ukraina. I Sverige har Swedbanks och sparbankernas kunder skänkt 239 miljoner kronor via Swish till hjälporganisationer i Ukraina.

För att bidra till integrationen av ukrainska flyktingar på bankens hemmamarknader har fokus legat på att rekrytera medborgare från Ukraina utifrån bankens behov av talanger tillsammans med hjälp av hemmamarknadens statliga stödprogram. I Estland inrättades ett särskilt traineeprogram i bankens kundcenter för att stödja det ökade kundflödet av ukrainska medborgare, vilket gav arbete till 26 ukrainska kvinnor.

Samhällsinvesteringar, mkr	2022	2021	2020
Samhällsinvesteringar totalt[1]	**111**	**117**	**101**
– varav Sverige	88	83	75
– varav Estland	12	14	14
– varav Lettland	6	13	7
– varav Litauen	5	7	5

1) Varav 50 mkr i Sverige utgörs av avsättning till ideella organisationer från Swedbank Robur Humanfond och 1,3 mkr i Litauen utgörs av donationer till Ukraina från kunder via internetbanken.

Samhällsinvesteringar per engagemang 2022, %	Sverige	Estland	Lettland	Litauen
Sponsring av samhällsaktiviteter	34	63	61	57
Betald arbetstid som medarbetare engagerat sig i samhällsengagemang	2	20	3	3
Administrativa kostnader[1]	7	17	17	17
Värde av gåvor i form av service eller lös egendom	0	0	19	0
Gåvor från kunder via bankens produkter och tjänster	57	0	0	24

1) Avser tryck, distribution, forskning och utveckling, projektledning, kommunikation m.m.

Antal föreläsningar	2022	2021	2020
Sverige[1]	2 296	2 318	1 498
Estland	84	60	67
Lettland	440	134	218
Litauen	514	640	318
Totalt	**3 334**	**3 152**	**2 101**

1) Avser initiativet Ung ekonomi i samarbete med sparbankerna och sparbanksstiftelserna.

Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde, %	2022 mkr	2022 %[1]
Totala intäkter	53 221	
Räntor betalda till allmänheten (inlåning)	5 081	10
Räntor betalda för övrig upplåning/finansiering	13 420	25
Insättningsgarantiavgifter	496	1
Resolutionsavgifter	904	2
Årets aktuella skatt	6 167	12
Ej avdragsgill moms	1 813	3
Sociala avgifter och pensioner	3 880	7
Löner och arvoden inkl. aktier i Swedbank	8 825	17
Leverantörsbetalningar, hemmamarknader	9 473	18
Föreslagen utdelning till aktieägarna	10 965	21
Årets vinst som återinvesteras i banken	10 912	21

1) Fördelning av ekonomiskt värdeskapande i relation till totala intäkter.

H9 Mänskliga rättigheter

Väsentliga frågor:

Främjar hållbar kreditgivning

Främjar hållbara investeringar

Mänskliga rättigheter ingick i samtalen med 79 bolag som Swedbank Robur kontaktade under året.

79

Till grund för Swedbanks arbete inom mänskliga rättigheter ligger bankens koncernövergripanden policy för mänskliga rättigheter. Den grundar sig på FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt FN:s Global Compact som inkluderar information om att Swedbank måste agera med skälig aktsamhet. Policyn uppdateras årligen och är antagen av styrelsen.

Swedbank arbetar utefter premissen att banken, bankens leverantörer, finansiering till kunder och bolag Swedbank investerar i respekterar universella mänskliga rättigheter och ska arbeta med att vidta försiktighetsåtgärder och förebygga kränkningar av mänskliga rättigheter. Policyn inom mänskliga rättigheter tydliggör att utsatta grupper som exempelvis barn, seniorer, personer med funktionsnedsättning och minoriteter måste särskillt beaktas.

Genom Swedbanks uppförandekod säkerställs medarbetares och chefers ansvar. Den tydliggör bankens värdegrund och beskriver hur Swedbanks medarbetare bör uppträda med fokus på respekt för allas lika värde.

Inom kärnprocesserna investeringar, kreditgivning och inköp utförs hållbarhetsanalyser där mänskliga rättigheter är ett centralt område som ligger till grund för bedömningen. Dessa kärnprocesser definieras som betydelsefulla och är därmed centrala för bedömning om människorättsrisker. Följande delar av noten beskriver hur dessa kärnprocesser, inklusive det interna arbetet, beaktar skälig aktsamhet i bankens operativa verksamhet.

Hänsyn till mänskliga rättigheter i finansiering och investering
Vid kreditgivning till företag genomförs en hållbarhetsanalys där mänskliga rättigheter är ett av huvudområdena. När analysen genomförs kan exempelvis risker inom mänskliga rättigheter diskuteras med kunden kopplat till företagets produktionskedja och hur kunden hanterar dessa risker. Banken har även sektorriktlinjer som rådgivare kan använda som adresserar materiella hållbarhetsrisker för att underlätta dialogen och riskbedömningen. Om ett företag bedöms ha hög hållbarhetsrisk går ärendet vidare till hållbarhetskommittén för utlåtande innan beslut i själva kreditärendet. Alla företagsengagemang överstigande SEK 8m (EUR 0.8m) genomgår årlig omprövning och i samband med det genomförs också en uppdatering av hållbarhetsanalysen. Läs mer om Swedbanks hållbarhetsanalys vid kreditgivning på sidan 210.

Swedbank Roburs investeringsprocess innehåller analys av samtliga innehav avseende hur de lever upp till internationella konventioner och deklarationer om mänskliga rättigheter. Analysen omfattar bland annat OECD:s riktlinjer för multinationella bolag, ILO:s kärnkonventioner samt UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Innan en investering görs sker även riskbedömningar där mänskliga rättigheter ingår, som utgår från risk kopplad till exempelvis bransch, geografisk placering eller bolagens mognadsgrad i fråga om att identifiera, förebygga och hantera sociala, miljörelaterade och bolagsstyrningsfrågor.

För att förebygga och minska allvarliga konsekvenser inom mänskliga rättigheter har Swedbank Robur dialoger med bolag som har särskilt höga risker och som finns på Swedbank Roburs bevakningslista. Dialoger kan gälla uppföljning av en incident, utvärdering av bolagets hållbarhetsarbete där mänskliga rättigheter ingår eller vara specifikt inriktad på en eller flera frågor kopplade till mänskliga

rättigheter. Swedbank Robur har även intressentdialoger med företag där fonderna är stora ägare. Barn är en särskilt utsatt grupp och Swedbank Robur har utvecklat en ståndpunkt som tydliggör barns rättigheter, vilken bland annat används i arbetet med att påverka bolag. Ett samarbete har etablerats med Global Child Fourm, efter att nätverket bett att få ta del av Swedbank Roburs erfarenheter från sitt arbete med barnrättsfrågor. Nätverket tog särskilt intryck av förslag från hållbarhetsspecialister på Swedbank Robur om hur de skulle kunna utveckla samarbetet med företag för att nå längre och få en större spridning.

För att beakta risker inom mänskliga rättigheter i försvarsindustrin har Swedbank ett koncernövergripande ställningstagande för sektorn. Det sätter upp villkoren för bankens finansiella tjänster till sektorn, och är ett skydd för brott mot mänskliga rättigheter. Swedbank har bland annat nolltolerans mot kärnvapen och kontroversiella vapen, vilket innebär att Swedbank inte tillhandahåller finansiella tjänster till företag som producerar, underhåller eller handlar med dessa vapen.

Jämställdhet och mångfald i bankens verksamhet
Alla medarbetare i banken får grundläggande obligatorisk utbildning inom hållbarhet som bland annat berör jämställdhet, mångfald och mänskliga rättigheter. Jämställdhet och mångfald är viktiga bidrag till arbetsmiljön och företagskulturen på Swedbank. I samma anda strävar Swedbank efter att människor med olika bakgrund, ursprung och ålder ska vara representerade i bankens interna och externa kommunikation samt marknadsföring. För att stärka medarbetares arbetsförhållande ytterligare arbetar Swedbank med, förutom grundläggande utbildning, fortlöpande dialog mellan chefer och medarbetare. Koncernledningen verkar för en utveckling på området vilket innebär ett tydligare fokus på att integrera perspektiven i affärer. För mer information om Swedbanks arbete om jämställdhet och mångfald, se sidorna 218–221.

Swedbanks interna arbete som berör frågor om mänskliga rättigheter utvärderas kontinuerligt. Indikationer på brister men också arbetssätt och aktiviteter diskuteras och analyseras för att öka bankens förståelse om vad som kan förorsaka eventuell skada. Utvärderingen ger Swedbank möjlighet att arbeta proaktivt och vidta lämpliga åtgärder. Detta kan leda till förändring i exempelvis arbetsprocesser, intern utbildning och integrering av specifika aktiviteter och projekt.

Utvärdering i leverantörskedjan
Swedbank bedömer risker relaterade till mänskliga rättigheter i bankens inköpsprocess. Riskbedömningens omfattning beror på var leverantören är geografiskt placerad, vilket fastställs vid en första screening. Om leverantören anses ha hög risk kopplat till mänskliga rättigheter genomförs en mer grundlig utvärdering. Därtill ska samtliga leverantörer som utgör en del av bankens centrala inköpsenhet signera Swedbanks uppförandekod för leverantörer där respekt för mänskliga rättigheter är central. Befintliga leverantörer följs upp, främst via dialog, för att undersöka att fastställda krav följs. För mer information om Swedbanks arbete se sidan 212–213. Uppföljningen säkerställer också Swedbanks möjlighet att beakta eventuell förändring hos leverantörerna.

Swedbanks uppförandekod för leverantörer innehåller krav om skälig aktsamhet av mänskliga rättigheter. Om oegentligheter uppdagas tar banken fram anpassade åtgärder tillsammans med leverantören. Det kan exempelvis handla om krav på åtgärder av operativ process utan dröjsmål.

H10 Skatt

Väsentliga frågor:

Ansvarsfull bolagsstyrning

Affärsetik

Rapportering i enlighet med GRI-standarden avseende skatt (GRI 207: TAX 2019) som inkluderar upplysningar om skattestrategi, styrning och riskhantering.

Att vara en god skattebetalare och bidra till det samhälle där man bedriver verksamhet är en grundläggande del av ett företags hållbarhetsarbete. I enlighet med Swedbanks vision och värderingar är det viktigt att hantera skattefrågor på ett ansvarsfullt, etiskt och transparent sätt. Ansvaret avser både skattefrågor som gäller banken och bankens kunder.

Skatt är en central hållbarhetsfråga för Swedbank. Swedbank har sedan 2008 en koncernövergripande skattepolicy antagen av Swedbanks styrelse (policy tillgänglig på swedbank.com/hallbarhet). Policyn uppdateras årligen. Swedbank ska följa gällande svenska och internationella skattelagar och regler samt relevanta standarder men strävar också efter att agera i enlighet med lagstiftningens syfte. Swedbank redogör öppet för vilket rörelseresultat, vilka tillgångar och vilken skattekostnad Swedbank har i de länder där banken är verksam. Swedbank agerar transparent i all kommunikation med skattemyndigheter i samtliga av dessa länder och verkar för att upprätthålla en stark och långvarig relation med skattemyndigheterna som byggs på öppenhet och förtroende. I de situationer där det kan finnas alternativa tolkningar av lagstiftning eller rättspraxis använder Swedbank intern och/eller extern expertis för att säkerställa en lämplig och korrekt skattetolkning. Vid behov ska Swedbank föra dialog med skattemyndigheterna.

Swedbank som skattebetalare
Swedbank har för 2022 kostnader för bolagsskatt om cirka 6 mdkr. Swedbank bidrar till den sociala tryggheten genom att ge sysselsättning och betala cirka 2 mdkr i sociala avgifter för ungefär 16 800 medarbetare. Som finansiellt företag har Swedbank kostnader för ej avdragsgill moms om cirka 2 mdkr. Sedan 1 januari 2022 betalar Swedbank därutöver som en av knappt tio skattebetalare en särskild bankskatt (riskskatt för kreditinstitut) om cirka 1 mdkr. På liknande sätt har ett utökat skatteuttag på den finansiella sektorn införts i flera andra länder där Swedbank bedriver verksamhet. Swedbanks sammantagna kostnad för skatt och sociala avgifter var över 11 mdkr för 2022.

Skatt i verksamheten
Vid kreditgivning till företag genomförs en hållbarhetsanalys som bland annat ställer krav på att företaget har en transparent rapportering av skatt. Swedbank har interna processer för att minska risken för att bankens verksamhet utnyttjas för skatteundandragande.

Swedbank tillhandahåller inte skatterådgivning eller underlättar arrangemang som syftar till aggressiv skatteplanering. Transaktioner som innehåller element som typiskt sett skulle kunna vara skattedrivna granskas särskilt. Vid svåra bedömningar kan transaktioner lyftas till hållbarhetskommittén för prövning. Swedbank innehåller, betalar och rapporterar den skatt som bankens privatkunder är skattskyldiga för avseende räntor, utdelningar och olika typer av sparande.

Inom Swedbankkoncernen finns utöver skattepolicyn ytterligare ställningstaganden vad gäller skattefrågor i till exempel Swedbanks sektorriktlinjer samt i Swedbanks publika ståndpunkter för investeringar och kapitalförvaltning.

Intern styrning av skattehantering

Det yttersta ansvaret för skattehantering och skattepolicy ligger hos styrelsen. Swedbanks vd ska se till att skattepolicyn efterlevs och att rätt resurser och kompetens tilldelas organisationen för hanteringen av skattefrågor. Avdelningarna Group Corporate Tax och Group Operational Tax monitorerar regelefterlevnaden inom skatteområdet, bland annat genom att årligen granska de större koncernbolagens deklarationer, ifrågasätta eventuella avvikelser mellan dotterbolagens effektiva skattesats och standardskattesats samt genom att övervaka koncernens skattemässiga internprissättning. Vidare granskar bankens kontrollfunktioner riskbaserat regelefterlevnaden av dokumentation, rapportering och skatteavdrag för kunder. Därutöver sker externa granskningar genom skattemyndigheter på bankens hemmamarknader och amerikanska skattemyndigheten gällande efterlevnaden av specifika amerikanska krav. Swedbanks externa revisorer granskar skatteposten samt hållbarhetsredovisningen.

All verksamhet i Swedbank ska präglas av en hög etisk standard, där varje affär, relation och aktivitet ska prövas utifrån bankens etiska normer och förhållningssätt. Swedbank ska inte bedriva aggressiv skatteplanering där huvudsyftet är att minska skattekostnader. Swedbank har interna rutiner för att medarbetare och andra intressenter ska kunna rapportera misstankar om förhållanden som inte ligger i linje med bankens värderingar, policyer eller etiska normer inklusive Swedbanks skattepolicy (s.k. whistleblowing-rutin).

Skattefrågor som innebär en betydande finansiell risk och/eller ryktesrisk för Swedbank-koncernen ska redovisas för Swedbanks vd och styrelse. Genom en årlig väsentlighetsanalys utvärderas betydelsen av den externa skatterapporteringen av Swedbanks intressenter.

Swedbank är aktiv medlem i Bankföreningens skattekommitté som i sin tur är remissinstans beträffande förslag till ny skattelagstiftning.

2022	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Finland	Danmark	Luxemburg	Kina	Spanien	Totalt
Verksamhet[1]	RB, WB, AM, Övrigt	RB, WB, AM, Övrigt	RB, WB, AM	RB, WB, AM	WB, Övrigt	WB, Övrigt	WB	Under avveckling	Under avveckling	WB	Övrigt	
Antal medarbetare[2]	9 414	2 541	1 952	2 575	205	13	53	31		18		**16 803**
Externa intäkter, mkr[3]	40 079	4 247	2 475	3 865	2 533	−794	633	98	2	71	11	**53 221**
Koncerninterna intäkter, mkr[3]	907	703	391	517	−910	980	−77	23		−53		**2 480**
Rörelseresultat, mkr[3]	20 019	2 387	1 266	2 045	1 294	152	232	−25	−1	−15	4	**27 358**
Materiella tillgångar, mkr	3 607	340	336	852	242	31	32	8		1		**5 449**
Betald bolagsskatt, mkr	3 938	315	28	168		1	63	3		21		**4 537**
Bokförd aktuell bolagsskatt, mkr	4 979	349	32	403	337	39	47	−16		−4	1	**6 167**
Ej avdragsgill moms, mkr	1 421	146	59	175	12							**1 813**
Sociala avgifter, mkr	1 878	321	136	17	51	2	2	4		4		**2 414**
Bankskatt, mkr	927											**927**
Effektiv skattesats exkl. uppskjuten skatt/ skatt tidigare år (%)	24,9	14,6	2,5	19,7	26,0	25,9	20,0	64,1	−20,5	24,4	25,0	**22,5**
Landets standard-skattesats (%)	20,6	14,0	20,0	20,0	25,0	25,0	20,0	22,0	25,0	25,0	25,0	
Avvikelse aktuell/ standardskattesats (%)	4,3	0,6	−17,5	−0,3	1,0	0,9	0,0	42,1	−45,5	−0,6	0,0	
Avvikelse aktuell/ standardskatt	855	15	−221	−6	13	1	0	−11	1	0	0	**647**
Förklaring avvikelse aktuell/standardskatt (mkr)												
Annan skattesats försäkringsrörelse	−165											**−165**
Andel i intresseföretag redovisas efter skatt	−117				−24			−11				**−151**
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	188											**188**
Temporära skillnader (skattepliktigt vid annan tidpunkt)	902	53		9	2	1	1	−9				**959**
Lettland beskattas vid utdelning (temporär skillnad)			−220									**−220**
Differentierad skatte-sats inom landet				−6	−4							**−10**
Övrigt	48	−38	−1	−9	39			9	1			**48**

1) RB-Retail banking, WB-Wholesales banking, AM-Asset management
2) Antal medarbetare i koncernen vid årets utgång exkl. långtidsfrånvaro relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.
3) Beloppen är baserade på koncernredovisningen. Koncerninterna transaktioner inom en jurisdiktion är eliminerade.

Lista över enheter i respektive jurisdiktion finns på swedbank.com/sv/investor-relations/risk-och-kapitaltackning.html

Om hållbarhetsredovisningen

År 2022 är det fjortonde året i rad som Swedbanks redovisning följer Global Reporting Initiative Standards för hållbarhetsrapportering (se sidorna 229–233). GRI-redovisningens avgränsning kopplas till de mest väsentliga hållbarhetsfrågorna som definierats utifrån bankens väsentlighetsanalys och påverkansanalys. Hållbarhetsredovisningen följer även rapporteringsramverken från årsredovisningslagen (se sidan 239), Principerna för ansvarsfull bankverksamhet (se sidorna 234–237) och Taskforce on climate-related financial disclosures (se sidan 238). Redovisningen refererar också till SASB (se sidan 238). De kommande EU regelverken som exempelvis Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) kommer att ställa nya krav på hållbarhetsredovisningen. Swedbank har påbörjat arbetet med att se över de nya kraven och förbereda för implementering.

Års- och hållbarhetsredovisningen publiceras årligen och avser perioden 1 januari till och med 31 december 2022. Den publiceras 24 februari 2023. Hållbarhetsredovisningen har översiktligt granskats av oberoende revisorer från PwC enligt bestyrkanderapporten på sidan 247.

Datainsamling och beräkningsmetoder
Ett stort antal interna och externa system har använts för datainsamlingen till rapporten. Den data som förekommer i hållbarhetsredovisningen rapporteras in av bankens datalämnare via Swedbanks digitala hållbarhetsplattform.

De system som används för att samla in, och i vissa fall även beräkna den data och statistik som presenteras för respektive hållbarhetsnot, redovisas nedan:

H1 Tillgängliga banktjänster: informationen i avsnittet samlas främst in via bankens finansiella redovisning, antalet betalningar erhålls genom en plattform gemensamt ägd av svenska banker för att underlätta Swish-betalningar i realtid.

H2 Hållbara investeringar: informationen avseende fondförmögenhet per fond hämtas från bankens system för finansiell rapportering. Klimatberäkningar görs internt baserat på data från externa leverantörer, hållbarhetsanalys och loggning av dialoger genomförs i en intern applikation på Swedbank Robur med underlag från flera ESG-dataleverantörer.

H3 Hållbar finansiering: informationen avseende företagsutlåning hämtas från bankens finansiella redovisning, volym över hållbarhetsrelaterade produkter samlas in från interna och externa system och informationen rörande hållbarhetsanalyser som genomförts hämtas från flera olika kundhanteringssystem.

