20230405013927

Nordea

Nordea Hypotek AB (publ)

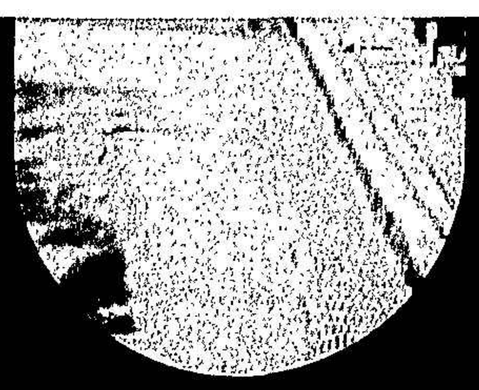


Undertecknad verkställande direktör i Nordea Hypotek AB (publ), 556091-5448, intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 15 mars 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

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

Stockholm den 3 april 2023

Pia Tverin



Årsredovisning
2022

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Innehåll

Förvaltningsberättelse 1
Femårsöversikt 2
Nyckeltal 3
Definitioner 3
Alternativa nyckeltal 4
Alternativa nyckeltal – definitioner 5
Verksamhet 2022 6
Risk-, likviditets- och kapitalhantering 9
Bolagsstyrningsrapport 2022 24

Resultaträkning 30
Balansräkning 31
Rapport över förändringar i eget kapital 32
Kassaflödesanalys 33
Noter till finansiella rapporter 34
Specifikation till noter 81

Årsredovisningens undertecknande 82
Revisionsberättelse 83
Styrelse, revisorer och företagsledning 87
Adresser 87

Design och produktion: www.solberg.se
Foto: Nordea | Tryck: Billes Tryckeri, 2023

NORDEA HYPOTEK AB (PUBL) 556091-5448

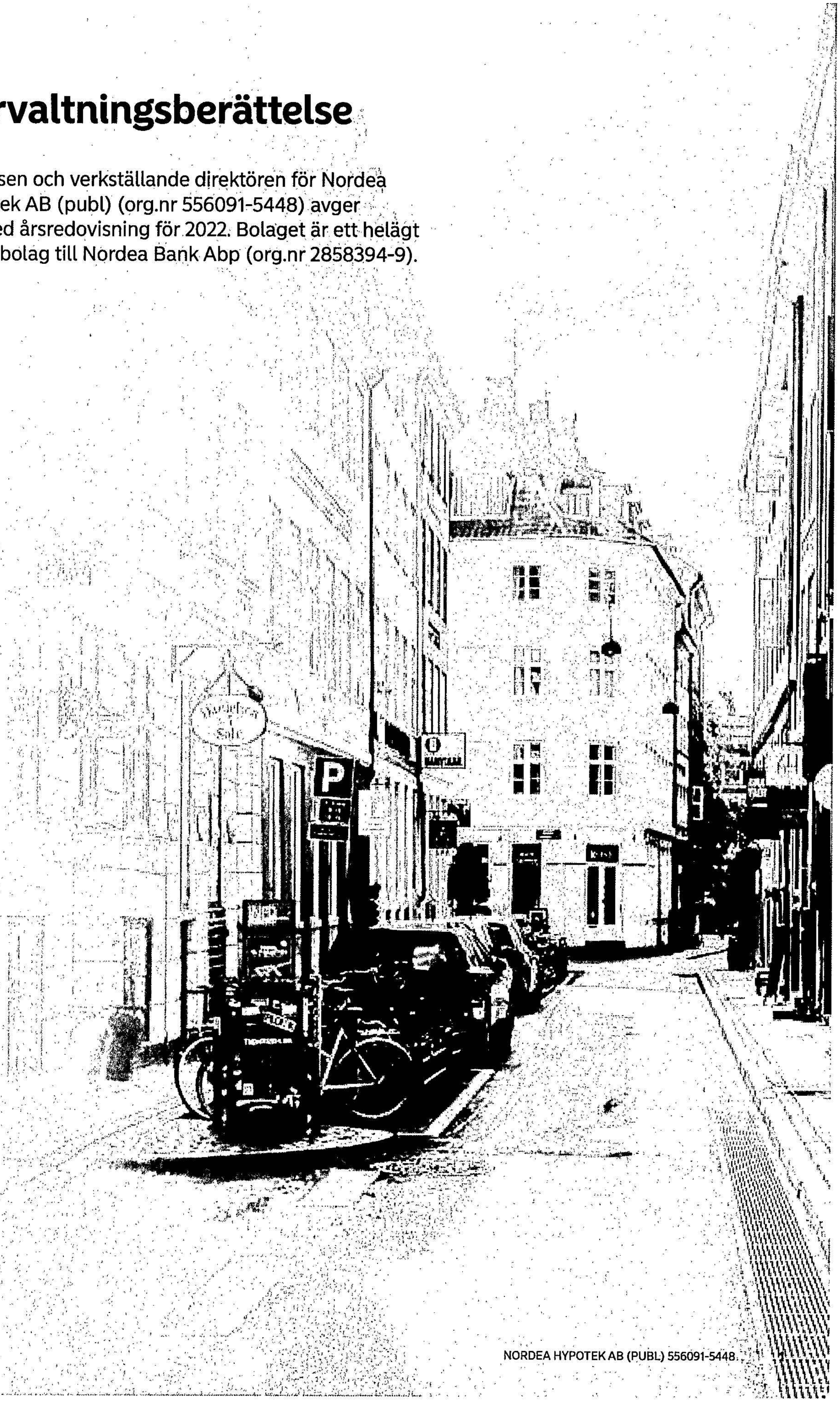
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019 29