H4 Upphandla: bankens leverantörsstatistik samlas in via systemen Supplier Risk & Contract Management och en extern digital plattform.

H5 Miljöpåverkan: ett digitalt system för klimatberäkningar tillhandahålls av en extern leverantör. Data över förbrukning av energi, papper och vatten samt säkerhetstransporter och avfallshantering samlas in direkt från bankens leverantörer. Information avseende bankens affärsresor samlas in via ett system från en extern leverantör och Autoplans billeasing hämtas från bankens biladministrationssystem. Några få underlag som avser miljödata har annan räkenskapsperiod än ordinarie hållbarhetsredovisning.

H6 Medarbetare: information hämtas från bankens HR-system och utbildningsdata från den interna utbildningsportalen. HR-data anges i antal anställda (headcount) och gäller för den 31 december 2022.

H7 Affärsetik och informationssäkerhet: data över misstänkta ordrar och transaktioner (MAR) och rapporter om misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/finansiering av terrorism (SAR) hämtas från särskilda system för ändamålet.

Ärenden för visselblåsning registreras via bankens visselblåsarprocess med fem olika rapporteringskanaler. Processen hanteras av Group Compliance och Group Internal Audit. Swedbanks svenska dotterbolag Swedbank Försäkring AB, Swedbank Robur Fonder AB och Swedbank PayEx AB har egna separata processer, medan Swedbank Hypotek AB har outsourcat ärendehanteringen till moderbolaget.

H8 Samhällsengagemang: informationen samlas in via flera olika interna system samt bankens interna sponsringsnavigator, ett system konstruerat för Swedbank.

H9 Mänskliga rättigheter: hållbarhetsanalys inom Swedbank Robur baseras på data från flera stora ESG-dataleverantörer och information rörande hållbarhetsanalyser inom kreditgivningen hämtas från flera olika kundhanteringssytem.

H10 Skatt: informationen hämtas från bankens finansiella noter, interna redovisningssystem samt HR-system.

Förändringar, omräkningar och avsteg
Förändringar och omräkningar av mätdata redovisas i samband med att informationen som beräknats på ett nytt sätt presenteras i rapporten.

GRI-index 2022

Swedbank redovisar enligt GRI Standards (GRI 1: Foundation 2021). Nedan redovisas GRI-upplysningar kopplade till de väsentliga frågor som definierats utifrån bankens väsentlighetsanalys och påverkansanalys. För varje väsentligt hållbarhetsområde redovisas en eller flera av GRI:s relevanta upplysningar som presenteras i tabellen nedan med GRI:s beteckningar. För väsentliga frågor där GRI-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 följer GRI:s fyra rapporteringsprinciper avseende rapportens innehåll; principen om intressentinvolvering, principen om väsentlighet, principen om hållbarhetssammanhang och principen om fullständighet.

			Utelämnande		
GRI-standard/ Annan källa	**Upplysning**	**Hänvisning**	**Redovisningskrav som utelämnats**	**Anledning och förklaring**	**Referensnummer till GRI sektor standard**
Generella upplysningar					
GRI 2: Generella upplysningar 2021	2-1 Organisationens detaljer	2, 70			
	2-2 Enheter som inkluderas i hållbarhetsredovisningen	182-183			
	2-3 Redovisningsperiod, redovisningsfrekvens och kontaktuppgifter	70, 228, 257			
	2-4 Justeringar av information lämnad i föregående redovisning	208, 211, 215, 228			
	2-5 Extern granskning	21, 228, 247			
	2-6 Aktiviteter, värdekedja och andra affärsförbindelser	0, 8–13, 91–92, 182–183, 212			
	2-7 Medarbetare	218–221, 228			
	2-8 Arbetskraft som inte är anställd	220			
	2-9 Koncernens styrning och sammansättning	44–62, 199		Information saknas - Underrepresenterade grupper är ett nyckeltal som Swedbank inte tillämpar idag. Banken kommer att analysera inkludering av detta nyckeltal inom kommande år.	
	2-10 Val och utnämningar till högsta beslutande organ	46–48, 218			
	2-11 Ordförande i styrelsen	56, 61			
	2-12 Styrelsens och företagsledningens roll i att identifiera och styra hållbarhetsarbete	44–62, 199, 225–226			
	2-13 Delegering av ansvar för hållbarhetsarbete	44–62, 199			
	2-14 Styrelsens roll i hållbarhetsrapportering	199			
	2-15 Intressekonflikter	46-47, 56–60			
	2-16 Kommunikation av kritiska ärenden till styrelse	27, 199, 210		Inte tillämpbar/Information saknas: Eskalerade hållbarhetsfrågor hanteras av Swedbank Sustainability Committée som leds av Kommunikations och hållbarhetsdirektör med mandat från vd.	
	2-17 Kollektiv kunskap om hållbarhet i styrelsen	48			
	2-18 Utvärdering av styrelsens hållbarhetsarbe	47, 199			
	2-19 Ersättningspolicy för styrelse och företagsledning	50–51, 125–128, 199			
	2-20 Process för att fastställa ersättning till styrelse och företagsledning	30, 46, 50–51, 125–128, 237			
	2-21 Kompensationsratio	220			
	2-22 Uttalande om strategi för hållbarhet	4–6			
	2-23 Policyåtaganden för ansvarsfullt företagande	44–45, 199, 200, 213, 225			

En grå cell indikerar att skäl för utelämnande inte är tillåtna eller att ett referensnummer för GRI sektor standard inte är tillgängligt.

GRI-standard/ Annan källa	Upplysning	Hänvisning	Utelämnande: Redovisningskrav som utelämnats	Utelämnande: Anledning och förklaring	Referensnummer till GRI sektor standard
GRI 2: Generella upplysningar 2021	2-24 Implementering och integrering av policy-åtaganden för ansvarsfullt företagande	44–45, 199, 219, 226			
	2-25 Processer för att återställa negativ påverkan som koncernen orsakat	199, 222, 225–226			
	2-26 Mekanismer för rådgivning och att lyfta kritiska ärenden	199, 222			
	2-27 Efterlevnad av lagar och regleringar	223			
	2-28 Medlemskap och samarbeten	20–21, 200			
	2-29 Förhållningssätt till intressentinvolvering	201-202			
	2-30 Kollektivavtal	221			
Väsentliga frågor					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-1 Process för att fastställa väsentliga frågor	22–23, 201–202, 236–237			
	3-2 Förteckning över väsentliga frågor	23, 201			
Ekonomiskt stabil bank					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	2, 7, 8–19, 30–33, 44–55, 80–110, 202			
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016	201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	2, 30–31, 65–67, 107, 111–114, 225			
	201-2 Finansiell påverkan och andra risker och möjligheter kopplat till klimatförändringar	107–110, 213-214			
Affärsetik					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	15–16, 42-55, 110, 199, 202, 222–223, 226-227			
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016	201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	2, 30–31, 65–67, 107, 111–114, 225			
Säkra och stabila IT system					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	17, 48, 55, 80, 106, 201–202, 222–223			
Egen indikator	Antal klagomål från registrerad part till dataskyddsombud	223			
Egen indikator	Antal klagomål från Datainspektionen	223			

GRI-standard/ Annan källa	Upplysning	Hänvisning	Utelämnande: Redovisningskrav som utelämnats	Utelämnande: Anledning och förklaring	Referensnummer till GRI sektor standard
Hög tillgänglighet					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	17, 48, 55, 80, 106, 201, 202, 206–207, 235			
Egen indikator	Tillgänglighet i digitala kanaler	206–207			
Ansvarsfull bolagsstyrning					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	44–54, 199, 202, 222–223			
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016	201-3 Omfattning av organisationens förmånsbestämda åtaganden	125 not k13, 147			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	44–54, 199, 202, 227–228			
GRI 207: Skatt 2019	207-1 Bolagets inställning till skatt	227–228			
	207-2 Skattestyrning, kontrollramverk och riskhantering	227–228			
	207-3 Intressentdialog och hantering av skatteangelägenheter	227–228			
	207-4 Land-för-land-rapportering	227–228			
Verka för klimatomställning					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	19, 26, 27, 107–110, 199–200, 213–214			
GRI 302: Energi 2016	302-3 Energiintensitet	217			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	19, 26, 27, 107–110, 199–200, 213–217			
GRI 305: Utsläppp 2016	305-1 Direkta växthusgasutsläpp (Scope 1)	216			
	305-2 Energirelaterade indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	216			
	305-3 Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	213–217			
	305-4 Utsläppsintensitet av växthusgaser	213–217			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	27, 107–110, 199–200, 213–217			
GRI 306: Avfall 2020	306-3 Genererat avfall	216			

GRI-standard/ Annan källa	Upplysning	Hänvisning	Utelämnande: Redovisningskrav som utelämnats	Utelämnande: Anledning och förklaring	Referensnummer till GRI sektor standard
Attraktiv arbetsgivare					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	18, 26–27, 29, 125–128, 199–200, 218–221, 225–226, 237		Information ej tillgänglig – Banken planerar att utföra en ny materialitetsanalys enligt GRI Standards 2021.	
GRI 401: Anställning 2016	401-1 Nyanställning och personalomsättning	220			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	18, 26–27, 29, 125–128, 199–200, 218–221, 225–226, 237			
GRI 404: Utbildning och kompetensutveckling 2016	404-1 Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år per anställd	219			
	404-3 Andel anställda som får regelbunden prestationsutvärdering	221			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	18, 26–27, 29, 125–128, 199–200, 218–221, 225–226, 237			
GRI 405: Mångfald och lika möjligheter 2016	405-1 Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	42-55, 125 not k13, 218-221		Information ej tillgänglig – Åldersgrupper fördelat per anställningsavtal är ett nyckeltal som Swedbank inte tillämpar i sin uppföljning idag. Banken kommer att verka för en inkludering av dessa nyckeltal inom kommande åren.	
	405-2 Förhållande mellan grundlön och ersättning för kvinnor och män	218–221			
Motverkar finansiell brottslighet					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Management of material topics	42–55, 199–200, 80, 222–223			
GRI 205: Antikorruption 2016	205-1 Andel av verksamheten som granskats med avseende på korruptionsrisker	222–223	205-1	Information ej tillgänglig – Den procentuella andelen, typ av korruptionsrisk som identifieras genom riskutvärderingen i respektive kärnprocess, och totalt antal som analyserats utifrån korruptionsrisker mäts endast för vissa delar av verksamheten och nyckeltal för koncernen som helhet kan därför inte presenteras. Swedbank arbetar aktivt för att utveckla bankens riskutvärderingar. Banken kommer att verka för en inkludering av dessa nyckeltal inom kommande åren.	
	205-2 Kommunikation och utbildning om antikorruptionspolicyer och tillvägagångssätt	199, 207–208, 210, 212–213, 219, 220, 222–223			
Egen indikator	Andel av leverantörer riskutvärderade utifrån affärsetiska aspekter	212			
Egen indikator	Andel av innehav i fondportföljerna riskutvärderade utifrån affärsetiska aspekter	208			
Egen indikator	Antal företagskunder riskutvärderade utifrån affärsetiska aspekter	210			
Egen indikator	Antal misstänkta ordrar och transaktioner rapporterade	223			
	Antal misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/ finansiering av terrorism rapporterade	223			

GRI-standard/ Annan källa	Upplysning	Hänvisning	Utelämnande: Redovisningskrav som utelämnats	Utelämnande: Anledning och förklaring	Referensnummer till GRI sektor standard
Hållbara investeringar					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Management of material topics	26–27, 199, 201–202, 207–209			
G4-FS10	Procentuell andel och antal bolag i portföljen som den rapporterande organisationen har samverkat med i miljö- och/eller sociala frågor	208			G4 Sektor standard: Finansiella tjänster
Hållbar kreditgivning					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Management of material topics	26–27, 80, 107–110, 199, 201–202, 210–212			
G4-FS6	Andel av företagsportföljen per region, storlek och sektor	88, 91-92			G4 Sektor standard: Finansiella tjänster
G4-FS7	Monetärt värde av produkter och tjänster som har positiva sociala effekter angett per affärsområde och syfte	211-212, 213–214			G4 Sektor standard: Finansiella tjänster
G4-FS8	Monetärt värde av produkter och tjänster som har positiva miljöeffekter per affärsområde och syfte	211-212, 213–214			G4 Sektor standard: Finansiella tjänster
Samhällsengagemang					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Management of material topics	199, 202, 224–225			
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016	201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	2, 30–31, 66–67, 111–114, 225			

PRB Självutvärdering

Tabellen nedan redovisar hänvisningar till var i Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning Swedbanks självutvärdering av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) finns rapporterad. Rapporteringen följer PRB:s uppsatta krav. Områdena 2.1, 2.2, 2.3 samt 5.1 har översiktligt granskats av oberoende revisorer från PwC i enlighet med bestyrkanderapporten på sidan 247.

Princip 1: Inriktning

Swedbank anpassar affärsstrategin så att den överensstämmer med och bidrar till de Globala målen för hållbar utveckling, Parisavtalet och andra relevanta nationella och regionala ramverk, både utifrån individens och samhällets perspektiv.

1.1 Beskrivning av affärsmodell

Med runt sju miljoner privatkunder och 550 000 företagskunder är Swedbank en av de ledande bankerna för de många hushållen och företagen på våra fyra hemmamarknader: Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Bankens huvudsakliga kundsegment är privatkunder, företagskunder, bostadsrättsföreningar, offentlig sektor och finansiella institutioner. Swedbanks företagsutlåning utifrån störst sektorexponering är fastighetsförvaltning, jordbruk, skogsbruk och fiske samt tillverkningsindustri.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 8–13
Factbook 2022, sidan 2

1.2 Strategiöverenstämmelse

I er affärsstrategi, är hållbarhet en integrerad del och en strategisk prioritering för er bank?

● Ja ○ Nej

Refererar er bank till något av följande ramverk, eller till krav på hållbarhetsrapportering, i era strategiska prioriteringar och policyer för att implementera dessa?

- ● UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- ● International Labour Organization fundamental conventions
- ● FN:s Global Compact
- ○ UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples
- ● Andra regulatoriska rapporteringskrav avseende hantering av miljörisker: Task Force on Climate-realted Financial Disclosures, TCFD, Finance for Biodiversity Pledge (Swedbank Robur), Principerna för ansvarsfulla investeringar, PRI (Swedbank Robur), EU-taxonomin, Europeiska centralbankens guide om klimat- och miljörisker, Pelare 3
- ○ Andra regulatoriska rapporteringskrav avseende sociala frågor
- ○ None of the above

Swedbank har åtagit sig att anpassa sig till Parisavtalet och målen för hållbar utveckling samt bidra till deras framgång.

Under 2022 har Swedbank satt reduktionsmål på delar av låneportföljen med syfte att bidra till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius. Swedbank Robur har satt som mål att det samlade fondkapitalet ska vara i linje med Parisavtalets mål om att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader och år 2040 vara placerat koldioxidneutralt.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 19, 20–21, 26
https://www.swedbank.com/sv/hallbarhet/miljo-och-klimat/mal-och-fokusomraden/klimatmal.html
https://www.swedbankrobur.se/

Princip 2: Påverkan och målsättning

Swedbank kommer kontinuerligt att öka bankens positiva påverkan och samtidigt minska den negativa påverkan samt hantera riskerna kopplat till människa och miljö till följd av bankens aktiviteter, produkter och tjänster. För att möta detta kommer Swedbank att anta och publicera mål inom de områden där bankens påverkan har störst effekt.

2.1 Påverkansanalys (Steg 1)

a) Omfattning
Påverkansanalysen genomfördes i UNEP-FI:s Portfolio Impact Analysis Tool v.2 under 2021. Produkter och tjänster analyserades för privat- och företagsaffären i Sverige, Estland, Lettland, Litauen och Norge. Kapitalförvaltning, försäkring och kapitalmarknadsprodukter omfattades inte av analysen.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidan 201

b) Portföljens sammansättning
Swedbank beaktade sammansättningen av portföljen i procent under påverkansanalysen. Produkter och tjänster samt företagssektorn analyserades i Sverige, Estland, Lettland, Litauen och Norge. Företagsportföljen delades upp på NACE-sektornivå två. Se bankens nuvarande sammansättning på sektornivå på sidan 91-92. För mer information om detaljer från analysen kontakta sustainability@swedbank.com.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 91–92

c) Bankens portföljpåverkan i förhållande till samhällets behov
Enligt verktyget för påverkansanalys från UNEP FI finns exempelvis följande utmaningar per land: Sverige – energiförbrukning per capita, Estland – bostäder till överkomliga priser, Lettland – klimatrisk och i Litauen – återvinningsgrad. Dessa utmaningar på landsnivå beaktades genom den metod som användes i verktyget för påverkansanalys. Resultaten av analysen kontrollerades även mot landets nuvarande utmaningar för att säkerställa att korrekt prioritering tillämpades. Information om landets utmaningar inhämtades från intressenter som icke-statliga och statliga organisationer genom offentliga rapporter.

Enligt påverkansanalysen är några av Swedbanks viktigaste prioriterade områden utifrån en positiv påverkan följande: inkluderande och sunda ekonomier samt sysselsättning. Swedbank har en hög negativ påverkan inom områdena klimat och resurseffektivitet. För Swedbanks målsättning har områdena mitigering av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, resurseffektivitet, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning prioriterats. Områdena är definierade av FN.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 91–92, 201

d) Resultat:
Resultatet från analysen visar att Swedbank, genom sin affär, har en viktig roll i samhället och för dess utveckling. Det är främst inom områdena boende, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning där Swedbank har störst påverkan i en positiv riktning. I synnerhet i sektorer som fastighetssektorn och tillverkningssektorn. Bankens positiva påverkan inom området boende grundar sig på ökad tillgång till boendemöjligheter exempelvis i form av finansiering till privatpersoner samt bygg- och fastighetsbolag. Banken bidrar även positivt till inkluderande sunda ekonomier genom ökad tillgänglighet av säkra finansiella tjänster.

Detta genererar i sin tur en positiv påverkan på de Globala målen för hållbar utveckling, mål 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt och mål 11 Hållbara städer och samhällen.

Resultatet visar även att Swedbank, genom sin affär, har ett viktigt åtagande att begränsa bankens negativa påverkan, framförallt inom miljörelaterade områden, så som klimat, biologisk mångfald, avfall och resurseffektivisering. Inom dessa områden har banken även en positiv påverkan utifrån till exempel matförsörjning och försörjningsmöjligheter, samtidigt med förbättringspotential inom sektorerna fastighetsförvaltning, tillverkningsindustrin, jordbruk, skogsbruk och fiske samt inom vissa delar av energisektorn.

Resurseffektivitet och minskad klimatpåverkan är viktiga områden som exempelvis påverkar de Globala målen för hållbar utveckling, mål 12 Hållbar konsumtion och produktion och mål 13 Bekämpa klimatförändringar.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidan 201

Vilken av följande delar i påverkansanalysen har din bank genomfört för att identifiera de områden där din bank har sina mest betydande (potentiella) positiva och negativa effekter?

Omfattning:	● Ja	○ Pågående	○ Nej
Portföljsammansättning:	● Ja	○ Pågående	○ Nej
Kontext:	● Ja	○ Pågående	○ Nej
Resultat:	● Ja	○ Pågående	○ Nej

Vilka områden har du identifierat som viktigast för din bank, som ett resultat av påverkansanalysen?

Mitigering av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, resurseffektivitet, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning.

Hur gamla är uppgifterna som används i påverkansanalysen?

● Äldre än 18 månader före publicering

2.2 Målsättning (Steg 2)

a) Överensstämmelse
Swedbanks klimatmål är i linje med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius och har tagits fram som en del av Swedbanks åtaganden till Net Zero Banking Alliance och Science Based Targets initiative. Swedbanks mål inom hållbar finansiering inkluderar bland annat tillgångar som kvalificerar för bankens nya ramverk för gröna, sociala och hållbarhetsobligationer.

Ramverket baseras på Swedbanks Green Bond Framework från 2017 och har utökats med sociala områden. Ramverket sätter definitioner för finansiering av gröna och sociala projekt och tillgångar och är i linje med ICMA Green Bond Principles 2021, Social Bond Principles 2021 och Sustainability Bond Guidelines 2021. I stor utsträckning har de gröna kriterierna även anpassats till de tekniska granskningskriterierna i EU taxonomin.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 19, 26, 210–211

b) Basår:

Klimatmål för kreditportföljen till 2030 har satts med basår 2019. Basåret för bankens mål inom hållbar finansiering är 2022.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 19, 26

c) "SMARTa" mål:

Mål 1
För att motverka klimatförändringarna har Swedbank antagit klimatmål för kreditportföljen för år 2030. Målen är i linje med det globala 1,5-graders målet och omfattar sektorerna: bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja och gas samt stål.

- För bolån är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten ($kgCO_2e/m^2$) med 39 procent.
- För kommersiella fastigheter är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten ($kgCO_2e/m^2$) med 43 procent.
- För kraftproduktion är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten till (tCO_2e/MWh) med 59 procent.
- För olja och gas (prospektering, produktion och raffinering) är målet att minska de absoluta finansierade utsläppen (tCO_2e) med 50 procent.
- För stålsektorn är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/ton) med 29 procent.

Mål 2
Det andra målet är att under 2023 öka Swedbanks hållbara finansiering. Det innefattar såväl grön som social och hållbarhetsrelaterad finansiering. Bankens strävan är att utveckla målet enligt definitionen av SMART.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 19, 26

d) Plan för att uppnå målen:
Swedbank kommer att fortsätta utveckla produkter och rådgivningstjänster som underlättar klimatomställningen mot uppsatta 2030-mål. Swedbank arbetar också med att förbättra interna system för att lagra och komma åt relevant data för att möjliggöra effektiv styrning. Datakvalitet och beräkningar ska förbättras i takt med att såväl målsättningsmetod som forskning inom området utvecklas över tid. Liknande gäller för mål 2 där banken planerar att fortsätta stödja kunder och bidra till omställningen genom att kanalisera kapitalflöden till ansvarsfulla investeringar. Båda målen är integrerade i bankens styrningsstruktur med relevant uppföljning.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 19, 26

	Första området för störst påverkan: Mitigering av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar	**Andra området för störst påverkan:** Resurseffektivitet, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning
Överensstämmelse:	● Ja ○ Pågående ○ Nej	● Ja ○ Pågående ○ Nej
Basår:	● Ja ○ Pågående ○ Nej	● Ja ○ Pågående ○ Nej
SMART:	● Ja ○ Pågående ○ Nej	○ Ja ● Pågående ○ Nej
Plan för att uppnå målen:	○ Ja ● Pågående ○ Nej	○ Ja ● Pågående ○ Nej

2.3 Implementering och uppföljning av mål (Steg 2)

Swedbank har under året utvecklat utsläppsreduktionsmål för låneportföljen vilket var bankens tidigare PRB mål. Målen är ett strategiskt styrmedel som ska bidra till samhället och våra kunders omställning, öka finansiering av hållbara aktiviteter och samtidigt hantera risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar.

Swedbank lanserade under året ett nytt ramverk för hållbar finansiering och upplåning, kallat Swedbank Sustainable Funding Framework, vilket ersätter det tidigare ramverket, Swedbank Green Bond Framework. Kriterierna för gröna lån uppdaterades och flera nya kategorier och kriterier lades till för sociala lån. Läs mer om det nya ramverket på sidan 210. Det innebär att fler kategorier inkluderas i Swedbanks mål för hållbar finansiering. Swedbank har nått sitt mål inom hållbar finansiering både 2021 och 2022. Under 2022 var den totala volymen för hållbar finansiering 73 mdkr vid årets slut.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 210–211
https://www.swedbank.com/sv/hallbarhet/strategi-och-ramverk/sustainable-funding-framework.html

Princip 3: Kunder

Swedbank åtar sig att arbeta ansvarsfullt med bankens kunder för att uppmuntra till hållbara metoder och möjliggöra ekonomiska aktiviteter som skapar gemensamt välstånd för nuvarande och framtida generationer.

3.1 Kundinteraktion

Har er bank en etablerad policy eller en process för engagemang med kunder för att främja hållbarhet?
● Ja ○ Pågående ○ Nej

Har din bank en policy för sektorer där du har identifierat den största (potentiella) negativa påverkan?
● Ja ○ Pågående ○ Nej

Swedbank har under året arbetat med att utveckla och stärka produkter och tjänster med hållbarhetsprofil för att stötta kunderna att bli mer hållbara. Swedbanks styrande hållbarhetsramverk appliceras även på våra kunder via policyer (antagna av styrelsen), instruktioner/ställningstaganden (antagna av vd) och sektorriktlinjer.

De regler som antagits på EU-nivå kopplade till EU:s gröna giv och EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt ger stöd för Swedbanks strävan att uppmuntra hållbara val i kundinteraktion. Swedbank har bland annat implementerat de delegerade förordningarna till MiFID II och IDD vilket har inneburit att banken har integrerat hållbarhetspreferenser i rådgivningsmötet.

Swedbank har lanserat en ny ESG-analys för stora företag som ett första steg att använda som en del av kreditprocessen. Under 2023 kommer omfattningen av företagskunder att utökas. Banken har även sektorriktlinjer som används för att analysera företagskunders hållbarhetsrisker.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 207–212.

3.2 Affärsmöjligheter

Swedbanks vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. För att främja en hållbar tillväxt är det centralt för Swedbank att allokera kapital till verksamheter vars affärsmodell bidrar till den nödvändiga omställningen. Engagemanget och intresset kring hållbarhet ökar i snabb takt. Swedbank har därför under året intensifierat arbetet med att utveckla och stärka våra produkter och tjänster med hållbarhetsprofil. Swedbank Robur har utvecklat fler fonder med hållbarhetsprofil.

Andra produkter är gröna, sociala och hållbara obligationer, produkter och tjänster i samband med energiomställning, hållbarhetslänkade lån, gröna lån, gröna bolån och solcellslån.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 207–217

Princip 4: Intressenter

Swedbank kommer att på ett proaktivt och ansvarsfullt sätt konsultera, engagera och samarbeta med relevanta intressenter för att bidra till de Globala målen.

4.1 Identifiera och interagera med intressenter

Har er bank en process för att identifiera och på regelbunden basis konsultera, engagera, samarbeta med och inleda partnerskap med relevanta intressenter som ni har identifierat som relevanta med hänsyn till påverkansanalys och målsättningsprocessen?
● Ja ○ Pågående ○ Nej

En löpande dialog förs med många olika grupper i samhället. Swedbanks huvudsakliga intressentgrupper är kunder, medarbetare, ägare och samhälle. Frågor som har hanterats och som banken samverkat kring med intressenterna under året redogörs för på sidorna 201-202.

- En koncernövergripande väsentlighetsanalys genomfördes 2020 där närmare 2 000 respondenter besvarade en enkät kring hur Swedbank bör prioritera olika hållbarhetsfrågor.
- Swedbank har etablerade partnerskap med målet att utveckla och leverera lösningar för hållbar produktion och konsumtion.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 201–202

Princip 5: Styrning och fastställelse av mål

Swedbank kommer att fullfölja bankens åtagande för dessa principer genom att tillämpa en effektiv styrning och en företagskultur av ansvarsfull bankverksamhet.

5.1 Styrningsstruktur för implementering av principerna

Har er bank en etablerad process för styrning som inkluderar PRB?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Swedbank implementerar PRBs principler genom effektiv styrning och en kultur av ansvarsfull bankverksamhet. Bankens styrningsstruktur inkluderar hållbarhet och möjliggör långsiktigt värdeskapande för bankens ägare och andra intressenter. Se mer info om styrning av hållbarhet på sidan 199. Bankens specifika mål inom PRB är en del av bankens övergripande styrningsstruktur.

Swedbank integrerar hållbarhet i affärsbeslut, verksamheter och affärsutveckling. Inom Swedbanks Performance Development-process sätts individuella prestationskriterier i syfte att bidra till och stödja Swedbanks övergripande strategiska riktning, där hållbarhet är en viktig del. Vidare så integreras hållbarhetsrisker i Swedbanks ersättningspraxis genom att inkludera kvalitativa och individuella prestationskriterier som grund för tilldelning av rörlig ersättning för alla anställda, som till exempel efterlevnad av Swedbanks värderingar, samt tillämpning av uppskjutande perioder och utbetalning av rörlig ersättning i form av finansiella instrument för majoriteten av de anställda. Inga externa konsulter gällande ersättningsfrågor har anlitats.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 42–55 samt 199

5.2 Främja en kultur av ansvarsfull bankverksamhet

Swedbank har implementerat ett flertal initiativ och åtgärder för att följa upp och stödja integrationen av hållbarhet i verksamheten. Exempelvis har banken utfört kompetensutveckling inom hållbarhetsområdet både för styrelse, chefer och medarbetare.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 199 samt 222–223

5.3 Policyer och processer för skälig aktsamhet

Swedbank har en bolagsstyrning som möjliggör en effektiv styrningsstruktur. Swedbanks policyer, ställningstaganden och riktlinjer på området utgör grunden för styrningen av Swedbanks hållbarhetsarbete. Swedbank har även en hållbarhetskommitté som har som syfte att stödja en effektiv hantering och styrning inom hållbarhet. Hållbarhetskommitténs uppgift är att vägleda organisationen för att minimera hållbarhetsrisker och eventuell negativ påverkan av och för banken. Det finns även ett system för visselblåsning, både internt och externt. För bankens anställda finns processer på plats som säkerställer en kultur som ständigt arbetar för att minimera trakasserier på arbetsplatsen. Läs mer om bankens styrningsstruktur samt hur banken arbetar med skälig aktsamhet på sidorna 42–55 samt 199.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 42–55, 199 samt 218–221

Har vd och eller ledningsgruppen regelbunden översyn i implementeringen av Principerna genom bankens styrning?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Innehåller styrningen en struktur för översyn av implementeringen av PRB?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Har banken etablerade initiativ för att främja en hållbarhetskultur bland medarbetare?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Princip 6: Transparens och ansvarsskyldighet

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.

6.1 Granskning

Har denna publika rapportering av åtagandet att följa PRB reviderats av en oberoende revisor?

● Ja ○ Delvis ○ Nej

PricewaterhouseCoopers AB (PwC) har genomfört en översiktlig granskning av Swedbank ABs Hållbarhetsredovisning och områdena 2.1, 2.2, 2.3 och 5.1 i Swedbank ABs självutvärdering av PRB för 2022.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidan 247

6.2 Rapportering via andra ramverk

Rapporterar Swedbank hållbarhetsinformation i enlighet med nedanstående standarder och ramverk?

● GRI
○ SASB
● CDP
○ IFRS Sustainability Disclosure Standards
● TCFD
● Andra: SBTi, Net Zero Banking Alliance, FN:s Global Compact

Swedbank rapporterar i enlighet med standarder och ramverk markerade ovan och med hänvisning till SASBs ramverk.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 229–233 samt 238–239

6.3 Framtidsutsikt

Vilka är nästa steg som Swedbank kommer att genomföra inom den närmaste tolvmånadersperioden (särskilt när det gäller påverkansanalys, fastställande av mål och styrningsstruktur för genomförandet av PRB)?

Swedbank har antagit ett koncernövergripande ställningstagande kring klimat och bankens position är tydlig. Swedbank vill aktivt bidra till ett mer hållbart samhälle och fokuserar på att ställa om verksamheten så att banken kan möta de krav som klimatförändringarna och dess effekter innebär. Som en led i detta har Swedbank antagit klimatmål för kreditportföljen i linje med den senaste klimatvetenskapen. Nu går banken in i en fas av planering och implementering av åtgärder för att nå dessa mål.

Banken planerar även att uppdatera påverkansanalysen under 2023.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 19 samt 22–29

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.	26–27, 45, 55, 80-81, 199
b) Beskriv ledningens roll i att utvärdera och hantera klimatrelaterade risker och möjligheter.	26–27, 51–52, 80-81, 199
Strategi	
a) Beskriv de klimatrelaterade risker och möjligheter som organisationen har identifierat på kort, medellång och lång sikt.	23, 107–110, 213–214
b) Beskriv de klimatrelaterade riskernas påverkan på och möjligheter för organisationens affär, strategi och ekonomiska planering.	23, 26–27, 80-81, 107–110, 213–217
c) Beskriv motståndskraften i organisationens strategi, med hänsyn till olika klimatrelaterade scenarier, inklusive ett 2 ° C eller lägre scenario.	107–110, 213–217
Riskhantering	
a) Beskriv organisationens processer för att identifiera och utvärdera klimatrelaterade risker.	80-81, 107–110, 213–217
b) Beskriv organisationens processer för att hantera klimatrelaterade risker.	80-81, 107–110, 213–217
c) Beskriv hur processer för att identifiera, utvärdera och hantera klimatrelaterade risker integreras i organisationens övergripande riskhantering.	55, 80–81, 107–110
Mål och mätvärden	
a) Beskriv de mätvärden som används av organisationen för att utvärdera klimatrelaterade risker och möjligheter i enlighet med dess strategi och riskhanteringsprocess.	26–27, 107–110, 213–217
b) Rapportera utsläpp från Scope 1, Scope 2, och om tillämpligt Scope 3 utsläpp av växthusgaser och dess sammankopplade risker.	107–110, 213–217
c) Beskriv de mål som används av organisationen för att hantera klimatrelaterade risker och möjligheter och dess måluppfyllnad.	19, 26–27, 213–217

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	222–223
	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	21, 23, 224–225
	(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	91-92, 107–110, 210
	Beskrivning av tillvägagångssätt för integrering av miljömässiga, sociala och styrnings-relaterade 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	115, not K5, 222–223
	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	107–110, 111 not K4
	Beskrivning av tillvägagångssätt för införlivande av resultat från obligatoriska och frivilliga stresstester i kapitaltäckningsberäkning, långsiktig företagsstrategi och i annan affärsverksamhet	FN-CB-550a.2	

Aktivitetsmått	Kod
(1) Antal och (2) värde på transaktions- 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

Hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagens krav

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 lagkraven presenteras nedanstående tabell med hänvisningar till redovisningens olika sidor. Swedbanks taxonomi-rapportering finns på sidorna 204–205.

Sidhänvisning per område	Miljö	Medarbetare och Sociala förhållanden	Mänskliga rättigheter	Antikorruption
Affärsmodell	13–14	13–14	13–14	13–14
Väsentliga risker	22–29, 107–110, 201, 213–217	22–29, 107–110, 201, 218–221	22–29, 107–110, 201, 225–226	22–29, 107–110, 201, 222–223
Policy, resultat och indikatorer[1]	107–110, 199–202, 213–217 • Miljöpolicy • Miljöledningssystem certifierat enligt ISO 14001 • Ställningstagande klimat • Hållbarhetspolicy • Swedbanks uppförandekod • Uppförandekod för leverantörer • Policy för ansvarsfulla investeringar	199–202, 218–221 • Hälsa och arbetsmiljöpolicy • Policy för mångfald och inkludering • Policy för mänskliga rättigheter • Hållbarhetspolicy • Swedbanks uppförandekod	199–202, 207–212, 212-213, 225–226 • Policy för mänskliga rättigheter • Policy för mångfald och inkludering • Ställningstagande försvarsindustrin • Hållbarhetspolicy • Swedbanks uppförandekod • Uppförandekod för leverantörer • Policy för ansvarsfulla investeringar	199–202, 222–223 • 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
Hantering av risker	22–29, 107–110, 199, 201, 213–217, Pelare 3-rapporten, tillgänglig på swedbank.com	22–29, 107–110, 199, 201, 218–221, Pelare 3-rapporten, tillgänglig på swedbank.com	22–29, 107–110, 199, 201, 225–226, Pelare 3-rapporten, tillgänglig på swedbank.com	22–29, 107–110, 199, 201, 222–223, 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 (ÅRKL), 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 22 februari 2023

Göran Persson
Ordförande

Biörn Riese
Vice ordförande

Göran Bengtsson
Ledamot

Annika Creutzer
Ledamot

Hans Eckerström
Ledamot

Kerstin Hermansson
Ledamot

Helena Liljedahl
Ledamot

Bengt Erik Lindgren
Ledamot

Anna Mossberg
Ledamot

Per Olof Nyman
Ledamot

Biljana Pehrsson
Ledamot

Roger Ljung
Arbetstagarrepresentant

Åke Skoglund
Arbetstagarrepresentant

Jens Henriksson
Verkställande direktör och koncernchef

Vår revisionsberättelse har avgivits den 23 februari 2023

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 2022 med undantag för bolagstyrningsrapporten på sidorna 42–62. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 32–197 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42–62. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till 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 testar samtliga centraliserade system och processer. Lokala revisionsteam 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 ur ett 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.

Revisionsberättelse

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 avlämnat externa delårsgranskningsrapporter. Två gånger per år rapporterar vi även våra huvudsakliga observationer till styrelsen.

Väsentlighet

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Reservering av kreditförluster för lånefordringar Redovisning avseende nedskrivning av lånefordringar kräver subjektiv bedömning av såväl tidpunkt för som storlek på ett sådant nedskrivningsbehov. Swedbank reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 där lånefordringar kategoriseras i tre olika steg beroende av nivån på eller förändring i nivå avseende kreditrisk för varje enskilt lån. Steg 1 motsvarar förväntad kreditförlust inom 12 månader och avser samtliga lånefordringar som möter ursprunglig förväntan. För lånefordringar med en väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället, steg 2, eller lånefordringar i fallissemang, steg 3, beräknas utifrån förväntad kreditförlust på hela lånets livslängd. Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang, förlust vid fallissemang samt tidpunkt för fallissemang. IFRS 9 tillåter även att reservering av förväntade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar. De väsentliga områden där vi har identifierat en högre grad av ledningens bedömningar, och därmed medfört ett större revisionsfokus vid granskningen av koncernens uppskattningar av kreditförluster är: Modelluppskattningar – Vid uppskattning av förväntade kreditförluster används modeller innehållande olika antaganden och bedömningar, inklusive fastställande av sannolikheten för fallissemang ("PD"), förlust vid fallissemang ("LGD"), och exponering vid fallissemang ("EAD"). Modeller för beräkning av sannolikheten för fallissemang är en viktig del vid uppskattning av förväntade kreditförluster och påverkar även kategoriseringen av lånefordringarna. Sett till detta bedöms modellerna för sannolikhet för fallissemang vara den viktigaste uppskattningen vid koncernens användande av modeller vid beräkning av förväntade kreditförluster. Makroekonomiska faktorer – IFRS 9 kräver att Koncernens uppskattning av förväntade kreditförluster baseras på en opartisk framåtriktad återspegling av ett antal ekonomiska förhållanden. Expertjustering av kreditförlustreserveringarna – Ledningen justerar resultatet av beräkningar med kvantitativa modeller för att beakta kända begränsningar i kreditförlustmodellerna samt ej beaktade framtida trender. Sådana justeringar har en inneboende osäkerhet och uppskattningen av dessa belopp baseras till en hög grad på ledningens bedömning. Se årsredovisningen not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar, not K3 och M2 Risker för upplysningar om kreditrisk och not K17 och M13 Kreditförluster.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende kreditförluster. Granskning av kontroller: Vi har utfört processgenomgångar för att identifiera väsentliga system, applikationer och kontroller som används vid reservering av förväntade kreditförluster. Vi har testat IT miljön för väsentliga system och applikationer som används vid reservering av förväntade kreditförluster. Vår granskning omfattade testning av design och effektivitet av kontroller över indata. Vi har även utvärderat kontroller modeller samt beräkningar och godkännande av expertjustering av kreditförlustreserveringar. Uppskattningar med modeller: Vi har granskat väsentliga antaganden och bedömningar samt utfört kontrollberäkningar för ett urval av lånefordringar för att vi ska få revisionsbevis för att beräkningen av förväntade kreditförluster är korrekt och i enlighet med vår förväntan. Dessa beräkningar utfördes för de mest väsentliga modellerna i låneportföljen. Makroekonomiska faktorer: Vi har bedömt rimligheten i de antaganden som Swedbank använder för att fastställa makroekonomiska faktorer. Detta inkluderade analys av BNP, fastighetsprishöjning och arbetslöshetsprognoser mot andra oberoende källor och vårt eget professionella omdöme. Test av detaljer: Vi har testat detaljer inom flera områden, inklusive testning av individuellt bedömda krediteserveringar och beräkning av expertjustering av kreditreserveringar. Upplysningar: Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Värdering av finansiella instrument till verkligt värde Vid värderingen av finansiella instrument till verkligt värde delas instrumenten upp i tre nivåer, i enlighet med IFRS 9. Nivå 1 innehåller instrument där priser finns på en aktiv marknad. Nivå 2 avser instrument där värdet beräknas med hjälp av en modell och där indata kan härledas till en aktiv marknadsplats, som valutakurser eller räntenivåer. Nivå 3 avser instrument där värdet beräknas med hjälp av en modell som i hög grad är beroende av uppskattningar och bedömningar gjorda av Swedbank. Värdering av nivå 2 och nivå 3 finansiella instrument var ett fokusområde under revisionen på grund av den komplexitet som finns vid värdering, de bedömningar och uppskattningar som utförs av ledningen samt deras betydelse för den finansiella ställningen och resultatet. Att fastställa verkligt värde för finansiella instrument i nivå 2 och nivå 3 är till sin natur komplicerat på grund av ett antal faktorer, bland annat instrumentets egenskaper. Värdet på nivå 3 instrument är också baserat på indata som inte är observerbara på en aktiv marknad och användandet av värderingsmodeller för att beräkna verkligt värde. På grund av dessa faktorer är värderingen av nivå 3 instrument föremål för betydande osäkerhet i uppskattningar och i hög grad beroende av ledningens uppskattningar och bedömningar. Se årsredovisningen not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar, not K3 och M2 Risker för upplysningar om kreditrisk, not K46 Värderingskategorier för finansiella instrument och not K47 och M41 Verkligt värde för finansiella instrument.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende värderingen av finansiella instrument till verkligt värde. Granskning av kontroller: Vi har utfört processgenomgångar för att identifiera väsentliga system, applikationer och kontroller som används vid värderingsprocessen. Vi har testat IT miljön för väsentliga system och applikationer som används vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde. Vi har granskat design och operationell effektivitet i nyckelkontroller som stödjer identifiering, mätning och kontroll av värdering av finansiella instrument. Test av detaljer: Vi har utfört test av detaljer för alla tre nivåer av finansiella instrument. För värderingar som baserades på ej observerbara indata eller modeller, som innehar en hög grad av bedömningar, använde vi värderingsexperter för att genomföra en oberoende värdering av ett stickprov av finansiella instrument. Upplysningar: Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.
Finansiella effekter av myndigheters utredningar av penningtvätt Som det beskrivs i förvaltningsberättelsen, fortsätter myndigheternas utredningar avseende penningtvätt och bekämpning av finansiering av terrorism (AML/CTF). Undersökningarna kan potentiellt leda till väsentliga konsekvenser i form av böter, indragna tillstånd, begränsningar i valutahandel eller annat ("sanktionerna"). Med anledning av pågående utredningar har Swedbank övervägt om befarade sanktionsavgifter ska redovisas som en avsättning eller en eventualförpliktelser. 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. I nuläget anser Swedbank att det ännu inte är möjligt att tillförlitligt uppskatta tidpunkt eller belopp av eventuella sanktioner, som skulle kunna medföra en väsentlig finansiell effekt. Se årsredovisningens förvaltningsberättelse, not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar och K52 och M45 Ställda panter, eventualförpliktelser och åtaganden.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende finansiella effekter av myndigheters utredningar av penningtvätt. **Test av detaljer:** Vi har tagit ställning till i vilken utsträckning myndigheters utredningar kan komma att påverka årsredovisningens finansiella rapporter. Det inkluderar redovisning och upplysningar avseende reserver och eventualförpliktelser. Vi har tagit del av Swedbanks bedömningar i redovisningen och tagit ställning till dessa. Vi har gjort detta genom följande aktiviteter: • Tagit del av Swedbanks dokumentation av korrespondens och juridiska bedömningar i relation till myndigheters utredningar. • Förfrågningar och möten med ansvariga parter inklusive Swedbanks juridiska ombud. • Granskning av juridiska bedömningar från Swedbanks interna och externa ombud. Upplysningar: Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–31, 198–237, and 243–253 . Den andra informationen består även av Ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncern-

redovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till 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 fortlöpande 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 försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

REVISORNS GRANSKNING AV ESEF-RAPPORTEN

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Swedbank AB (publ) för år 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Swedbank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att

Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet 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.

Revisionsberättelse

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande tjänster 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 upprättats 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 de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder 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.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42–62 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Swedbank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 30 mars 2022 och har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 23 februari 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin By
Auktoriserad revisor

Revisorns rapport över översiktlig granskning av Swedbank AB:s hållbarhetsredovisning, självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Swedbank AB (publ.), org.nr 502017-7753

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen och verkställande direktören i Swedbank AB att översiktligt granska Swedbank AB:s hållbarhetsredovisning och Swedbank AB:s självutvärdering att de uppfyller sina åtaganden som undertecknare av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet för år 2022. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 21 samt självutvärderingen av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet på sidan 234 i detta dokument varav den lagstadgade hållbarhetsrapporten definieras på sidan 239.

Styrelsens och företagsledningens ansvar för hållbarhetsredovisningen

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen, självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet samt den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 21 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Kriterierna för Swedbank AB: s självutvärdering av att de uppfyller åtaganden som undertecknare av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet beskrivs på sidan 234 och täcker Principen för Ansvarsfulla Bankverksamhets områden inklusive 2.1 Konsekvensanalys, 2.2 Målsättning, 2.3 Målimplementering och övervakning samt 5.1 Styrning och struktur för implementering av principerna. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen samt självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management) 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. Vi är oberoende i förhållande till Swedbank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och en granskning enligt RevR12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och en granskning enligt RevR12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen och självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen och självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 23 februari 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor

Karin Juslin
Hållbarhetsspecialist

Marknadsandelar

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
Sverige	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**
Privatmarknaden										
Inlåning[1]	18	19	19	19	20	476	454	420	384	381
Utlåning	20	21	21	22	23	1 012	992	950	921	904
varav bostadslån	22	23	23	24	24	919	895	851	820	800
Bankkort (antal tusen)	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	4 465	4 413	4 384	4 345	4 291
Företagsmarknaden										
Inlåning[1]	15	16	16	16	18	260	273	241	190	186
Utlåning[1]	15	16	16	17	18	452	408	403	418	415

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
Baltikum	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**
Privatmarknaden										
Estland										
Inlåning (2022.11)	48	51	51	50	55	67	62	52	47	45
Utlåning (2022.11)	42	43	43	44	47	55	48	45	45	41
varav bostadslån (2022.11)	42	44	45	45	46	47	41	38	37	34
Bankkort (antal tusen) (2022.09)	58	59	61	61	62	931	917	922	957	965
Lettland (2022.09)										
Inlåning	38	37	34	32	34	48	42	35	31	30
Utlåning	35	34	35	34	33	23	20	19	19	18
varav bostadslån	40	40	40	38	37	21	18	17	17	15
Bankkort (antal tusen)	u.s	50	48	48	46	u.s	1 013	1 011	1 017	1 013
Litauen (2022.09)										
Inlåning	45	45	44	43	43	100	94	79	67	59
Utlåning	39	39	40	39	35	56	47	42	40	34
varav bostadslån	39	39	39	38	35	49	42	38	36	31
Bankkort (antal tusen)	54	54	53	52	51	1 735	1 693	1 685	1 668	1 657

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
Baltikum	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**
Företagsmarknaden										
Estland (2022.11)										
Inlåning	39	43	44	45	45	55	54	51	43	38
Utlåning	34	37	37	38	37	49	45	41	41	39
Lettland (2022.09)										
Inlåning	28	27	28	24	25	28	24	24	20	21
Utlåning	19	19	22	21	20	20	17	17	18	17
Litauen (2022.09)										
Inlåning	30	35	31	30	29	45	46	41	29	24
Utlåning	22	21	22	23	20	30	22	19	43	21

1) Swedbank har uppdaterat definitionerna av företagsutlåning och inlåning avseende Sverige från kv2 2018. Företagsutlåning inkluderar utlåning till icke-finansiella företag. Företagsinlåning inkluderar inlåning från icke-finansiella företag. Tidigare perioder har räknats om.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2022	2021	2020	2019	2018
Lönsamhet					
Räntabilitet på eget kapital, %	13,3	13,2	8,9	14,7	16,1
Avkastning på totalt kapital, %	0,72	0,72	0,48	0,79	0,84
K/I-tal[1]	0,40	0,44	0,53	0,42	0,37
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor, %[1]	1,13	0,95	1,04	1,10	1,09
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,8	18,3	17,5	17,0	16,3
Primärkapitalrelation, %	18,9	20,2	18,7	19,4	18,0
Total kapitalrelation, %	21,8	22,4	21,0	21,8	21,5
Kärnprimärkapital	144 107	129 644	120 496	110 073	103 812
Primärkapital	153 320	143 022	128 848	126 226	114 761
Kapitalbas	176 331	158 552	144 737	141 554	136 993
Riskexponeringsbelopp	809 438	707 753	689 594	649 237	637 882
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,01	0,26	0,09	0,03
Total reserveringsgrad för lån, %	0,32	0,29	0,48	0,40	0,37
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,31	0,37	0,62	0,82	0,69

Antalsuppgifter	2022	2021	2020	2019	2018
Privatkunder, miljoner	7	7	7	7	7,3
Företagskunder, tusen	620	620	616	618	620
Heltidstjänster	16 803	16 565	16 213	15 218	14 865
Kontor[2]	400	423	431	464	521
Insättnings- och uttagsautomater[2]	1 141	1 142	1 148	1 162	1 166

1) Nyckeltalen har räknats om i enlighet med förändrad presentation av resultaträkningen.
2) Inklusive sparbanker och delägda banker.

Kommentarer till fem år i sammandrag

2022 – Årets resultat ökade till 21 880 mkr, jämfört med 20 872 mkr 2021, till följd av högre intäkter. Intäkterna ökade till 53 221 mkr (47 681) och har påverkats positivt av framför allt räntenettot. Kostnaderna ökade till 21 415 mkr (20 847) framför allt till följd av högre personalkostnader och i viss mån även högre IT-kostnader. Kreditförlusterna uppgick till 1 479 mkr (170) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

2021 – Årets resultat ökade till 20 872 mkr, jämfört med 12 929 mkr 2020, till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster samt Finansinspektionens sanktionsavgift som belastade 2020. Intäkterna ökade till 47 681 mkr (46 539) och har påverkats positivt i första hand av ett högre provisionsnetto. Kostnaderna minskade till 20 847 mkr (24 560) då kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift på 4 000 mkr påverkade föregående år. Kreditförlusterna minskade till 170 mkr (4 334) då kreditförlusterna 2020 var starkt påverkade av pandemiutbrottet.

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 46 539 mkr (47 077). 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 pandemidrabbade 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 3 procent, till 47 077 mkr (45 878). 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 6 procent, till 45 878 mkr (43 408). 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.

Fem år i sammandrag Koncernen

Resultaträkning, mkr	2022	2021[1]	2020[1]	2019[1]	2018[1]
Räntenetto	33 157	27 048	27 716	27 106	26 884
Provisionsnetto	14 223	14 853	12 770	12 984	12 836
Nettoresultat finansiella poster	1 887	2 048	2 655	3 629	2 112
Försäkringsnetto	1 655	1 457	1 518	1 465	1 192
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	738	976	582	822	1 028
Övriga intäkter	1 561	1 299	1 298	1 071	1 826
Summa intäkter	**53 221**	**47 681**	**46 539**	**47 077**	**45 878**
Personalkostnader	13 246	12 739	11 873	11 119	10 284
Övriga allmänna administrationskostnader	6 474	6 477	7 107	7 314	5 865
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 695	1 631	1 580	1 551	686
Sanktionsavgift			4 000		
Summa kostnader	**21 415**	**20 847**	**24 560**	**19 984**	**16 835**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**31 806**	**26 834**	**21 979**	**27 093**	**29 043**
Nedskrivning av immateriella tillgångar	1 125	56		79	306
Nedskrivning av materiella tillgångar	13		2	8	8
Kreditförluster	1 479	170	4 334	1 469	521
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 831	791	863	1 117	1 656
Resultat före skatt	**27 358**	**25 817**	**16 780**	**24 420**	**26 552**
Skatt	5 478	4 945	3 851	4 711	5 374
Årets resultat	21 880	20 872	12 929	19 709	21 178
Årets resultat hänförligt till Aktieägarna i Swedbank AB	**21 877**	**20 871**	**12 929**	**19 697**	**21 162**
Minoriteten	3	1	0	12	16

1) Presentationen av resultaträkningen har ändrats, för mer information se not K57.

Balansräkning, mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Utlåning till kreditinstitut	56 589	39 504	47 954	45 452	36 268
Utlåning till allmänheten	1 842 811	1 703 206	1 680 987	1 652 296	1 627 368
Räntebärande värdepapper					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	151 483	163 590	137 191	137 094	99 579
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	61 298	58 093	59 975	57 367	53 312
Aktier och andelar					
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	290 678	328 512	252 411	224 893	177 868
Aktier och andelar	8 184	13 416	17 215	6 568	4 921
Aktier och andelar i intresseföretag	7 830	7 705	7 287	6 679	6 088
Derivat	50 504	40 531	52 177	44 424	39 665
Övrigt	385 499	396 060	339 445	233 455	201 023
Summa tillgångar	**2 854 876**	**2 750 617**	**2 594 642**	**2 408 228**	**2 246 092**
Skulder till kreditinstitut	72 826	92 812	150 313	69 686	57 218
Inlåning och upplåning från allmänheten	1 305 948	1 265 783	1 148 240	954 013	920 750
Emitterade värdepapper	784 206	735 917	732 814	855 754	804 360
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	291 993	329 667	253 229	225 792	178 662
Derivat	68 679	28 106	54 380	40 977	31 316
Övriga skulder och avsättningar	66 362	70 200	66 680	80 634	81 993
Seniora icke prioriterade skulder	57 439	37 832	10 359	10 805	
Efterställda skulder	31 331	28 604	23 434	31 934	34 184
Eget kapital	176 092	161 696	155 193	138 633	137 609
Summa skulder och eget kapital	**2 854 876**	**2 750 617**	**2 594 642**	**2 408 228**	**2 246 092**

Tre år i sammandrag

Svensk bankverksamhet

mkr	2022	2021	2020
Resultaträkning			
Räntenetto	20 814	15 472	16 826
Provisionsnetto	8 727	9 205	7 922
Nettoresultat finansiella poster	372	586	351
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	780	920	642
Övriga intäkter	1 047	935	951
Summa intäkter	**31 741**	**27 118**	**26 692**
Personalkostnader	3 277	3 229	3 049
Rörliga personalkostnader	42	61	47
Övriga kostnader	7 545	7 451	6 875
Avskrivningar	27	38	53
Summa kostnader	**10 892**	**10 779**	**10 024**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**20 850**	**16 339**	**16 668**
Kreditförluster, netto	1 037	−42	664
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 247	499	549
Resultat före skatt	**18 566**	**15 882**	**15 455**
Skatt	3 514	2 890	3 008
Årets resultat	**15 052**	**12 992**	**12 447**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3	2	1
Utlåning till kreditinstitut	5	6	7
Utlåning till allmänheten	1 275	1 252	1 211
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	283	321	246
Övriga tillgångar	13	11	11
Summa tillgångar	**1 579**	**1 592**	**1 476**
Skulder till kreditinstitut	30	27	27
In- och upplåning från allmänheten	726	712	646
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	284	322	247
Övriga skulder	467	466	489
Summa skulder	**1 507**	**1 527**	**1 409**
Allokerat eget kapital	72	65	67
Summa skulder och eget kapital	**1 579**	**1 592**	**1 476**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	31 712	27 072	26 637
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	21,5	20,0	18,6
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	176	176	187
Lån till kunder, mdkr	1 275	1 252	1 211
Inlåning från kunder, mdkr	725	712	646
Kreditförlustnivå[1], %	0,08	0,00	0,06
K/I-tal	0,34	0,40	0,38
Riskexponeringsbelopp, mdkr	414	405	391
Heltidstjänster	3 996	4 046	3 969
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	70	65	67

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Tre år i sammandrag

Baltisk bankverksamhet

mkr	2022	2021	2020
Resultaträkning			
Räntenetto	8 348	5 369	5 444
Provisionsnetto	3 073	2 779	2 585
Nettoresultat finansiella poster	405	437	369
Övriga intäkter	857	767	903
Summa intäkter	**12 683**	**9 352**	**9 301**
Personalkostnader	1 846	1 585	1 540
Rörliga personalkostnader	62	63	54
Övriga kostnader	2 548	2 279	1 957
Avskrivningar	179	171	176
Summa kostnader	**4 635**	**4 098**	**3 727**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**8 048**	**5 254**	**5 574**
Nedskrivning av materiella tillgångar	13		2
Kreditförluster, netto	402	160	237
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	100	76	86
Resultat före skatt	**7 534**	**5 018**	**5 249**
Skatt	1 305	840	879
Årets resultat	**6 229**	**4 178**	**4 370**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	4	3	3
Utlåning till allmänheten	236	199	182
Räntebärande värdepapper	2	2	1
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	7	8	6
Övriga tillgångar	165	156	127
Summa tillgångar	**415**	**368**	**319**
In- och upplåning från allmänheten	376	334	288
Emitterade värdepapper	2	1	1
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	8	8	6
Summa skulder	**386**	**343**	**295**
Allokerat eget kapital	28	25	24
Summa skulder och eget kapital	**415**	**368**	**319**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	12 683	9 352	9 298
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	22,6	16,9	17,6
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	63	60	63
Lån till kunder, mdkr	236	199	182
Inlåning från kunder, mdkr	375	334	288
Kreditförlustnivå[1], %	0,19	0,09	0,12
K/I-tal	0,37	0,44	0,40
Riskexponeringsbelopp, mdkr	155	107	92
Heltidstjänster	4 701	4 624	4 638
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	28	25	25

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Tre år i sammandrag

Stora företag och Institutioner

mkr	2022	2021	2020
Resultaträkning			
Räntenetto	4 877	3 947	4 022
Provisionsnetto	2 621	2 955	2 345
Nettoresultat finansiella poster	822	981	1 868
Övriga intäkter	316	315	322
Summa intäkter	**8 630**	**8 198**	**8 557**
Personalkostnader	1 546	1 536	1 455
Rörliga personalkostnader	107	138	73
Övriga kostnader	2 446	2 324	2 205
Avskrivningar	119	132	122
Summa kostnader	**4 219**	**4 130**	**3 855**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	**4 411**	**4 068**	**4 702**
Kreditförluster, netto	23	57	3 423
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	464	201	205
Resultat före skatt	**3 745**	**3 810**	**1 074**
Skatt	855	708	–197
Årets resultat	**2 890**	**3 102**	**1 271**
Balansräkning, mdkr			
Utlåning till kreditinstitut	113	129	176
Utlåning till allmänheten	321	253	264
Räntebärande värdepapper	47	55	51
Derivat	180	60	66
Övriga tillgångar	9	16	26
Summa tillgångar	**671**	**513**	**583**
Skulder till kreditinstitut	283	229	322
In- och upplåning från allmänheten	211	230	222
Emitterade värdepapper	3	5	7
Derivat	191	57	67
Övriga skulder	–54	–38	–68
Summa skulder	**635**	**483**	**550**
Allokerat eget kapital	36	30	33
Summa skulder och eget kapital	**671**	**513**	**583**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	8 488	7 964	8 342
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	8,4	9,7	4,1
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	147	106	113
Lån till kunder, mdkr	287	226	213
Inlåning från kunder, mdkr	195	212	196
Kreditförlustnivå[1], %	0,01	0,02	1,16
K/I-tal	0,49	0,50	0,45
Riskexponeringsbelopp, mdkr	213	168	167
Heltidstjänster	1 179	1 221	1 209
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	34	32	31

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Definitioner

Capital Requirement Regulations, CRR, stated in EU Regulation No 575/2013 Requirement

Bruttosoliditetsgrad
Primärkapital i relation till det totala exponeringsmåttet, där exponeringsmåttet inkluderar både tillgångar och poster utanför balansräkningen.

Exponeringar i fallissemang (Exposure at default – EAD)
Exponering vid fallissemang (EAD) uppskattar de utnyttjade exponeringar vid fallissemang. För exponeringar utanför balansräkningen, beräknas EAD genom användning av en kreditkonverterings faktor (CCF) som beräknar det förväntade utnyttjandet i framtiden av idag outnyttjat belopp.

Exponeringsbelopp, IRK
Exponering efter hänsyn till kreditriskreducering med substitutionseffekter 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 överenskommits 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 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 kalenderdagars period under en allvarligt stressat likviditets scenario.

Minimikapitalkrav
Den minsta mängd kapital en bank måste hålla för att täcka sina kredit-, marknads, kreditvärdighetsjusterings, avvecklings och operativa risker i enlighet med Pelare I det vill säga 8 procent av det totala riskexponeringsbeloppet.

Primärkapital
Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital enligt artikel 25 i CRR.

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 fallerar 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.

Supplementärt kapital
Kapitalinstrument och efterställda lån samt relaterade överkursfonder som uppfyller vissa krav efter avdrag.