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nordea Hypotek AB (publ) (org.nr 556091-5448) avger härmed årsredovisning för 2022. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Nordea Bank Abp (org.nr 2858394-9).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011930

Femårsöversikt

Resultaträkning

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Räntenetto[1]	7 048	7 514	7 092	6 815	8 150
Avgifts- och provisionsnetto	-63	-62	-56	-43	-10
Nettoresultat av poster till verkligt värde	246	-45	-74	-22	-160
Summa rörelseintäkter	**7 231**	**7 407**	**6 962**	**6 750**	**7 980**
Allmänna administrationskostnader:					
- Personalkostnader	-37	-36	-31	-28	-27
- Övriga kostnader[1]	-4 300	-4 089	-1 332	-1 113	-1 077
Lagstadgade avgifter[2]	-425	-246	-217	-349	-546
Summa rörelsekostnader	**-4 762**	**-4 371**	**-1 580**	**-1 490**	**-1 650**
Resultat före kreditförluster	**2 469**	**3 036**	**5 382**	**5 260**	**6 330**
Kreditförluster, netto	-120	-10	-77	-18	-37
Rörelseresultat	**2 349**	**3 026**	**5 305**	**5 242**	**6 293**
Skatt	-490	-630	-1 141	-1 122	-1 389
Årets resultat	**1 859**	**2 396**	**4 164**	**4 120**	**4 904**

1) Från och med den 1 januari 2019 redovisar Nordea Hypotek resolutionsavgifter i början av året, i samband med att betalningsskyldigheten uppstår. Kostnaden presenterades under "Övriga kostnader" under perioden 2019 till 2021. Från och med 2022 presenteras kostnaden på raden lagstadgade avgifter tillsammans med bankskatten som infördes 1 januari 2022. Redovisningsprincipen för perioden 2018 och tidigare var att periodisera dessa avgifter över året och presentera kostnaden som "Räntekostnader". För mer information se not 1 "Redovisningsprinciper" i 2022 och 2018 års årsredovisningar.

2) Under 2022 började Nordea Hypotek redovisa resolutionsavgifter och den svenska bankskatten separat på den nya raden "Lagstadgade avgifter" i resultaträkningen. Den tidigare principen var att redovisa liknande kostnader på raden "Övriga kostnader". Den nya presentationen ger en tydligare bild av Nordea Hypoteks underliggande resultat och de lagstadgade avgifternas påverkan. Resolutionsavgifterna redovisas även fortsättningsvis i sin helhet under första kvartalet, medan den svenska bankskatten periodiseras linjärt över året. Jämförelsesiffrorna för tidigare perioder har räknats om.