Totalt exponeringsmått
Totalt exponeringsmått som används för bruttosoliditetsgradberäkning.

Total kapitalrelation
Kapitalbas i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital
Kapitalinstrument samt relaterade överkursfonder som uppfyller vissa krav efter avdrag.

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 ianspråktaget kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering (IKU).

Andel lån i steg 1, 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 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 balansomslutning. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut inklusive föregående årsbokslut.

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 kvarstår till att en tillgång- eller skuldvillkor 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, i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten efter reserveringar. Mer information se faktaboken sidan 41.

Lån med lättnader i villkor
Ett lån där villkoren har förändrats till mer fördelaktiga för gäldenären, till följd av gäldenärens finansiella svårigheter.

Lån till kunder/inlåning från kunder
Lån till kunder i relation till inlåning från kunder.

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 månadsbokslut, inklusive föregående årsbokslut.

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 månadsbokslut, inklusive föregående årsbokslut.

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.

Resultat per aktie före utspädning
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till ett vägt genomsnitt av antalet under året utestående aktier.

Räntabilitet på allokerat eget kapital
Årets resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut, inklusive föregående årbokslut.

Räntabilitet på eget kapital
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut, inklusive föregående årbokslut.

Räntebindningstid
Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Totalavkastning
Aktiens kursutveckling under tolvmånadersperioden inklusive verkställd utdelning per aktie, dividerat med börskurs vid periodens början.

Total reserveringsgrad för lån
Samtliga reserveringar i relation till lån, brutto.

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.

Årsstämma

Årsstämman äger rum på Oscarsteatern, Kungsgatan 63, Stockholm, torsdagen den 30 mars 2023 kl 11.00. Den som önskar utöva sin rösträtt vid årsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB (Euroclear) förda aktieboken per den 22 mars 2023, och
- anmäla sin avsikt att delta vid årsstämman till bolaget enligt anvisningarna i kallelsen senast den 24 mars 2023.

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 eller avge poströst – begära att aktierna tillfälligt omregistreras i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken per Avstämningsdagen den 22 mars 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (så kallad 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 24 mars 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Kallelse och ärenden

Föredragningslista med uppgift om vid årsstämman förekommande ärenden anges i kallelsen till årsstämman. Kallelsen publiceras den 22 februari 2023 på bankens webbplats www.swedbank.se/arsstamma och den 24 februari 2023 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 ordinarie utdelning om 9,75 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 3 april 2023. Sista dag för handel med Swedbank-aktier med rätt till utdelning blir därmed den 30 mars 2023. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag beräknas utdelning komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 6 april 2023.

Finansiell information 2023

Delårsrapport Kv 1	27 april
Delårsrapport Kv 2	18 juli
Delårsrapport Kv 3	26 oktober

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
Kommunikations- och hållbarhetsdirektör
Telefon: +46739883557
E-post: erik.ljungberg@swedbank.com

Annie Ho
Chef Investerarrelationer
Telefon: +46703437815
E-post: annie.ho@swedbank.se

Fredrik Nilzén
Hållbarhetschef
Telefon: +46767731926
E-post: fredrik.nilzen@swedbank.se

Produktion: Springtime-Intellecta. **Foto:** Ulf Berglund vd-bild sidan 4, Stefan Tell sidorna 4 och 6, Single Resolution Board sidan 5, Tobii Dynavox sidan 25, Joakim Zetterström sidan 28, Jenny Hallgren sidorna 56–62 (styrelse & ledning) och Swedbanks bilder: omslaget, sidan 5, 21 och 63. **Tryck:** BrandFactory, Stockholm.



SWW-92505

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 2022 med undantag för bolagstyrningsrapporten på sidorna 42–62. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 32–197 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42–62. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till 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 testar samtliga centraliserade system och processer. Lokala revisionsteam 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 ur ett 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.

Revisionsberättelse

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 avlämnat externa delårsgranskningsrapporter. Två gånger per år rapporterar vi även våra huvudsakliga observationer till styrelsen.

Väsentlighet

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Reservering av kreditförluster för lånefordringar Redovisning avseende nedskrivning av lånefordringar kräver subjektiv bedömning av såväl tidpunkt för som storlek på ett sådant nedskrivningsbehov. Swedbank reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 där lånefordringar kategoriseras i tre olika steg beroende av nivån på eller förändring i nivå avseende kreditrisk för varje enskilt lån. Steg 1 motsvarar förväntad kreditförlust inom 12 månader och avser samtliga lånefordringar som möter ursprunglig förväntan. För lånefordringar med en väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället, steg 2, eller lånefordringar i fallissemang, steg 3, beräknas utifrån förväntad kreditförlust på hela lånets livslängd. Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang, förlust vid fallissemang samt tidpunkt för fallissemang. IFRS 9 tillåter även att reservering av förväntade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar. De väsentliga områden där vi har identifierat en högre grad av ledningens bedömningar, och därmed medfört ett större revisionsfokus vid granskningen av koncernens uppskattningar av kreditförluster är: Modelluppskattningar – Vid uppskattning av förväntade kreditförluster används modeller innehållande olika antaganden och bedömningar, inklusive fastställande av sannolikheten för fallissemang ("PD"), förlust vid fallissemang ("LGD"), och exponering vid fallissemang ("EAD"). Modeller för beräkning av sannolikheten för fallissemang är en viktig del vid uppskattning av förväntade kreditförluster och påverkar även kategoriseringen av lånefordringarna. Sett till detta bedöms modellerna för sannolikhet för fallissemang vara den viktigaste uppskattningen vid koncernens användande av modeller vid beräkning av förväntade kreditförluster. Makroekonomiska faktorer – IFRS 9 kräver att Koncernens uppskattning av förväntade kreditförluster baseras på en opartisk framåtriktad återspegling av ett antal ekonomiska förhållanden. Expertjustering av kreditförlustreserveringarna – Ledningen justerar resultatet av beräkningar med kvantitativa modeller för att beakta kända begränsningar i kreditförlustmodellerna samt ej beaktade framtida trender. Sådana justeringar har en inneboende osäkerhet och uppskattningen av dessa belopp baseras till en hög grad på ledningens bedömning. Se årsredovisningen not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar, not K3 och M2 Risker för upplysningar om kreditrisk och not K17 och M13 Kreditförluster.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende kreditförluster. Granskning av kontroller: Vi har utfört processgenomgångar för att identifiera väsentliga system, applikationer och kontroller som används vid reservering av förväntade kreditförluster. Vi har testat IT miljön för väsentliga system och applikationer som används vid reservering av förväntade kreditförluster. Vår granskning omfattade testning av design och effektivitet av kontroller över indata. Vi har även utvärderat kontroller modeller samt beräkningar och godkännande av expertjustering av kreditförlustreserveringar. Uppskattningar med modeller: Vi har granskat väsentliga antaganden och bedömningar samt utfört kontrollberäkningar för ett urval av lånefordringar för att vi ska få revisionsbevis för att beräkningen av förväntade kreditförluster är korrekt och i enlighet med vår förväntan. Dessa beräkningar utfördes för de mest väsentliga modellerna i låneportföljen. Makroekonomiska faktorer: Vi har bedömt rimligheten i de antaganden som Swedbank använder för att fastställa makroekonomiska faktorer. Detta inkluderade analys av BNP, fastighetsprishöjning och arbetslöshetsprognoser mot andra oberoende källor och vårt eget professionella omdöme. Test av detaljer: Vi har testat detaljer inom flera områden, inklusive testning av individuellt bedömda krediteserveringar och beräkning av expertjustering av kreditreserveringar. Upplysningar: Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Värdering av finansiella instrument till verkligt värde Vid värderingen av finansiella instrument till verkligt värde delas instrumenten upp i tre nivåer, i enlighet med IFRS 9. Nivå 1 innehåller instrument där priser finns på en aktiv marknad. Nivå 2 avser instrument där värdet beräknas med hjälp av en modell och där indata kan härledas till en aktiv marknadsplats, som valutakurser eller räntenivåer. Nivå 3 avser instrument där värdet beräknas med hjälp av en modell som i hög grad är beroende av uppskattningar och bedömningar gjorda av Swedbank. Värdering av nivå 2 och nivå 3 finansiella instrument var ett fokusområde under revisionen på grund av den komplexitet som finns vid värdering, de bedömningar och uppskattningar som utförs av ledningen samt deras betydelse för den finansiella ställningen och resultatet. Att fastställa verkligt värde för finansiella instrument i nivå 2 och nivå 3 är till sin natur komplicerat på grund av ett antal faktorer, bland annat instrumentets egenskaper. Värdet på nivå 3 instrument är också baserat på indata som inte är observerbara på en aktiv marknad och användandet av värderingsmodeller för att beräkna verkligt värde. På grund av dessa faktorer är värderingen av nivå 3 instrument föremål för betydande osäkerhet i uppskattningar och i hög grad beroende av ledningens uppskattningar och bedömningar. Se årsredovisningen not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar, not K3 och M2 Risker för upplysningar om kreditrisk, not K46 Värderingskategorier för finansiella instrument och not K47 och M41 Verkligt värde för finansiella instrument.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende värderingen av finansiella instrument till verkligt värde. Granskning av kontroller: Vi har utfört processgenomgångar för att identifiera väsentliga system, applikationer och kontroller som används vid värderingsprocessen. Vi har testat IT miljön för väsentliga system och applikationer som används vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde. Vi har granskat design och operationell effektivitet i nyckelkontroller som stödjer identifiering, mätning och kontroll av värdering av finansiella instrument. Test av detaljer: Vi har utfört test av detaljer för alla tre nivåer av finansiella instrument. För värderingar som baserades på ej observerbara indata eller modeller, som innehar en hög grad av bedömningar, använde vi värderingsexperter för att genomföra en oberoende värdering av ett stickprov av finansiella instrument. Upplysningar: Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.
Finansiella effekter av myndigheters utredningar av penningtvätt Som det beskrivs i förvaltningsberättelsen, fortsätter myndigheternas utredningar avseende penningtvätt och bekämpning av finansiering av terrorism (AML/CTF). Undersökningarna kan potentiellt leda till väsentliga konsekvenser i form av böter, indragna tillstånd, begränsningar i valutahandel eller annat ("sanktionerna"). Med anledning av pågående utredningar har Swedbank övervägt om befarade sanktionsavgifter ska redovisas som en avsättning eller en eventualförpliktelser. 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. I nuläget anser Swedbank att det ännu inte är möjligt att tillförlitligt uppskatta tidpunkt eller belopp av eventuella sanktioner, som skulle kunna medföra en väsentlig finansiell effekt. Se årsredovisningens förvaltningsberättelse, not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar och K52 och M45 Ställda panter, eventualförpliktelser och åtaganden.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende finansiella effekter av myndigheters utredningar av penningtvätt. **Test av detaljer:** Vi har tagit ställning till i vilken utsträckning myndigheters utredningar kan komma att påverka årsredovisningens finansiella rapporter. Det inkluderar redovisning och upplysningar avseende reserver och eventualförpliktelser. Vi har tagit del av Swedbanks bedömningar i redovisningen och tagit ställning till dessa. Vi har gjort detta genom följande aktiviteter: • Tagit del av Swedbanks dokumentation av korrespondens och juridiska bedömningar i relation till myndigheters utredningar. • Förfrågningar och möten med ansvariga parter inklusive Swedbanks juridiska ombud. • Granskning av juridiska bedömningar från Swedbanks interna och externa ombud. Upplysningar: Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–31, 198–237, and 243–253 . Den andra informationen består även av Ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncern-

redovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till 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 fortlöpande 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 försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

REVISORNS GRANSKNING AV ESEF-RAPPORTEN

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Swedbank AB (publ) för år 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Swedbank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att

Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet 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.

Revisionsberättelse

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande tjänster 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 upprättats 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 de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder 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.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42–62 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Swedbank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 30 mars 2022 och har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 23 februari 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin By
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport 2022



”Styrelsen, som har kontinuerligt fokus på att upprätthålla förtroendet för banken, är av den fasta övertygelsen att för detta behövs noggranna väl genomtänkta och avvägda processer för bolagsstyrning.

Det är avgörande för att säkerställa en effektiv och robust kontroll med tydliga ansvarsområden. Detta är också grundläggande för en företagskultur som bygger på integritet och en hög grad av etik.

Banken är väl rustad för att hantera de utmaningar som det geopolitiska- och makroekonomiska läget medför och har under året tagit ytterligare steg för att vara en hållbar bank.”

Göran Persson
Styrelseordförande

Ett axplock av de övergripande viktigaste händelserna

1 feb

Extra utdelning till Swedbanks aktieägare
Styrelsen fattade beslut om att till årsstämman den 30 mars 2022 föreslå en extra utdelning på 2 kronor per aktie utöver den ordinarie utdelningen enligt bankens utdelningspolicy.

25 mar

Eva Wilhelmsson utsågs till tillförordnad chef för Group Compliance
Eva Wilhelmsson utsågs till tillförordnad chef för Group Compliance från och med den 1 april 2022 och var del av koncernledningen till dess att Britta Hjorth-Larsen tillträdde 1 augusti 2022.

30 mar

Swedbanks årsstämma 2022
Vid Swedbanks årsstämma beslutades det i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram.

Vid årsstämman beslutades att antalet styrelseledamöter ska vara tolv (12). Följande ledamöter omvaldes: Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, och Göran Persson, samt följande ledamöter valdes: Helena Liljedahl och Biörn Riese. Göran Persson utsågs av årsstämman till styrelseordförande. Vid efterföljande konstituerande sammanträde utsågs Biörn Riese till vice ordförande.

15 jun

Strategiskt partnerskap i Norge
Swedbank ingick i ett strategiskt partnerskap med Norges största sparbank, SpareBank 1 SR-Bank.

1 aug

Britta Hjorth-Larsen ny chef för Group Compliance
Britta Hjorth-Larsen tillträdde tjänsten som chef för Group Compliance och ingår i Swedbanks koncernledning.

6 dec

Strategiskt partnerskap i Danmark
Swedbank ingick i ett strategiskt partnerskap med Sydbank A/S. Partnerskapet möjliggör ett stärkt erbjudande för Swedbanks företagskunder med verksamhet i Danmark. Swedbank beslutade att avveckla den danska verksamheten för att skapa ett tydligare fokus på hemmamarknaderna.

19 dec

Chefen för Stora företag och Institutioner lämnar Swedbank
Pål Bergström som leder affärsområdet Stora företag och institutioner i Swedbank, aviserade att han går vidare till nytt uppdrag utanför banken.

Bolagsstyrningsrapport 2022

Swedbank har en viktig samhällsfunktion som bank för de många hushållen och företagen. Banken har en stark förankring i sparbanksrörelsen och på våra fyra hemmamarknader, Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Swedbank värnar ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart såväl för aktieägare som för samhället i stort. Vi anser att en lönsam bank med hållbara kunder bidrar till det långsiktigt hållbara samhället. En förutsättning för detta är att förtroendet för det finansiella systemet och bankerna upprätthålls där en bolagsstyrningsmodell med tydlig ansvarsfördelning och effektiv intern styrning och kontroll, riskhantering och regelefterlevnad utgör ett fundament. Det är av yttersta vikt att en sund riskkultur upprätthålls.

Swedbank arbetar fortlöpande med att säkerställa att banken har en ändamålsenlig bolagsstyrningsmodell där en effektiv koncernövergripande styrning, kontroll och riskhantering upprätthålls.

Betydelsen av bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att koncernen, med utgångspunkt från Swedbanks strategier, mål och värderingar, styrs så hållbart, effektivt och ansvarsfullt som möjligt. Detta är av vikt för att upprätthålla förtroendet för Swedbank från aktieägare, kunder, medarbetare och övriga intressenter samt för att säkerställa en effektiv och god riskhantering och intern styrning och kontroll. God bolagsstyrning bidrar även till en väl fungerande och transparent intern och extern informationsgivning. Beslutsprocesserna ska vara enkla, transparenta och med tydliga ansvarsområden. Det ska finnas tydliga regler och rutiner för hantering av intressekonflikter och effektiva verktyg för intern styrning, riskhantering och kontroll. Företagskulturen ska präglas av transparens, integritet, regelefterlevnad och riskmedvetenhet. Swedbanks värderingar ska utgöra en grund för beslutsfattande i den dagliga verksamheten och i medarbetarnas dagliga arbete.

Regelverk

Swedbank är ett svenskt publikt bankaktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm och står under tillsyn av Finansinspektionen. Finansinspektionens tillsyn handlar i grunden om riskhantering, styrning och kontroll. Därutöver står bankverksamheterna på respektive hemmamarknad under tillsyn av lokala tillsynsmyndigheter och Europeiska centralbanken. Regelverket för bankverksamhet är omfattande. Swedbank har inom ramen för god bolagsstyrning bland annat att följa:

- Aktiebolagslagen
- Lag om bank- och finansieringsrörelse
- Lag om värdepappersmarknaden
- Lag om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden
- Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Lag om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Regelverk för emittenter Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning[1]
- Finansinspektionens och andra myndigheters regelverk och riktlinjer.

Därutöver ska Swedbank även följa ett stort antal regelverk som beslutas på EU-nivå, bland annat:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR)
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk (MAR)
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd (GDPR)
- EBA:s riktlinjer om intern styrning
- EBA:s riktlinjer om outsourcing
- ESMA och EBA:s gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare.

Lagar och regler utvecklas löpande och blir allt mer omfattande och detaljerade. Sammantaget betyder det att en allt större insats krävs från bankens sida för att säkerställa att banken lever upp till samtliga relevanta regelverk. Det regelverk som gäller för Swedbank implementeras genom ett eget internt koncernregelverk. Genom de interna och externa regelverken fördelas ansvaret för styrning, riskhantering och kontroll samt uppföljning av verksamheten primärt mellan aktieägare, styrelse och vd samt den kontrollfunktion som den stämmovalde revisorn utövar. I den del av det interna regelverket, som bland annat utgörs av bolagsordningen och de regelverk som antas av styrelsen, ingår även bland annat följande övergripande policyer:

- Arbetsordningen för styrelsen och instruktionerna för styrelsens utskott
- VD-instruktion
- Governancepolicy
- Koncernens övergripande riskramverk (ERM policy) och policy för operativa risker
- Policy för Group Risk
- Policy för Group Compliance
- Policy för Group Internal Audit
- Kreditpolicy

1) https://www.bolagsstyrning.se/koden/gallande-kod

- Policy och Instruktion om motverkan av penningtvätt och finansiering av terrorism
- Ersättningspolicy
- Uppförandekod och policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för motverkande av mutor och korruption
- Policy för mångfald och inkludering
- Hållbarhetspolicy och miljöpolicy
- Policy för mänskliga rättigheter
- Policy för finansiell rapportering.