Balansräkning

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut[1]	4 304	6 554	4 554	5 599	5 299
Utlåning till allmänheten[1]	700 282	664 615	619 166	579 773	548 759
Räntebärande värdepapper	20 002	21 053	21 058	21 104	21 084
Derivatinstrument	15 185	4 126	4 567	4 566	4 762
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-10 852	-1 157	364	-299	20
Uppskjutna skattefordringar	–	42	–	–	–
Aktuella skattefordringar	16	380	382	98	29
Övriga tillgångar	1 381	739	454	814	2 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1]	63	106	227	357	691
Tillgångar	**730 381**	**696 458**	**650 772**	**612 013**	**583 442**
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	294 980	274 306	208 194	235 964	222 065
Emitterade värdepapper[2]	382 084	386 135	403 636	340 270	324 984
Derivatinstrument	14 792	1 481	877	515	351
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer[2]	–	–	4 078	3 168	3 721
Aktuella skatteskulder	-1	–	–	–	–
Övriga skulder	3 741	4 007	6 647	4 777	7 021
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	734	618	196	179	40
Uppskjutna skatteskulder	3	–	10	5	6
Avsättningar	8	11	13	7	4
Efterställda skulder[2]	1 650	1 650	1 650	1 650	800
Eget kapital	32 390	28 250	25 471	25 478	24 450
Skulder och eget kapital	**730 381**	**696 458**	**650 772**	**612 013**	**583 442**

1) Från och med 2020 redovisas upplupna intäkter från utlåning tillsammans med utlåningen på balansraderna "Utlåning till kreditinstitut" och "Utlåning till allmänheten". Upplupen ränta på utlåning redovisades tidigare på raden "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter". För mer information se not 1 "Redovisningsprinciper" i 2020 års årsredovisning. Jämförelsetalen före 2019 för raderna "Utlåning till kreditinstitut", "Utlåning till allmänheten" och "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i tabellen har inte räknats om.

2) Från och med 2022 redovisar Nordea förändringar av verkligt värde för säkrade poster i säkring av verkligt värde på mikronivå på samma rad i balansräkningen som säkrade poster, istället för som tidigare på raden "Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster". Förändringar av verkligt värde för säkrade poster i säkring av verkligt värde på makronivå redovisas som tidigare på en separat rad i balansräkningen, som från 2022 har bytt namn från "Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster" till "Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer. Jämförelsetalet för 2021 i tabellen ovan har räknats om. Jämförelsetalen för perioden 2020-2018 i tabellen ovan har inte räknats om.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019311

Nyckeltal

	2022	2021	2020	2019	2018
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %[3, 4]	6,3	8,4	15,6	15,9	19,6
Avkastning på tillgångar, %[3,4]	0,3	0,3	0,6	0,7	0,8
Placeringsmarginal, %[2]	1,0	1,1	1,1	1,1	1,5
K/I-tal, %[3, 4]	65,8	59,0	22,7	22,1	15,6
Riskvägda tillgångar, mkr[2,3]	182 295	180 554	170 187	160 206	161 402
Kapitalbas, mkr[1]	34 063	29 962	27 035	27 012	25 120
Kapitaltäckningsgrad, %[1]	18,7	16,6	15,9	16,9	15,6
Primärkapitalrelation, %[1]	17,7	15,7	14,9	15,8	15,1
Medeltal antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	24	24	25	24	20

1) Inklusive årets resultat.
2) Från och med den 1 januari 2019 redovisar Nordea Hypotek resolutionsavgifter i början av året, i samband med att betalningsskyldigheten uppstår. Kostnaden presenterades under "Övriga kostnader" under perioden 2019 till 2022. Från och med 2022 presenteras kostnaden på raden lagstadgade avgifter tillsammans med bankskatten som infördes 1 januari 2022. Redovisningsprincipen för perioden 2018 och tidigare var att periodisera dessa avgifter över året och presentera kostnaden som "Räntekostnader". För mer information se not 1 "Redovisningsprinciper" i 2022 och 2018 års årsredovisningar. Jämförelsetalen för tidigare år för nyckeltalet "Placeringsmarginal" har inte räknats om.
3) Från 1 januari 2021 har den internprissättningsmetod som tillämpas på interna försäljnings- och distributionstjänster som Nordea Hypotek upphandlat uppdaterats för att överensstämma med utvecklingen av OECD: s riktlinjer för internprissättning och lokal skattepraxis. Den uppdaterade metoden har inneburit prisjusteringar av försäljnings- och distributionsavgifter, vilket ökar driftskostnaderna och påverkar rörelseresultatet negativt. Detta förklarar till största delen förändringen av avkastning på genomsnittligt eget kapital samt K/I-talet 2021 jämfört med tidigare perioder.
4) I Sverige infördes 1 januari 2022 en bankskatt i Sverige som Nordea Hypotek omfattas av. Denna skatt har ökat rörelsekostnaderna med 186 mkr vilket medfört ett högre K/I- tal 2022 jämfört med 2021. Vidare har denna skatt också påverkat avkastningen på eget kapital och på totala tillgångar negativt under 2022 jämfört med 2021.

Definitioner

Avkastning på genomsnittligt eget kapital	Årets resultat i relation till eget kapital, kvartalsgenomsnitt.
Avkastning på tillgångar	Årets resultat dividerat med totala tillgångar vid årets slut.
Placeringsmarginal	Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning, månadsgenomsnitt.
K/I–tal	Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.
Riskvägda tillgångar	Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade efter kredit- och marknadsrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.
Kapitalbas	Kapitalbasen utgör täljaren vid beräkning av kapitaltäckningsgrad. Den består av summa primärkapital (eget kapital) och supplementärk apital (förlagslån).
Kapitaltäckningsgrad	Kapitalbasen i förhållande till riskvägda tillgångar.
Primärkapitalrelation	Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405013932

Alternativa nyckeltal

Mkr	2022	2021
Genomsnittligt eget kapital, Mkr	29 707	28 553
Resultat hänförligt till aktieägare (på årsbasis), Mkr	1 859	2 396
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %[3]	**6,3**	**8,4**
Summa rörelseintäkter, Tkr	7 230 964	7 406 951
Summa rörelsekostnader, Tkr	-4 761 468	-4 370 546
K/I-tal, %[3]	**65,8**	**59,0**
Kreditförluster netto, Tkr	-120 007	-10 325
Dividerat med utlåning till allmänheten,Tkr	700 282 421	664 614 829
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter[1]	**1,7**	**0,2**
Osäkra lånefordringar (+) Tkr	409 936	437 921
Dividerat med utlåning före reserver, Tkr	704 425 999	671 300 207
Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto, räntepunkter[1]	**5,8**	**6,5**
Osäkra lånefordringar (+) Tkr	409 936	437 921
Dra av reserver för osäkra lånefordringar, Tkr	68 147	42 092
Osäkra lånefordringar efter reserver, Tkr	**341 789**	**395 829**
Dividerat med utlåning före reserver, Tkr	704 425 999	671 300 207
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto, räntepunkter[1]	**4,8**	**5,9**
Summa reserver, Tkr	249 405	131 781
Dividerat med utlåning före reserver, Tkr	704 425 999	671 300 207
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3), räntepunkter[1]	**3,5**	**2,0**
Reserver för osäkra lånefordringar, Tkr	68 147	42 092
Dividerat med osäkra lånefordringar (+), Tkr	409 936	437 921
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3), %[1]	**16,6**	**9,6**
Kärnprimärkapital	32,4	28,3
Riskexponeringsbelopp, Mdkr	182,3	180,6
Kärnprimärkapitalrelation %[2]	**17,7**	**15,7**
Primärkapital, Mdkr	32,4	28,3
Riskexponeringsbelopp, Mdkr	182,3	180,6
Primärkapitalrelation %[2]	**17,7**	**15,7**
Kapitalbas	34,1	30,0
Riskexponeringsbelopp, Mdkr	180,6	180,6
Total kapitalrelation %[2]	**18,7**	**16,6**

1) Baseras på IFRS 9.
2) Inklusive årets resultat.
3) I Sverige infördes 1 januari 2022 en bankskatt i Sverige som Nordea Hypotek omfattas av. Denna skatt har ökat rörelsekostnaderna med 186 mkr vilket medfört ett högre K/I- tal 2022 jämfört med 2021. Vidare har denna skatt också påverkat avkastningen på eget kapital negativt under 2022 jämfört med 2021.

Affärsvolymer

Mkr	2022	2021
Utlåning till allmänheten	700 282	664 615
Utlåning till allmänheten, exkl. Repor	700 282	664 615
In- och upplåning från allmänheten	–	–

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011933

Alternativa nyckeltal – definitioner

Nordea Hypoteks alternativa resultatmått redovisas för att ge läsarna av Nordea Hypoteks finansiella rapporter relevant information så att de kan bilda sig en uppfattning om Nordea Hypoteks resultat. De alternativa resultatmåtten för kapitaltäckning visar Nordea Hypoteks balans mellan kapital och risk. De alternativa resultatmåtten för utlåning ger information om Nordea Hypoteks avsättningar i förhållande till kreditrisken.