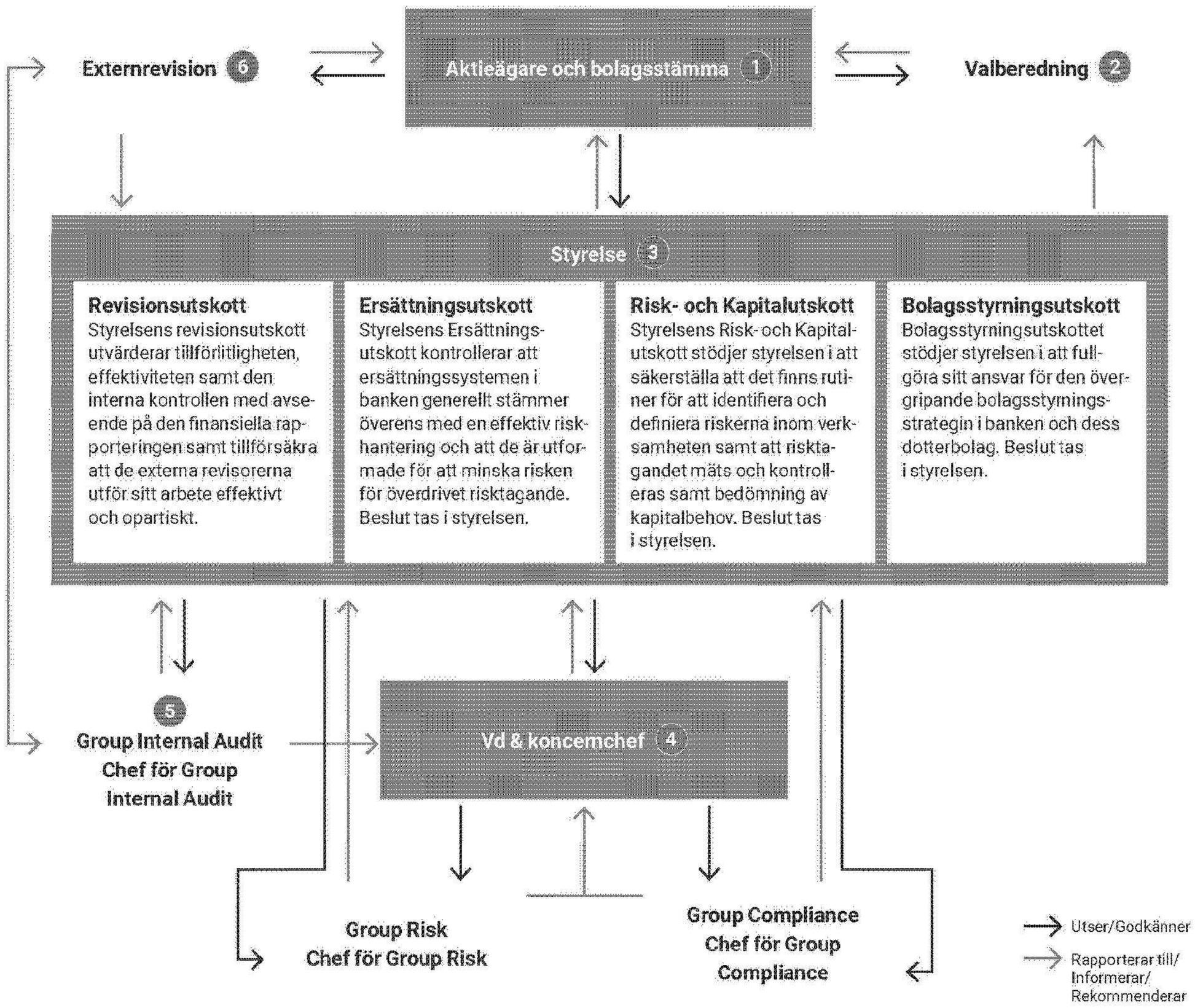
Ingen avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) eller börsens regelverk (NASDAQ OMX, Stockholm) finns att rapportera för 2022.

Struktur för bolagsstyrning

Swedbankkoncernen består av moderbolaget Swedbank AB (publ) samt flera dotterbolag, bland annat dotterbankerna i de baltiska länderna som Swedbank äger genom det helägda holdingbolaget Swedbank Baltics, Swedbank Robur, Swedbank Hypotek och Swedbank Försäkring. 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. De senaste åren har banken aktivt gjort en översyn av sin bolagsstyrningsmodell.

Illustrationen nedan visar den formella strukturen för bolagsstyrningen.
Rutornas nummer hänvisar till motsvarande numrerade avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.



1 Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagsstämman. Enligt bankens bolagsordning ska årsstämman hållas före utgången av april, och om särskilda skäl finns senast den sista juni. Beslut på stämma fattas genom acklamation eller votering. Swedbank har endast ett aktieslag, stamaktier, även kallade A-aktier. Aktierna berättigar till vardera en röst.

Bolagsstämman beslutar bland annat om:

- Val av styrelse och styrelseledamöternas arvode, inklusive ledamöternas ersättning för utskottsarbete
- Ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och vd
- Ändringar i bolagsordningen
- Val av revisor
- Fastställande av resultat- och balansräkning
- Disposition av bankens vinst eller förlust
- Riktlinjer för ersättningar till vd och vissa andra ledande befattningshavare.

Årsstämma 2022

Årsstämman 2022 hölls den 30 mars i Stockholm. Med anledning av lättnader i coronapandemin fattade styrelsen beslut om att årsstämman den 30 mars 2022 kunde hållas med fysisk närvaro. Totalt närvarade aktieägare representerande 561 857 654 aktier.

Vid Swedbanks årsstämma 30 mars 2022 beslutades i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram.

Några av de beslut som fattades på Årsstämman 2022 var:

- Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2021.
- Beslut om att en ordinarie utdelning om 9,25 kr per aktie samt extra utdelning om 2,00 kr per aktie skulle ske till aktieägarna. Som avstämningsdag för utdelning fastställdes den 1 april 2022.
- Beslut om att antalet styrelseledamöter skulle vara tolv (12). Följande ledamöter omvaldes: Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, och Göran Persson, samt följande ledamöter valdes: Helena Liljedahl och Biörn Riese.
- Omval av Göran Persson till styrelseordförande. Vid efterföljande konstituerande sammanträde utsågs Biörn Riese till vice ordförande.
- Ansvarsfrihet beviljades för samtliga styrelseledamöter, suppleanter, och verkställande direktören.
- Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden.
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver förvärv enligt lagen om värdepappersmarknaden.
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler.
- Godkännande av prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2022 för Swedbankkoncernen – dels ett generellt program för 2022, dels ett individuellt program för 2022, samt beslut om överlåtelse av egna aktier m.m. med anledning av 2022 års program och av tidigare stämmor beslutade program.
- Beslut om principer för hur valberedningen ska utses, samt instruktion för valberedningsarbete.
- Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

2 Valberedningen

Vid årsstämman 2022 fattades beslut om de principer som gäller för hur valberedning ska utses inför årsstämman 2023. Dessa innebär bland annat att valberedningen ska bestå av sex ledamöter, vilka utgörs av representanter för de fem aktieägare som har störst aktieinnehav per den 31 augusti 2022, och som önskar utse en ledamot, samt styrelsens ordförande.

Valberedningens arbete regleras i instruktion fastställd av årsstämman 2022. Valberedningens uppdrag är att bereda och lämna förslag till årsstämman 2023 om val av ordförande vid årsstämman, ledamöter och ordförande i styrelsen, samt revisor. Valberedningen ska även lämna förslag till antalet styrelseledamöter, arvode till styrelse och revisor, principer för hur valberedningen inför årsstämman 2024 ska utses, samt instruktioner för valberedningens arbete inför årsstämman 2024. Av instruktionen framgår vidare att 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.

Valberedningen tar del av och diskuterar styrelseutvärdering, samt har personliga samtal med varje styrelseledamot. Styrelsens ordförande är inte närvarande vid samtal med övriga styrelseledamöter. Valberedningen genomför vidare intern lämplighetsbedömning av föreslagna kandidater och utvärderar bland annat kandidaternas erfarenhet och kompetens, anseende, eventuella intressekonflikter, oberoende, samt möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för uppdraget. Utifrån styrelseutvärderingen, muntliga redogörelser och övrig information diskuterar valberedningen styrelsens storlek och sammansättning.

Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningens aktuella sammansättning inför årsstämman 2023

Ledamot	Representerar
Lennart Haglund, valberedningens ordförande	Sparbankernas Ägareförening
Ylva Wessén	Folksam
Anders Oscarsson	AMF
Annette Björkman	Ägargruppen Sparbanksstiftelserna
Martin Jonasson	Andra AP-fonden
Göran Persson, styrelseordförande	Swedbank AB (publ)

3 Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Swedbanks organisation, verksamhet och förvaltning. Verksamheten ska bedrivas på ett hållbart sätt med kundernas behov och sunt risktagande i fokus för att säkerställa en långsiktig fortlevnad för banken samt för att upprätthålla förtroendet för banken.

Vid årsstämman 2022 valdes tolv ledamöter in i styrelsen. I styrelsen ingår även två arbetstagarrepresentanter med två suppleanter. Bankens styrelse uppfyller kraven för svensk kod för bolagsstyrning (koden) avseende antalet oberoende ledamöter. Samtliga ledamöter, förutom Göran Bengtsson och Bo Bengtsson, anses oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Samtliga ledamöter anses vara oberoende i förhållande till bankens större aktieägare. Efter årsstämman 2022 var fördelningen 42 procent kvinnor och 58 procent män. Vd, vice vd, koncernfinanschef och styrelsens sekreterare närvarar vid styrelsens möten, men är inte ledamöter av styrelsen. Styrelsens sammansättning presenteras på sidorna 56–60.

Styrelsens ansvar och ansvarsfördelning

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ansvarar för att banken har en effektiv och ändamålsenlig organisation och bolagsstyrning. I enlighet med styrelsens fastställda arbetsordning beslutar styrelsen bland annat om mål, strategier, ramar för verksamheten och affärsplan. Styrelsen tillsätter, entledigar och utvärderar vd, antar policyer för verksamheten, och ser till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av verksamheten. Styrelsen ansvarar även för att lagar och regler följs samt säkerställer en öppen och korrekt informationsgivning.

Styrelsen utser respektive entledigar cheferna för funktionen för riskkontroll (Group Risk), funktionen för regelefterlevnad (Group Compliance) och internrevision (Group Internal Audit), samt beslutar om ersättning till dessa. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen.

Styrelsen ansvarar för att verksamheten, i enlighet med externa och interna regler, är organiserad så att redovisning, medelsförvaltning (Treasury), risker i verksamheten, och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt hanteras på ett betryggande sätt.

Styrelsens ordförande har enligt den av styrelsen antagna arbetsordningen vissa angivna ansvarsområden, vilka bland annat innefattar följande:

- Att leda styrelsens möten och arbete samt att uppmuntra en öppen och konstruktiv diskussion.
- Att tillse att styrelsen utvärderas årligen och att styrelsens ledamöter erhåller nödvändig utbildning.
- Att följa vd:s arbete, vara diskussionspartner och utgöra stöd till vd samt övervaka att styrelsens beslut, instruktioner och anvisningar implementeras.
- Att representera banken och styrelsen gentemot ägare i ägarfrågor, och i andra väsentliga frågor med investerare och andra intressenter.

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen utser sedan utskott som inför beslut i styrelsen bereder, utvärderar och följer upp frågor inom sina respektive områden.

Arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och vd beslutas årligen bland annat genom styrelsens arbetsordning, Governancepolicy och instruktion för vd.

I oktober 2022 genomfördes en årlig intern styrelseutvärdering. Av extern part framtaget utvärderingsverktyg användes vid genomförandet av styrelseutvärderingen. En sammanställning av resultatet har presenterats för och diskuterats i styrelsen och valberedningen.

Styrelsens arbete

Under 2022 har det hållits 16 styrelsesammanträden, varav 0 per capsulam. Styrelsebeslut har fattats enhälligt och ingen avvikande mening har antecknats i någon beslutsfråga under året. Eventuella intressekonflikter för styrelsens ledamöter anmäls vid varje möte och innebär att ledamoten varken deltar i beredning, i diskussioner, eller i beslut gällande den aktuella frågan.

Styrelsen diskuterar regelmässigt affärsläget, och följer löpande upp bankens kapitalsituation, kreditrisker, samt kreditkvalitet. Styrelsen erhåller vidare kvartalsvisa rapporter från kontrollfunktionerna (Group Internal Audit, Group Risk och Group Compliance), samt avseende kundklagomål och informationssäkerhet.

Under 2022 har styrelsen haft stort fokus på den geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen, inflationsutveckling och ränteläge liksom på hur detta påverkar, och förväntas påverka, Sverige och omvärlden, samt bankens kunder.

Policyn för mångfald och inkludering tillämpas för styrelsen, se not H6 Medarbetare i hållbarhetsredovisningen.

Bolagsstyrningsrapport

Under 2022 har styrelsen bland annat behandlat följande frågor:

Första kvartalet

- Års- och hållbarhetsredovisning 2021, samt delårsrapport (Q4)
- Frågor hänförliga till rörlig ersättning, samt avsättning till Eken
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)
- Ersättningar till vd, Koncernledning och kontrollfunktionerna
- Rapport från externrevisorn
- Strategiprocessen, och uppföljning aktivitetsplan för koncernen
- Årlig översyn av outsourcing- och leverantörsavtal
- Kallelse och förslag till årsstämman, inklusive förslag till utdelning
- Konstituerande styrelsemöte
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Andra kvartalet

- Uppföljning av företagsstrategin
- Uppdatering om bankens hållbarhetsarbete
- Kreditrisker kopplade till fastighetssektorn
- Uppdatering av återhämtningsplan
- Delårsrapport (Q1)
- Årlig genomgång av potentiella intresse-konflikter vd, Koncernledning, och cheferna för kontrollfunktionerna.
- Uppföljning koncernens strategi, och aktivitets-planer, samt strategiöversyn.
- Successionsplanering vd och Koncernledning
- Årlig översyn av policyer, och antagande av ny Policy on Anti Tax Evasion and Aggressive Tax Planning
- Hantering av IT-incident
- Strategisk inriktning avseende bankens verk-samhet i Norge, samt ny organisation för Stora Företag och Institutioner
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Tredje kvartalet

- Uppföljning koncernstrategi, aktivitetsplaner, samt affärs- och finansieringsplaner
- Uppdatering om bankens hållbarhetsarbete
- Delårsrapport (Q2)
- Genomgång av kundklagomålsprocessen
- Kapitaltäckning och finansiell styrning
- Hållbarhetsutbildning
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Fjärde kvartalet

- Strategidagar, och Swedbanks finansiella plan – Swedbank 15/25
- Affärs-, aktivitets, och finansieringsplan 2023
- Delårsrapport (Q3)
- Tillsynsmyndigheternas samlade kapital- och likviditetsbedömning (SREP)
- Årlig översyn riskklassificeringssystem
- Bankens arbete med mångfald och inkludering, samt medarbetarundersökning
- Återhämtningsplan
- Utvärdering av styrelsen och vd
- Cybersäkerhet
- Övning i styrelsens krisberedskap
- Uppföljning av bankens regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt

Styrelsens kompetensutveckling

Styrelsens ledamöter ska löpande uppdatera och fördjupa sina kunskaper om bankens verksamhet och därtill tillämpliga regler. Som ett led i detta fastställer styrelsen varje år en utbildningsplan.

Nya styrelseledamöter genomgår även 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 ett årligt styrelseseminarium med fördjupad genomgång av ett eller flera aktuella områden.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat utskott för beredning av styrelseärenden och för möjlighet till fördjupning inom vissa områden. Styrelseutskotten har ingen materiell beslutanderätt, utan bereder och rekommenderar beslut till styrelsen. Samtliga utskottsprotokoll och allt material som bereds och presenteras i utskotten finns tillgängligt för hela styrelsen.

Bolagsstyrningsutskott

Bolagsstyrningsutskottet stödjer styrelsen i arbetet med att övervaka , utvärdera och säkerställa att bankens bolagsstyr-

ningsmodell och processer är effektiva och ändamålsenliga samt att dessa inrättas i organisationen på sådant sätt att en effektiv styrning och kontroll kan genomföras för koncernen. Utskottet ska även säkerställa att verksamheten har klara och tydliga principer för rapportering, eskalering och ansvarsfördelning.



”Bolagstyrningsutskottets främsta uppgift är att biträda styrelsen i att säkerställa att banken har en hållbar och tydlig bolagsstyrningsmodell med robusta processer för bolagsstyrning och intern kontroll.”

Bo Bengtsson, ordförande

Genom utskottet allokeras mer tid för fördjupad beredning av bolagsstyrningsrelaterade frågor, inbegripet återkommande översyn och utvärdering av styrelsens koncernövergripande principer för bolagsstyrning samt intern kontroll och uppföljning av dotterbolagens implementering av koncernens interna regler. Utskottet ska även följa upp bankens arbete med pågående myndighetsutredningar med övergripande påverkan på koncernens verksamhet.

Arbetet i Bolagsstyrningsutskottet omfattar bland annat:

- Övervaka och utvärdera att koncernens interna regelverk avseende bolagsstyrning är i linje med bästa branschpraxis samt bankens kärnvärden och att regelverket har implementerats tillfredsställande i koncernen.
- Övervaka och utvärdera att bolagsstyrningsstrukturen, innefattande organisationsstrukturen, medför en väldefinierad beslutsordning och en tydlig ansvarsfördelning.
- Följa utvecklingen inom bolagsstyrningsområdet, informera styrelsen om materiella regelverksförändringar och ny branschpraxis vad avser bolagsstyrning samt ge rekommendationer om hur sådana förändringar och ny branschpraxis ska hanteras.
- I dialog med representanterna för styrelsens olika utskott årligen utvärdera styrelsens utskottsstruktur och instruktioner utifrån ett bolagsstyrningsperspektiv.
- Övervaka materiella förändringar i koncernens organisationsstruktur i syfte att säkerställa att koncernens regulatoriska åligganden samt dess interna regelverk för bolagsstyrning efterlevs.
- Övervaka att koncernens matrisorganisation kompletterar den legala strukturen på ett sätt som medför användandet av expertis, kunskapsöverföring och transparens (beträffande exempelvis rapportering och eskalering) mellan dotterbolag och moderbolag, samtidigt som de särskilda legala krav som gäller för varje juridisk enhet iakttas.

Fokus under 2022

Fokus under 2022 har bland annat varit på att säkerställa tydlighet i styrningsfrågor. Ett annat fokusområde har varit de pågående myndighetsutredningarna om Swedbanks historiska tillkortakommanden avseende styrning och kontroll av åtgärder mot penningtvätt i bankens baltiska dotterbanker. Ytterligare information finns i Swedbanks förvaltningsberättelse.

Ledamöter i Bolagsstyrningsutskottet

Sedan årsstämman 2022

Bo Bengtsson, ordförande

Hans Eckerström

Göran Persson

Biörn Riese

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska, genom sitt arbete och i dialog med den externa revisorn, chef för Group Internal Audit, vd och koncernledningen, bistå styrelsen i arbetet med att utvärdera och säkerställa tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen, identifiera eventuella svagheter i den interna kontrollen med avseende på finansiell rapportering samt tillförsäkra att den externa revisorn utför sitt arbete effektivt och opartiskt.



”Revisionsutskottet stödjer styrelsen i dess arbete med att säkerställa att banken har en robust intern kontroll och högkvalitativ finansiell rapportering. Det är grundförutsättningar för såväl en väl fungerande bolagsstyrning som en framgångsrik affärsverksamhet i banken”

Kerstin Hermansson, ordförande

Arbetet i styrelsens Revisionsutskott syftar bland annat till att säkerställa att bankens vd etablerar och upprätthåller effektiva rutiner för riskhantering och intern kontroll vad gäller koncernens finansiella rapportering. Detta är en del av styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och att rapporteringen till styrelsen fungerar. Rutinerna ska utformas i syfte att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen, regelefterlevnad samt ändamålsenlighet och effektivitet i de administrativa processerna och skydd av bankens tillgångar. Revisionsutskottet informerar styrelsen om resultatet av externrevisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet. Vidare föreslår utskottet åtgärder som fastställs av styrelsen om brister observeras i den interna kontrollen eller i den finansiella rapporteringen.

Arbetet i Revisionsutskottet omfattar bland annat även:

- Genomgång och utvärdering av koncernens finansiella rapporteringsprocess.
- Säkerställande av kvaliteten i bankens finansiella rapportering och att den uppfyller gällande krav.
- Säkerställande av att delårsrapporter och bokslutskommuniké granskas av den externa revisorn.
- Avstämning med den externa revisorn vid varje rapporttillfälle.
- Granskning och övervakning av den externa revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revision.

- Att bistå bankens valberedning vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Att utvärdera chefen för Group Internal Audit.
- Genomgång av Group Internal Audits budget, policy och instruktion och årsplan och rekommendation till styrelsen för godkännande av dessa.
- Genomgång av Group Internal Audits kvartalsvisa avrapportering och förslag på förbättringsåtgärder.
- Uppföljning av Group Internal Audits årsplan och strategiska prioriteringar.
- Uppföljning av externrevisionens årsplan och diskutera koordineringen mellan externrevisionen och internrevisionen och synen på koncernens risker.
- Översyn av utskottets ansvarsområden.

Fokus under 2022

Fokus för Revisionsutskottet har under 2022 varit att löpande övervaka den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt externrevisionen och dess oberoende. Utskottet har särskilt fokuserat på uppföljning av iakttagelser från intern- och externrevision och förekomsten av en effektiv kontroll av den finansiella rapporteringen. Därutöver har Revisionsutskottet biträtt Valberedningen i dess arbete med framtagande av förslag till årsstämman 2023 avseende val av externrevisor.

Ledamöter i Revisionsutskottet

Sedan årsstämman 2022

Kerstin Hermansson, ordförande

Annika Creutzer

Anna Mossberg

Per Olof Nyman

Biljana Pehrsson

Risk- och Kapitalutskott

Risk- och Kapitalutskottet stödjer styrelsen bland annat i arbetet med att se till att det finns rutiner för att identifiera och definiera riskerna inom verksamheten samt att risktagandet mäts och kontrolleras utifrån av styrelsen beslutad riskaptit. Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens och erfarenhet av risk- och kapitalfrågor samt frågor rörande regelefterlevnad.