Avkastning på eget kapital ger information om Nordea Hypoteks resultat i förhållande till olika investeringsmått. K/I-talet är ett lönsamhetsmått och visar Nordea Hypoteks kostnader i förhållande till intäkterna. Utvecklingen jämfört med tidigare perioder redovisas ofta i lokala valutor för att spegla de underliggande resultaten på ett bättre sätt.

Avkastning på genomsnittligt eget kapital	Årets resultat i relation till eget kapital, kvartalsgenomsnitt.
K/I-tal	Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.
Kreditförluster på årsbasis (IFRS 9)	Kreditförluster, netto (på årsbasis) dividerade med utgående balans per kvartal för utlåning till allmänheten värderade till upplupet anskaffningsvärde.
Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto (IFRS 9)	Osäkra fordringar (kategori 3) före reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto (IFRS 9)	Osäkra fordringar (kategori 3) efter reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) (IFRS 9)	Totala reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
Reserver i relation till oreglerade lån (kategori 3) (IFRS 9)	Reserver för osäkra fordringar (kategori 3) dividerade med osäkra fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde (kategori 3), före reserver.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapitalrelationen beräknas enligt kraven i kapitaltäckningsdirektivet och är kvoten av kärnprimärkapitalet dividerat med riskexponeringsbeloppet.
Primärkapitalrelation	Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp. Primärkapitalet utgörs av både kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.
Total kapitalrelation	Den totala kapitalrelationen är kvoten av kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet. Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärt kapital.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011934

Verksamhet 2022

Verksamhet

Bolaget är verksamt på den svenska marknaden och lämnar via moderbankens distributionsnät krediter, huvudsakligen av långfristig karaktär, till privatpersoner, enskilda näringsidkare, kommuner samt andra juridiska personer. Ändamålet med kreditgivningen är huvudsakligen att finansiera fastigheter, bostadsrättslägenheter, ägarlägenheter, jord- och skogsbruk samt kommunal verksamhet. Den absoluta tyngdpunkten ligger på bostadsfinansiering. Krediterna är säkerställda främst genom panträtt i fastigheter och bostadsrätter eller kommunal borgen.

Världsekonomin upplevde en betydande och bred nedgång under 2022. Rysslands invasion av Ukraina ledde till skarpa prishöjningar för mat och energi, som drabbade hushåll och företag hårt. Konfidensindikatorerna sjönk drastiskt, samtidigt som inflationen globalt steg till den högsta nivån på nästan 40 år. Arbetsmarknaderna är dock fortfarande starka och de globala tillgångsproblemen har minskat. Centralbankerna har drastiskt stramat åt penningpolitiken för att bekämpa hög inflation, och Riksbanken höjde stegvis styrräntan från 0 procent i början av året till 2,5 procent i November och signalerar fler höjningar under 2023. Den svenska ekonomin visade god tillväxt under 2022, med ökad inhemsk efterfrågan. Dock började svaga tendenser i konsumtionen synas i slutet av året.

Nordea Hypotek har i detta tuffa marknadsläge fortsatt öka sin andel* av den svenska bolånemarknaden och vuxit mest av alla aktörer på marknaden. Kreditförlusterna i Nordeas Hypoteks låneportfölj är fortsatt låga och bolagets kapitalposition är fortsatt mycket stark med ett kärnprimärkapital (CET1) vid årets slut på 17,7 procent (15,7) vilket med marginal är över det legala kravet. Nordea Hypotek fortsätter sitt fokus på hållbarhet. Den gröna utlåningen har under 2022 ökat med 146 procent, från 15,1 mdkr till 37,2 mdkr och i november gav bolaget ut sin första gröna säkerställda obligation på 6 mdkr.

Kreditkvaliteten i Nordeas Hypoteks låneportfölj har fortsatt varit stark under 2022. De konstaterade kreditförlusterna uppgick under 2022 till -6mkr (-11) och kreditförlusterna på nettobasis, inklusive kreditreserveringar, uppgick under 2022 till -120mkr (-10). Vilken effekt den höga inflationen och de sjunkande bostadspriserna kommer ha på kreditförlusterna är i dagsläget osäkert och något bolaget noggrant kommer att bevaka framöver.

Bostadsmarknaden i Sverige

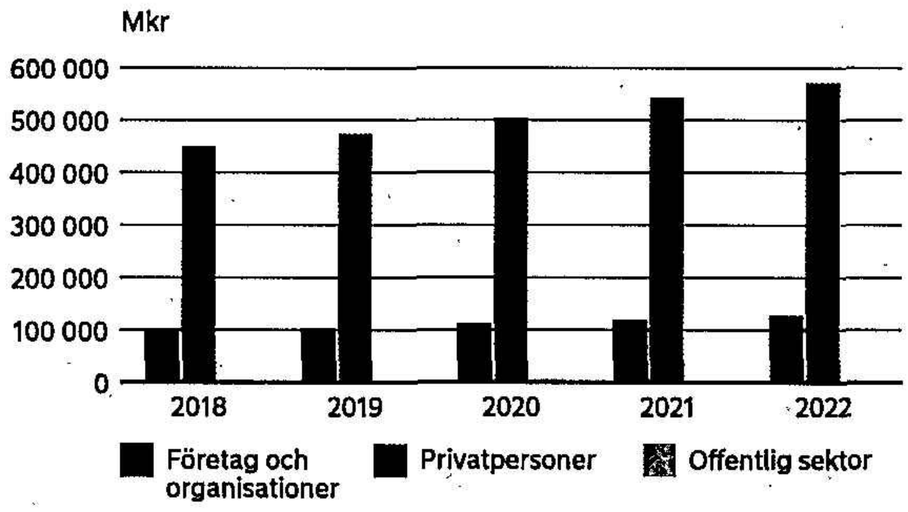
Under 2022 sjönk Valueguards prisindex HOXSWE med 12,7 procent. Prisnedgången var störst på småhus, som sjönk 13,7 procent, medan nedgången på lägenheter var 11,0 procent. Året startade med prisuppgångar under första kvartalet, medan prisnedgången mellan mars till december varit snabb om 16,4 procent för HOXSWE index.

Resultatutveckling helår 2022 jämfört med helår 2021

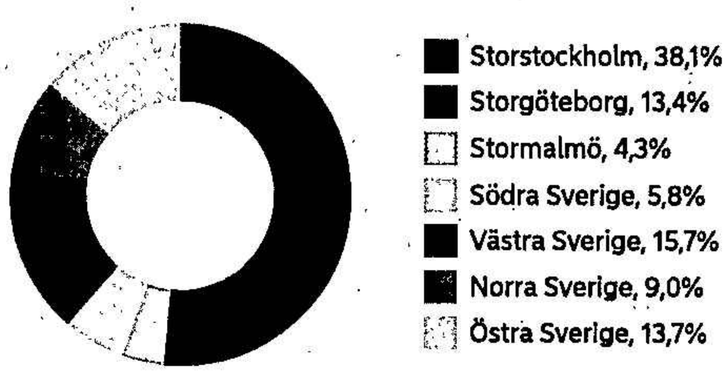
Rörelseresultatet uppgick till 2 349mkr (3 026), vilket är en minskning jämfört med föregående år med 22,4 procent. Vid en jämförelse med föregående års resultat bör hänsyn tas främst till följande större resultatpåverkande poster:

- Räntenettot uppgick till 7 048 mkr (7 514), en minskning med 6,2 procent. Minskningen av räntenettot förklaras huvudsakligen av högre upplåningskostnader som inte fullt ut kompenserats av högre ränteintäkter och som drivit lägre snittmarginaler. Högre utlåningsvolymer (5,2 procent) kompenserar till viss del de lägre marginalerna.
- Nettoresultatet av poster till verkligt värde förbättrades med 291 mkr och uppgick vid årets slut till 246 mkr (-45). Detta är hänförligt huvudsakligen till marknadsvärde av räntetak och räntekorridorer som påverkat posten positivt med 279 mkr. I övrigt är posten påverkad med 12 mkr från ränteskillnadsersättning vid förtidslösen av lån samt med -42 mkr från återköp av emitterade obligationer bokförda till upplupet anskaffningsvärde.
- Provisionsnettot var nästintill oförändrat i 2022 jmf med 2021 och minskade med 1 mkr så att det vid årets slut uppgick till -63 mkr (-62).
- Rörelsekostnaderna uppgick vid årets slut till -4 761 mkr (-4 371), en ökning med -391 mkr eller 8,9 procent jämfört med 2021. Kostnadsökningen beror på framförallt två underliggande komponenter - dels så har kostnader för distribution och försäljning ökat med -209mkr som en konsekvens av högre utlåningsvolymer och dels har införandet av riskskatt belastat resultatet med -186mkr.
- Avkastning på eget kapital, efter schablonskatt, uppgick till 6,3 procent (8,4). Minskat räntenetto i kombination med högre rörelsekostnader är de främsta orsakerna till den minskade avkastningen på eget kapital.