”Arbetet i Risk och kapitalutskottet har under året präglats av det osäkra geopolitiska läget och den förändrade makroekonomiska situationen med den påverkan som detta haft och kan komma att få på banken och dess kunder samt på bankens riskexponering”.

Per Olof Nyman, ordförande

Arbetet i Risk- och Kapitalutskottet omfattar bland annat:

- Översyn av koncernens övergripande riskramverk (ERM policy) och policyer inom riskområdet.
- Uppföljning och beredning av månatlig riskrapport från Group Risk, som bland annat innehåller redogörelse för koncernens risker. En närmare beskrivning av koncernens risker finns i not K3.
- Uppföljning och beredning av Group Compliance kvartalsvisa rapportering av koncernens compliancerisker och avvikelser.
- Uppföljning och hantering av Group Compliance och Group Risks årsplaner och strategiska prioriteringar.
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och frågor rörande bankens kapitalisering.
- Frågor rörande bankens kreditlimiter och exponeringar.
- Upplåningsrelaterade frågor och strategier.

Fokus under 2022

Risk- och Kapitalutskottet har under året haft ett fortsatt stort fokus på frågor inom regelefterlevnadsområdet. Utskottet har utifrån de ändrade omvärldsförutsättningarna fortsatt att vidareutveckla bankens hantering av risk- och kapitalfrågor och följt omvärldsförutsättningarnas påverkan på kreditverksamheten.

Ledamöter i Risk- och Kapitalutskottet

Sedan årsstämman 2022

Per Olof Nyman, ordförande

Göran Bengtsson

Kerstin Hermansson

Bengt-Erik Lindgren

Göran Persson

Biörn Riese

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet ska bland annat kontrollera att ersättningssystemen i banken generellt stämmer överens med en effektiv riskhantering och legala krav. Ersättningssystemen måste följa tillämpliga regler, såsom exempelvis Svensk kod för bolagsstyrning, Finansinspektionens regler och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för ledande befattningshavare.

Arbetet i Ersättningsutskottet omfattar bland annat:

- Lön, pension, rörlig ersättning och övriga förmåner för koncernledningen i enlighet med årsstämmans riktlinjer och för chefen för Group Internal Audit.
- Styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Allokering och utvärdering av bankens prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram och övriga frågor sammanhängande med programmen.
- Swedbanks ersättningspolicy.
- Beslut enligt eller avvikelser från policyer inom ersättningsområdet.
- Årlig granskning och utvärdering av ändamålsenligheten i instruktionerna för ersättning.

- Beredning och rekommendation till styrelsen om ersättning till konsulter i de fall den sammanlagda ersättningen för uppdraget överstiger en viss summa.
- Översyn av löneskillnader för att säkerställa att dessa är sakliga.
- Frågor rörande processen för nominering av styrelseledamöter i materiella dotterbolag samt instruktionen för bankens interna nomineringskommitté.

Läs mer om ersättningar i Swedbank längre fram i bolagsstyrningsrapporten samt i not K13.

Ledamöter i Ersättningsutskottet:

Sedan årsstämman 2022
Göran Persson, ordförande
Helena Liljedahl
Anna Mossberg
Biljana Pehrsson

4 Vd och koncernchef

Vd, tillika koncernchef, svarar för bankens löpande förvaltning och är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska riktning 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 alltjämt hos vd. Kommittéerna har, med några få undantag, i sig ingen kollektiv beslutsförhet, utan besluten fattas av ordföranden i respektive kommitté, alternativt eskaleras beslutet till vd. Styrelsens syn på vd:s särskilda ansvarsområden framgår bland annat av styrelsens Governancepolicy och Instruktion för vd. Vd ansvarar för att styrelsens beslut, policyer och instruktioner följs i verksamheten samt utvärderas årligen.

Vd fastställer koncernövergripande regler för styrning och intern kontroll. Som stöd i den interna kontrollen har vd ett antal uppföljande koncernfunktioner, främst 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 55. Vd ansvarar också för att koncernen har en strategi för kompetensförsörjning.

Koncernledning och andra kommittéer

Koncernledningen består av: vd, vice vd, affärsområdescheferna för Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet, Stora företag och Institutioner, koncernfinanschefen, koncernkreditchefen, cheferna för Anti Financial Crime, Group Products and Advice, Group Channels and Technologies, Group Risk, Group Compliance, Group Human Resources and Infrastructure, Group Brand, Communication, and Sustainability samt Group Legal. 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.

Utöver koncernledningen finns bland annat följande kommittéer: Group Asset Allocation Committee (GAAC), Group Risk and Compliance Committee (GRCC), Group Investment Committee (GIC), Group Financial Crime Committee (GFCC), Group Product Oversight Committee (GPOC) och Swedbank Sustainability Committee (SSC).

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

GRCC leds av chefen för Group Risk i samverkan med chefen för Group Compliance. Syftet med GRCC är bland annat att säkerställa en enhetlig styrning av icke finansiella risker inklusive regelefterlevnadsrisk och att bidra till en sund riskkultur.

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

GFCC leds av koncernens särskilt utsedda befattningshavare (SAE). GFCC ska säkerställa lämplig och effektiv hantering av koncernens penningtvätts- och finansiella sanktionsrisker samt en fullständig och enhetlig implementering av koncernens interna regelverk för att motverka penningtvätt och terrorfinansiering och finansiella sanktioner.

GPOC leds av chefen för Group Products and Advice, GPA. GPOC syftar till att säkerställa koncernövergripande översikt avseende produkt- och tjänsteerbjudandet inom områdena sparande, försäkringar, betalningar, lån, kort och konto samt utgöra stöd för beslut rörande dessa.

SSC leds av chefen för Group Brand, Communication & Sustainability. SSC ska ge stöd och råd för effektiv ledning och styrning av hållbarhetsperspektivet i koncernen samt för att stödja och främja en etisk standard, integritet och bolagets värderingar inom organisationen.

Några fokusområden för koncernledningen under 2022

Koncernledningen har under 2022 hanterat en mängd frågor varav följande är ett urval:

- Hur vi kan bistå bankens kunder i svåra tider av geopolitik, pandemi, klimatutmaningar, inflation och stigande räntor.
- Arbete med plan för hur vi ska nå målet om 15 procents uthållig avkastning på eget kapital år 2025, samt arbete med att förtydliga vilka våra prioriterande områden är.
- Fokus på att stärka företagsaffären, bland annat genom en ny organisation och leveransmodell där vi nyttjar kompetens och resurser för tillväxt i hela koncernen.
- Omfattande arbete för att förbättra rutiner, systemstöd och processer för att förebygga alla olika typer av finansiell brottslighet. Cybersäkerhet står i fokus då det geopolitiska läget fortsätter att påverka oss, våra kunder och samhället.
- Myndighetsutredningar.

- Satsningar för ökat förtroende och kundvärde, samt att leverera på vårt kundlöfte.
- Stärka intern styrning och kontroll.
- Kapital- och likviditetsfrågor.
- Investerarmöten.
- Stärka hållbarhetsarbetet, bland annat genom att utbilda 3 900 kundrådgivare så att de kan hjälpa kunderna att förstå hur deras val av investeringar påverkar och bidrar till ett hållbart samhälle.
- Fortsatt arbete med IT-utveckling och driftsäkerhet.
- Följa upp strategi, affärsplaner och kostnadsutveckling.
- Satsningar på den svenska bolånemarknaden bland annat genom ett arbete med kortade väntetider.
- Lanserande av nya digitala verktyg som underlättar arbetet för våra rådgivare att skräddarsy råd för finansiell hälsa hos våra kunder.
- Transparens kring dataintegritet samt att ytterligare stärka kvaliteten genom bland annat autentisering och automatisering.

Intern kontroll och riskhantering

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

Första försvarslinjen – verksamhetens riskhantering

Den första försvarslinjen har det yttersta riskhanteringsansvaret och det 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.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende interna kontrollfunktionerna Group Risk och Group Compliance. Dessa funktioner fastställer inom ramen för sitt ansvarsområde 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 beskriver roller och ansvar gällande riskstyrning, riskhantering och riskkontroll.

Group Compliance



Britta Hjorth-Larsen, Chef Group Compliance

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

Group Compliance har till uppgift att föreslå och definiera minimistandarder inom områden som penningtvätt, finansiering av terrorism, finansiella sanktioner, uppförande på finansmarknaden, och kundskydd (innefattandes bland annat dataskyddsområdet) och övervaka hanteringen av regelefterlevnaden inom koncernen. Huvudsakliga aktiviteter för Group Compliance är löpande kontroller av koncernens regelefterlevnad samt råd och stöd till verksamheten för att säkerställa att beslut är förenliga med styrelsens riskaptit och toleransnivåer avseende regelefterlevnadsrisker. Group Compliance hanterar också myndighetskontakter gällande tillsyn av koncernens verksamhet.

Compliancefunktionens arbete, som styrs av Compliance policy (Policy för Group Compliance) fastställd av styrelsen, är riskbaserat och planeras utifrån en årlig riskbedömning av verksamhetens compliancerisker.

5 Tredje försvarslinjen – Group Internal Audit



Ana Maria Matei,
Chef Group Internal Audit

I Swedbank finns en oberoende funktion för internrevision, Group Internal Audit. Chefen för Group Internal Audit 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, och som vid behov ändras och uppdateras av styrelsen. 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

Den externa revisorn väljs av årsstämman och är en oberoende granskare av bankens räkenskaper som 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. PwC är sedan årsstämman 2019 intill slutet av årsstämman 2023 utsett till revisionsbolag och huvudansvarig är den auktoriserade revisorn Anneli Granqvist. Vid årsstämman föredrar den externa revisorn revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet.

Under 2022 har den externa revisorn löpande avrapporterat till revisionsutskottet vid sex tillfällen. Revisorn har också deltagit vid ett styrelsemöte under året då en sammanfattande rapportering av årets granskning i sin helhet gjordes. Revisorn har träffat ordföranden i Revisionsutskottet, Chefen för Group Internal Audit samt ledningen och övriga verksamhetsansvariga regelbundet. Swedbanks delårsrapporter granskas även översiktligt av bankens revisor. Även hållbarhetsredovisningen har översiktligt granskats av den externa revisorn. 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 avgörande för styrningen av banken. Koncernstrukturen anger ramarna för olika roller, funktioner och rapportvägar inom banken. Bankens koncernstruktur är uppdelad i affärsområden, produktområden och koncernfunktioner. Under 2022 har banken genomfört en strategisk översyn av bankens internationella närvaro för att göra den skarpare och mer fokuserad. Till följd av denna översyn beslutades det att avveckla filialen i Danmark, och att stänga representationskontoret i Sydafrika.

Affärsområden

Affärsverksamheten i banken bedrivs i tre affärsområden: Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet och Stora företag och Institutioner. Affärsområdescheferna är direkt underställda vd. Affärsområdescheferna har ett heltäckande ansvar för affärsområdets verksamhet och rapporterar löpande till vd.

Inom affärsområdeschefens ansvar ligger att:

- Implementera koncernens strategier och sammanställa affärsplaner för respektive affärsområde samt se till att dessa genomförs och rapporteras till vd.
- Säkerställa och skapa rapporterings- och eskaleringsrutiner för att lyfta frågor för information alternativt beslut på vd- eller styrelsenivå.
- Tillse att policyer och instruktioner implementeras inom affärsområdet.
- Ansvara för kunderbjudande och produktutveckling.
- Ansvara för att integrera hållbarhetsaspekter i affärsbeslut och arbetssätt.
- Ansvara för lönsamhet och finansiell stabilitet inom affärsområdet.
- Övervaka, följa upp och hantera affärsområdets tillgångar, skulder och lönsamhetsutveckling.
- Upprätthålla ett sunt system för internkontroll för att säkerställa att risker identifieras och hanteras i enlighet med bankens riskaptit.
- Ansvara för att affärsområdet effektivt implementerar bankens bolagsstyrningsmodell.

Koncernfunktioner

Koncernfunktionernas uppgift är att stödja vd och koncernens affärsverksamhet samt att skapa koncerngemensamma arbetssätt, säkerställa styrning, kontroll och uppföljning i koncernen samt att tydliggöra Swedbanks vision, syfte, värderingar, och strategi. I koncernfunktionernas uppgifter ingår att ta fram koncerngemensamma policyer och instruktioner för styrelsen och vd att fastställa. Dessutom utvecklas andra koncernövergripande interna regler, vilka beslutas av chefen för respektive koncernfunktion. Därutöver är även syftet med de

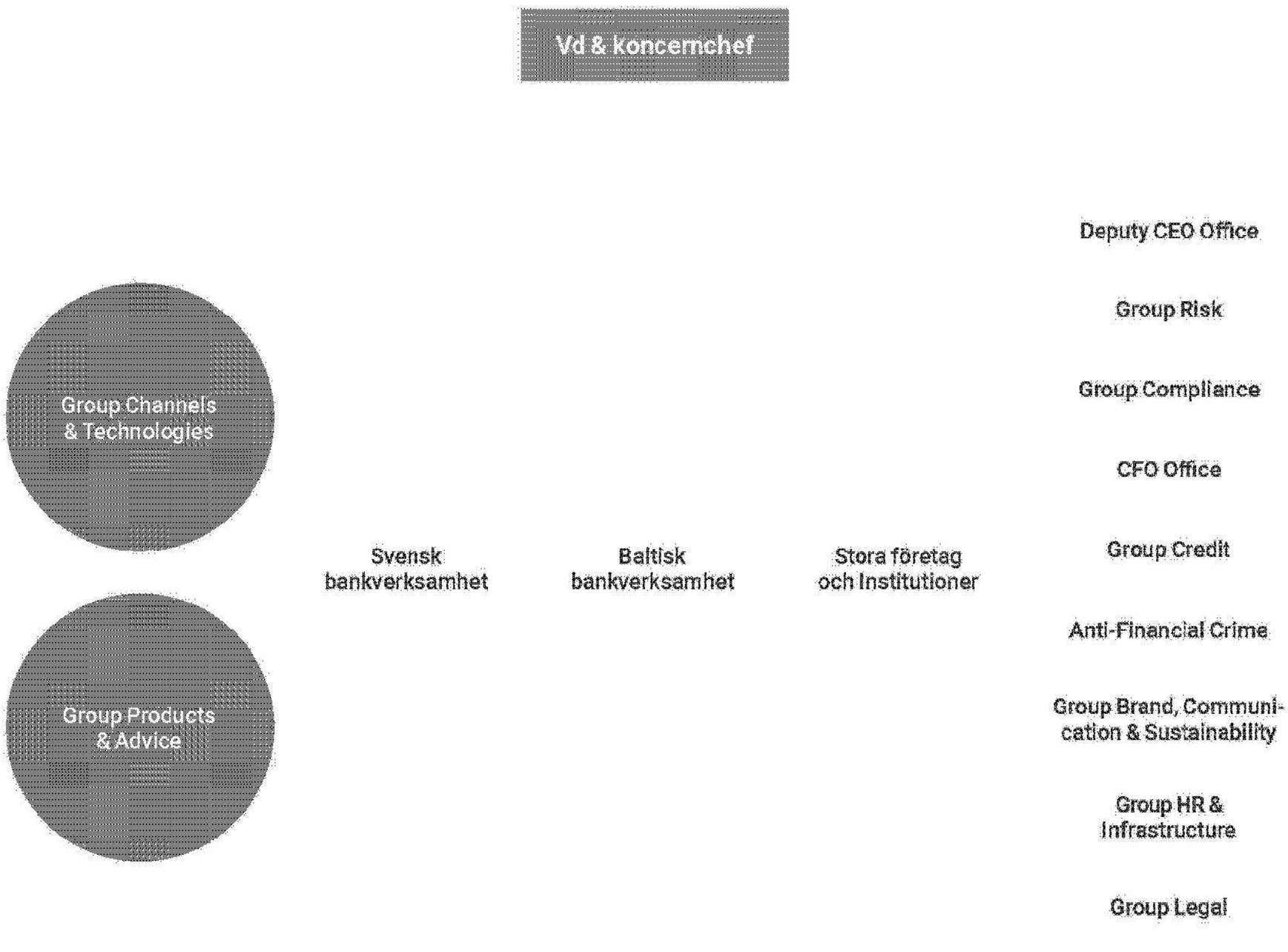
koncernövergripande reglerna och processerna att minimera riskerna i verksamheten. Till koncernfunktionernas uppgifter hör också att skapa och följa upp koncerngemensamma arbetssätt, vilka utgör ett stöd för affärsverksamheten samt underlättar erfarenhetsutbyte mellan bankens olika marknader. Vidare ansvarar koncernfunktionerna för att sammanställa och analysera rapportering till vd och styrelse samt att ge förslag på lösningar av frågor som kräver omedelbar åtgärd inom sitt respektive område och därmed skapa en effektiv lösning på problemet. Chefen för respektive koncernfunktion har rätt till fullständig insyn i affärsverksamheten för att kunna fullgöra sitt åtagande.

Ytterligare information om Swedbanks bolagsstyrning

På bankens hemsida (www.swedbank.com) under rubriken "Om oss" finns en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor vilken bland annat innehåller:

- Swedbanks bolagsordning
- valberedningens principer och arbete
- information om Swedbanks årsstämmor sedan 2011
- information om ersättningar i Swedbank samt utvärdering av riktlinjerna för ersättning till Swedbanks ledande befattningshavare
- bankens uppförandekod.

Swedbank Group



Styrelsens rapport om intern kontroll avseende årsbokslutet

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att koncernens delårsbokslut och årsbokslut följer externa regelverk, samt ansvarar för att intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) följs upp. IKFR på Swedbank baseras på det integrerade ramverket som har tagits fram av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket gör det möjligt för organisationer att på ett effektivt sätt utveckla och upprätthålla internkontrollsystem som anpassar sig till förändringar i både affärsverksamheten och den operativa verksamheten, begränsar risker till en acceptabel nivå, och stödjer sunt beslutsfattande samt styrning av organisationen. Enligt COSO består intern kontroll av nedan fem integrerade komponenter.

1. Kontrollmiljö – styrelsen och ledningen lägger grunden för den interna kontrollen

För att säkerställa årsrapporteringen 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 som grundar sig på bankens vision, syfte och värderingar (se sidan 8). IKFR direktivet och ramverket syftar till att ge en rimlig säkerhet om tillförlitligheten i koncernens årsbokslut.

2. Riskanalys – 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 koncernens årsbokslutsprocess.

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

3. Kontrollaktiviteter – kontroller på olika nivåer

För att säkerställa koncernens årsbokslut utförs kontroller på flera nivåer i banken. Dessa är uppdelade enligt IKFR-ramverkets kontrollstruktur i följande tre kategorier: koncernövergripande kontroller, kontroller på process- eller transaktionsnivå samt generella IT kontroller.

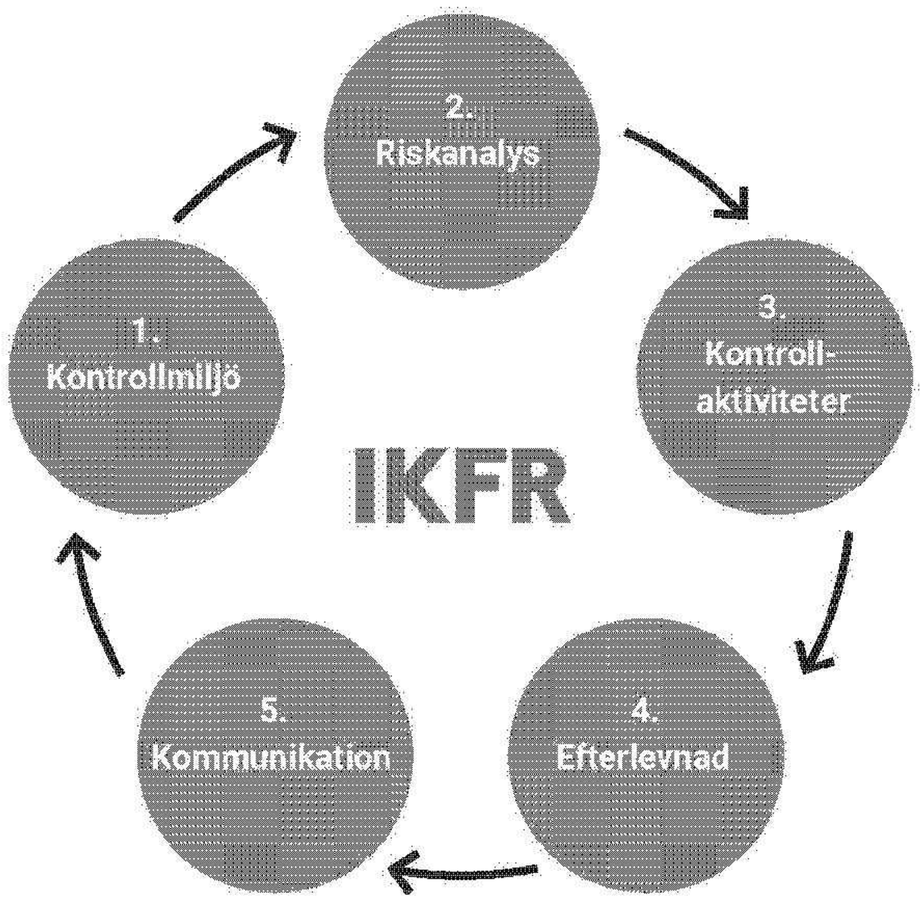
4. Efterlevnad – uppföljning och utvärdering

Uppföljning avseende effektiviteten av de kontroller som ingår i IKFR ramverket utförs regelbundet genom självutvärdering.