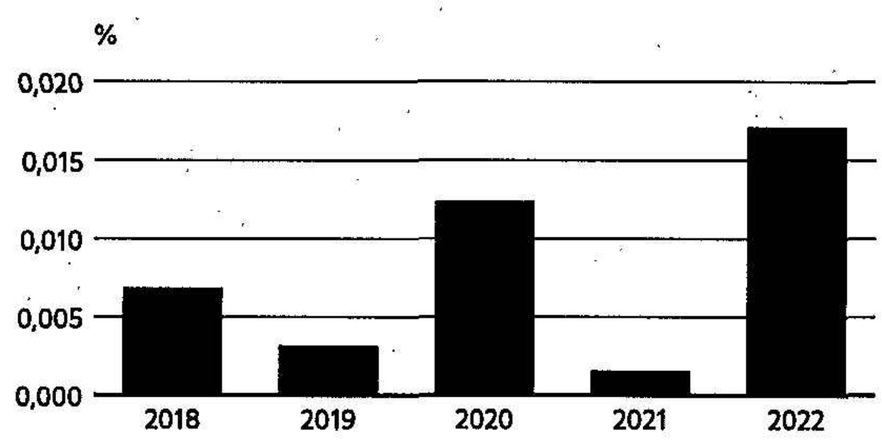
Lånestockens fördelning på kundkategorier



Geografisk fördelning av säkerställd utlåning



Kreditförluster netto i % av utlåningen



* enligt Statistiska centralbyrån (SCB) statistik för monetära finansinstitut (MFI) utlåning till hushåll med säkerhet i bostad.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405O1933

Utvecklingen av utlåningen helår 2022 jämfört med helår 2021

Utlåningen till allmänheten ökade under året med 5,4 procent och uppgick vid årets slut till 700 282 mkr (664 615).

Utlåning till företag, organisationer och kommuner

Utlåningen till juridiska personer ökade med 7 536 mkr (6,2 procent) och uppgick vid årets slut till 128 807 mkr (121 271).

Utlåning till privatpersoner

Hushållsutlåningen ökade med 28 132 mkr (5,2 procent) och uppgick vid årets slut till 571 475 mkr (543 344).

Osäkra fordringar och kreditförluster

Osäkra fordringar brutto uppgick till 410 mkr (438). Kreditförlusterna netto uppgick under perioden till -120 mkr (-10) vilket är hänförliga främst till ökade avsättningar enligt lednings bedömning jämfört med 2021. Konstaterade kreditförluster, med avdrag för återvinningar på avskrivna lån och återförda reserveringar, minskade med 5 mkr under 2022 och uppgick vid årets slut till -6 mkr (-11).

Framåtsyftande information används både för att bedöma betydande ökningar av kreditrisken och för att beräkna förväntade kreditförluster. För 2022 vägdes scenarierna in i den slutliga förväntade kreditförlusten på följande sätt: grundscenario 50%, försämrat 40% och gynnsamt 10% (grundscenario 60%, försämrat 20% och gynnsamt 20% vid slutet av 2021). Viktningarna speglade den ökande risken i de makroekonomiska prognoserna.

Den totala kreditreserveringen har ökat jämfört med 2021 och uppgår vid årets slut till 258 mkr (143).

Avsättningar enligt ledningens bedömning

De cykliska avsättningarna enligt ledningens bedömning uppgick till 123,4 mkr per sista december 2022 (11,6). Ökningen på 111,8 mkr beror på en ny bedömning orsakade av de extraordinära omständigheterna som en följd av de högre energi- och råvarupriserna samt minskad efterfrågan.

De strukturella avsättningarna uppgick till 2,8 mkr per sista december 2022. Syftet med den strukturella reserven är att täcka de identifierade utvecklingsbehoven i IFRS 9-modellerna. Den strukturella reserven har under 2022 minskats med 9,0 mkr främst drivet av modellförbättringar.