Utfallet från självutvärderingen används som stöd för att övervaka tillförlitligheten i koncernens årsbokslut.

5. Kommunikation – analys och rapportering

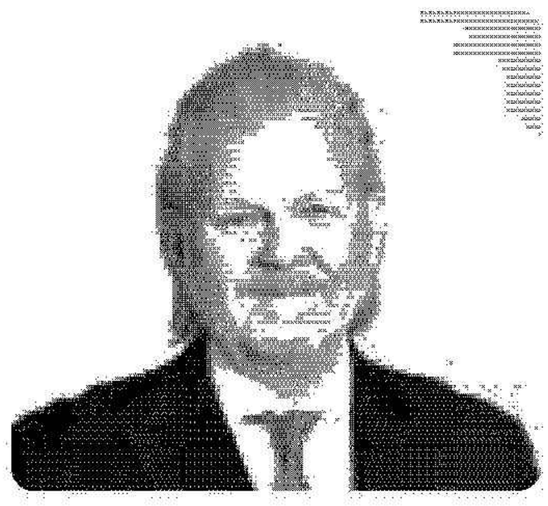
Resultatet av självutvärderingen sammanställs och analyseras av Group Finance för att identifiera materiella risker för felaktigheter i koncernens årsbokslut. Resultatet från analysen rapporteras till Swedbanks koncernfinanschef, koncernledningen och Gruppens revisionsutskott på kvartalsbasis.



Styrelse



Göran Persson



Biörn Riese

	Göran Persson	Biörn Riese
Befattning	Styrelseordförande	Vice styrelseordförande
Född/Invald	Född 1949. Invald 2019.	Född 1953. Invald 2022.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ordförande ● Ersättningsutskottet, ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, vice ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 16/16 ● 9/9 ● 10/12 6/6	○ 12/12 ● 9/9 4/4
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 2 982 000 ● 118 000 ● 282 000 270 000	○ 1 000 000 ● 282 000 270 000
Bakgrund	Göran Persson har en gedigen erfarenhet av att leda styrelsearbetet i både statligt ägda och privata bolag. Han bidrar med sitt samhällsengagemang och stora nätverk samt har en bred erfarenhet av nationella och internationella ekonomiska frågor och hållbar utveckling.	Biörn Riese bidrar med djup kunskap inom bland annat bolagsstyrning och juridik i allmänhet. Han driver egen advokatbyrå där han specialiserat sig på att ge råd och stöd till bolag i bolagsstyrning, hållbarhet med särskilt fokus på antikorruption och riskhantering.
Utbildning	Högskolestudier i Sociologi och Statsvetenskap	Jur.kand., Stockholms Universitet MBA, Ekonomi/Företagsekonomi, Stockholms Universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 8 år (2015)	Bankstyrelse: 1 år (2022)
Arbetslivserfarenhet	Sveriges Statsminister • Sveriges Finansminister • JKL Group, Rådgivare • Scandinavian Biogas Fuels, ordförande • Ålandsbanken, ledamot • Sveaskog, ordförande • Scandinavian Air Ambulance, ordförande • Wiklöf Holding AB, ledamot	Advokat, Jurie Advokat AB • Mannheimer Swartling Advokatbyrå ordförande och partner • Åbjörnsson & Rausing Advokatbyrå • Domstolstjänstgöring • Styrelseuppdrag
Andra väsentliga uppdrag	LKAB, ordförande • Greengold Group AB, ordförande • Lumo Advise AB, senior rådgivare	Egen verksamhet, Jurie Advokat AB • Arvid Nordquist H. AB, ledamot • Heloos AB, ordförande • Institutet mot mutor, ledamot • Stiftelsen Min Stora Dag, ordförande • Advokatsamfundets disciplinnämnd, ledamot • Swedish Private Equity & Venture Capital Association Tillsynsnämnd, ordförande
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 45 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 4 650

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.







	Bo Bengtsson[3]	Göran Bengtsson	Annika Creutzer
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Född/Invald	Född 1966. Invald 2020.	Född 1967. Invald 2020.	Född 1957. Invald 2021.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ordförande	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 16/16 6/6	○ 16/16 ● 12/12	○ 16/16 ● 11/11
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 445 000	○ 686 000 ● 282 000	○ 686 000 ● 270 000
Bakgrund	Bo Bengtsson bidrar i styrelsen med lång erfarenhet av bank- och finansbranschen och har innehaft flertal höga chefsbefattningar i Sparbanksrörelsen varav många år som vd. Han är idag styrelseordförande i Sparbanken Skåne.	Göran Bengtsson bidrar till styrelsen med sin långa erfarenhet från bank- och finansbranschen. Han har haft flertal chefspositioner i Swedbank och är idag vd i Falkenbergs Sparbank.	Annika Creutzer bidrar med lång erfarenhet från finans- och mediabranschen, med särskild inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning.
Utbildning	Högskolestudier i sakrevision (godkänd revisor), Strategisk företagsledning på Handelshögskolan i Stockholm, Ledarskapsutbildning EFL, med mera	Ekonomie kandidat, Högskolan i Borås	Ekonomexamen nationalekonomi vid Stockholms Universitet
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 32 år Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 33 år Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 5 år Bankstyrelse: 2 år (2021)
Arbetslivserfarenhet	Sparbanken Skåne, vd • Sparbanken 1826, vd • Kristianstads Sparbank, vd • Kristianstads Sparbank, Marknadschef • Ikanobanken, stf Bankchef och ansvar för marknad och produktutveckling	Regionkreditchef Swedbank AB, Företagschef Sparbanken Sjuhärad AB	Pensionsmyndigheten, ledamot • Startupföretaget Påmind, ledamot • Pengar24, chefredaktör • Privata Affärer, chefredaktör • Konsumentföreningen Stockholm, ledamot • Poppius journalistskola, ledamot • Skandiabanken, Privatekonom
Andra väsentliga uppdrag	Sparbanken Skåne, ordförande	Falkenbergs Sparbank, vd	Egen verksamhet med inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning, Creutzer & Co AB
Ledamotens oberoende	Beroende i förhållande till banken och bankledning men oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Beroende i förhållande till banken och bankledning men oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 4 500	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 2 500	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 600

1) För utbetalda belopp se not K13.

2) Innehav per 31 december 2022.

3) Bo Bengtsson lämnade Swedbanks styrelse 18 januari 2023 och tillträder rollen som chef för Stora företag och Institutioner och tar plats i Swedbanks koncernledning från 1 mars 2023.







	Hans Eckerström	Kerstin Hermansson	Helena Liljedahl
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Född/invald	Född 1972. Invald 2020.	Född 1957. Invald 2019.	Född 1969. Invald 2022.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot (till 30 mars 2022) Bolagsstyrningsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ordförande Bolagsstyrningsutskottet, ledamot (till 30 mars 2022)	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 15/16 ● 4/4 4/4	○ 16/16 ● 9/9 ● 11/11 2/2	○ 12/12 ● 5/5
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 ● 113 400 270 000	○ 686 000 ● 282 000 ● 445 000 259 200	○ 686 000 ● 118 000
Bakgrund	Hans Eckerström har lång erfarenhet från private equity-branschen med bland annat bakgrund som partner och anställd i Nordic Capital och styrelseuppdrag inom bland annat investeringsföretag. Han bidrar till styrelsen med sin affärskompetens och erfarenhet från finansverksamhet.	Kerstin Hermansson bidrar i styrelsen främst med sin kompetens inom frågor som rör värdepappersmarknaden, reglering av och regelefterlevnad i finansmarknaden. Hon har mångårig erfarenhet från den europeiska värdepappersmarknaden.	Helena Liljedahl har en gedigen kunskap och erfarenhet från utveckling och förvaltning inom fastighetssektorn och företag som riktar sig mot konsument. Hon bidrar även med erfarenhet av arbete med framtagande och genomförande av företagsstrategier, samt erfarenhet av kapitalförvaltning (fastighetsportfölj) och försäkringsbranschen.
Utbildning	Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet	Jur. kand., Lunds universitet	Civilekonom, Högskolan i Örebro
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 9 år Bankstyrelse: 4 år (2019)	Bankstyrelse: 3 år (2020)
Arbetslivserfarenhet	Henri-Lloyd Group AB, ordförande • Nobia AB, ordförande • Nordstjernan AB, ledamot • Anställd och Partner, NC Advisory AB, Nordic Capital • Manager, Arthur D. Little	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	Medmera Bank, ledamot • Coeli Fastighet II, ordförande • Technopolis Oiy, ledamot • Ingka Centres Russia, Head of Commercial Development • Centrumutveckling, vice vd • Alecta, Asset manager
Andra väsentliga uppdrag	Aligro Partners Acquisition Company AB (publ), Chief Investment Officer • Profoto Holding AB, ordförande • Profoto Invest AB, ordförande • Thule Group AB, ordförande	Linnéuniversitetet, ordförande • Swedsec Licensiering AB, vice ordförande • Swedish Financial Benchmark Facility AB, ledamot	KF Fastigheter AB, vd • Folksam ömsesidig sakförsäkring, ledamot
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 75 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 5 500

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.



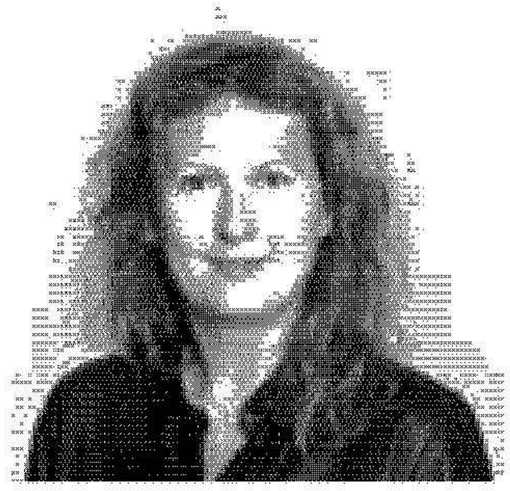




	Bengt Erik Lindgren	Roger Ljung	Anna Mossberg
Befattning	Styrelseledamot	Arbetstagarrepresentant	Styrelseledamot
Född/Invald	Född 1950. Invald 2020.	Född 1967. Invald 2015.	Född 1972. Invald 2018.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 16/16 ● 12/12		○ 11/16 ● 7/9 ● 8/11
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 ● 282 000	Inget arvode	○ 686 000 ● 118 000 ● 270 000
Bakgrund	Bengt Erik Lindgren har många års erfarenhet av styrelsearbete inom bankverksamhet och fastighetssektorn. Han har också haft många ledande chefsbefattningar inom Swedbank, Föreningssparbanken och Sparbanksrörelsen.	Roger Ljung är arbetstagarrepresentant och har bred erfarenhet inom bank, både från privat- och företagssektorn.	Anna Mossberg bidrar med erfarenheter och kunnande inom digitalt förändringsarbete. Hon har ett långt förflutet inom internet- och telekombranschen, bland annat som affärsområdeschef på Google, och många år i olika ledande roller inom Teliakoncernen och Deutsche Telecom AG.
Utbildning	Uppsala universitet, 2-årig kombinationsutbildning (Företagsekonomi, Sociologi, Personaladministration)	Gymnasieutbildning	Executive MBA, IE University, Spanien • Executive MBA, Stanford University, USA • Civilingenjör, Industriell Ekonomi, Luleå Tekniska Universitet, Sverige
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 35 år Bankstyrelse: 11 år (2012)	Operativ: 36 år	Bankstyrelse: 5 år (2018)
Arbetslivserfarenhet	Humlegården Fastigheter AB, ledamot • Prevas AB, ordförande • Lansa Fastigheter AB och Lansa Bostadsfastigheter AB, ledamot • Länsförsäkringar Bergslagen ömsesidigt, ordförande • Länsförsäkringar Bank AB, ledamot • Swedbank AB, vice vd, regionchef Stockholm samt Mellansverige, och chef Storkundsenheten, • Spintab AB, vd, samt flera ledande befattningar inom Föreningssparbanken och Sparbanksrörelsen	Swedbank AB, privatrådgivare, kontorschef, företagsrådgivare	Schibsted ASA, ledamot • Byggfakta Group Nordic AB, ledamot • Google Sverige AB, Affärsområdeschef • Deutsche Telekom AG, Senior Vice President, Strategy & Portfolio Mgmt • Bahnhof AB, vd • Telia International Carrier AB, Vice President • Telia AB, Director Internet Services • Silo AI, MD
Andra väsentliga uppdrag		Företagsrådgivare, Swedbank AB • Finansförbundets koncernklubb Swedbank, förste vice ordförande • Finansförbundets förbundsstyrelse, ledamot • Finans- och Försäkringsbranschens A-kassa, ledamot • SPK, vice ordförande	Swisscom AG, ledamot • Orkla ASA, ledamot • Volvo Cars AB, ledamot
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Ej tillämpligt.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 10 500	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 141	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 800

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.



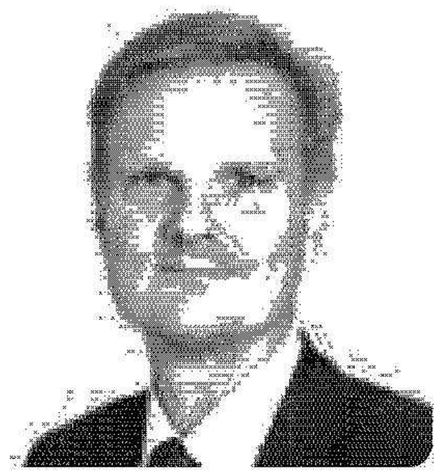




	Per Olof Nyman	Biljana Pehrsson	Åke Skoglund
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Arbetstagarrepresentant
Född/invald	Född 1956. Invald 2021.	Född 1970. Invald 2020.	Född 1959. Invald 2020 och suppleant mellan 2018–2020.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ordförande ● Revisionsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättningsutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant
Närvaro	○ 16/16 ● 9/9 ● 9/11	○ 15/16 ● 9/9 ● 7/7	
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 686 000 ● 485 000 ● 270 000	○ 686 000 ● 118 000 ● 270 000	Inget arvode
Bakgrund	Per Olof Nyman har varit vd och Koncernchef för Lantmännen, Norra Europas ledande aktör inom lantbruk, maskin, bioenergi och livsmedel. Han bidrar också med en gedigen kunskap inom bland annat jord- och skogsbrukssektorn samt lång operativ erfarenhet från livsmedels- och vitvarusektorerna.	Biljana Pehrsson har en lång och gedigen erfarenhet från ledande positioner och styrelseuppdrag inom fastigheter och private equity. Hon bidrar i styrelsen med kompetens och erfarenhet inom strategi och affärer, ledarskap och förändring samt fastighets- och finansbranschen.	Åke Skoglund är arbetstagarrepresentant och har mångårig bred erfarenhet från olika positioner inom Swedbank.
Utbildning	Civilingenjör Industriell Ekonomi (Investerings och Finansieringsteori), Linköpings universitet • IFL Handelshögskolan, Redovisning & Finansiering • IT och Handelsrätt, Örebro universitet	Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan	Högskoleexamen i företagsekonomi, Stockholms universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 2 år (2021)	Bankstyrelse: 3 år (2020)	Operativ: 33 år
Arbetslivserfarenhet	Intercoop Europe, ordförande • Lantmännen, vd och koncernchef • Lantmännen, vice vd och CFO • Whirlpool Europe, Vice President & CFO • Whirlpool Europe, olika ledande roller inom företaget	Kungsleden AB, vd • 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	Affärsutveckling • redovisning/ bokslut • myndighetsrapportering
Andra väsentliga uppdrag	HKScan Oyj, ledamot	Nordr Sverige AB, vd • Kungliga Dramatiska Teatern AB, ledamot	Swedbank AB, Business Analyst • Finansförbundets koncernklubb i Swedbank, ledamot • Finansförbundets Lokala Klubb Centrala Enheter, ordförande • Swedbank AB, Samordnande arbetsmiljöombud
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Ej tillämpligt.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 7 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 21 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 906

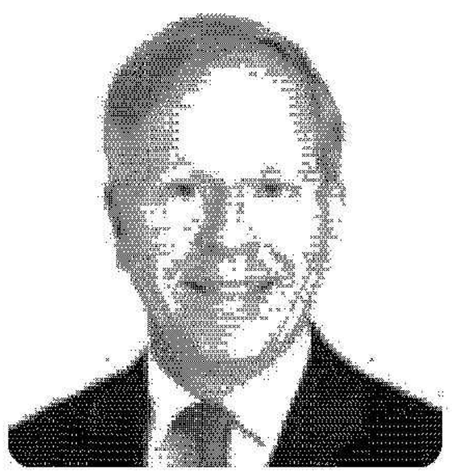
1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2022.

Koncernledning



Jens Henriksson

Vd och koncernchef
Född 1967. Anställd sedan 2019
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 40 000
Utbildning: Civilekonom, Civilingenjör och Fil.lic. i nationalekonomi



Tomas Hedberg

Vice vd och vice koncernchef
Född 1963. Anställd sedan 2000
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 6 953
Utbildning: Studier i nationalekonomi



Pål Bergström[2]

Chef för Stora företag och Institutioner
Född 1967. Anställd sedan 2021
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: Fil.dr. i nationalekonomi



Mikael Björknert

Chef för Svensk bankverksamhet
Född 1966. Anställd sedan 2010
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 4 118
Utbildning: Civilekonom



Lars-Erik Danielsson

Koncernkreditchef och chef för Group Credit
Född 1962. Anställd sedan 1990
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 7 352
Utbildning: Studier i ekonomi



Anders Ekedahl

Chef för Anti-Financial Crime
Född 1960. Anställd sedan 1987
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 25 887
Utbildning: Civilekonom



Britta Hjorth-Larsen[3]

Chef för Group Compliance
Född 1965. Anställd sedan 2022
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: M.Sc. Business Law and Economics



Anders Karlsson

Koncernfinanschef
Född: 1966. Anställd 1999–2008 och sedan 2010
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 30 500
Utbildning: Civilekonom



Jon Lidefelt

Chef för Baltisk bankverksamhet
Född 1973. Anställd sedan 2013
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 5 135
Utbildning: Civilingenjör

1) Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank per 31 december 2022.
2) Den 19 december 2022 aviserades att Pål Bergström lämnar Swedbank under första halvåret 2023. Bo Bengtsson tillträder rollen 1 mars 2023 som chef för Stora företag och Institutioner och lämnade därmed Swedbanks styrelse 18 januari 2023.
3) Ingrid Harbo var under 2022 chef för Group Compliance och Eva Wilhelmsson var under 2022 tillförordnad chef för Group Compliance.



Erik Ljungberg

Kommunikations- och hållbarhetsdirektör och chef för Group Brand, Communication & Sustainability
Född 1971. Anställd sedan 2020
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 850
Utbildning: Civilekonom



Lotta Lovén

CIO och chef för Group Channels & Technologies
Född 1967. Anställd 1986–1999 och sedan 2004
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 3 645
Utbildning: Marknadsekonom



Rolf Marquardt

Koncernriskchef och chef för Group Risk
Född 1964. Anställd sedan 2020
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 2 000
Utbildning: Fil. dr i företagsekonomi



Charlotte Rydin

Chefsjurist och chef för Group Legal
Född 1968. Anställd sedan 2021
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: Jur.kand.



Carina Strand

Chef för Group HR & Infrastructure
Född 1964. Anställd sedan 2017
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0
Utbildning: Ekonom



Kerstin Winlöf

Chef för Group Products & Advice
Född 1966. Anställd sedan 2019
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 2 000
Utbildning: Civilekonom

1) Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank per 31 december 2022.