Valutakursrisk

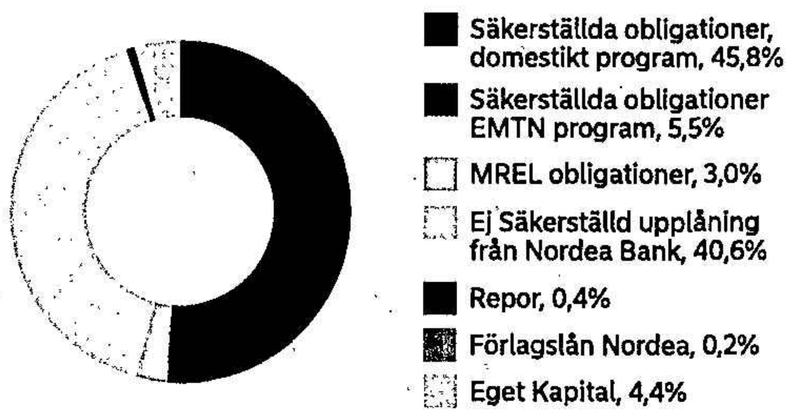
Bolagets policy är att säkra sig mot exponering för valutarisker. I allt väsentligt säkras bolagets valutaexponeringar med valutaswappar.

Finansiering

Under 2022 har all långfristig upplåning, med undantag för efterställda lån, skett i form av säkerställda obligationer. En säkerställd obligation är ett upplåningsinstrument, reglerat i lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS 2003:1223), som ger investeraren en särskild förmånsrätt i händelse av låntagarens konkurs. Säkerställda obligationer kan emitteras endast efter särskilt tillstånd från Finansinspektionen och på basis av tillgångar med hög kvalitet. Med hjälp av säkerställda obligationer och erhållna kreditbetyg får bolaget tillgång till en vidgad krets av upplåningskällor.

Under 2022 har bolaget emitterat obligationer för nominellt 88,25 mdkr (95). Emissionerna sker löpande i befintliga och nya serier varav de flesta är så kallade benchmarkobligationer. Bolaget har under 2022 haft avtal med fem banker för distribution av obligationer i benchmarkserierna.

Nordea Hypotek finansieringsstruktur



Under 2022 har bolaget emitterat sin första gröna säkerställda obligation om SEK 6 mdkr. Gröna säkerställda obligationer utgör en del av Nordea Hypoteks långfristiga finansiering och Nordea Hypotek avser att använda emissionslikviden från obligationen till att direkt eller indirekt finansiera eller refinansiera gröna tillgångar i enlighet med Nordeas Gröna Obligationsramverk (Nordea Green Funding Framework, August 2022) som är publicerat på www.nordea.com.

Totalt utestående säkerställda obligationer uppgick vid årets slut nominellt till 382 mdkr (365). Därutöver hade bolaget utestående förlagslån på 1,65 mdkr (1,65).

Utöver den långfristiga upplåningen enligt ovan gjorde bolaget löpande under året upplåning hos moderbolaget. Vid årets slut uppgick utestående belopp från sådan upplåning till 295,0 mdkr (274,3).

Rating

Nordea Hypotek har sedan juni 2006 ratingen Aaa hos Moody's Investor Service för de säkerställda obligationer som svarar för bolagets huvudsakliga långfristiga upplåning. Från och med den 1 april 2020 har Nordea Hypotek endast Moody's rating på bolagets obligationsprogram för säkerställda obligationer.

Motpartsrisker och exponeringar

Totalt uppgick de riskvägda tillgångarna för motpartsrisker, som i sin helhet är mot moderbolaget, till 1 033 mkr (1 630). Den största delen av motpartsrisken hänförs till derivatinstrument.

Derivat

Derivatinstrument avser framför allt avtal om byte av räntebetalningar (ränteswappar) samt avtal om framtida valutaväxling (valutaswappar). I posten Derivatinstrument i balansräkningen redovisas derivatkontraktens verkliga värde. Derivatkontraktens nominella värden framgår i not 13 "Derivatinstrument och säkringsredovisning".

Kapitaltäckning

Sedan 2014 gäller CRD/CRR (Capital Requirements Directive/ Capital Requirements Regulation) inom EU. För mer information om kapitaltäckningen se not 24 "Kapitaltäckning".

Hållbarhet

I enlighet med Nordeakoncernens hållbarhetsansvar så har Nordea Hypotek förbundit sig till en hållbar utveckling genom att kombinera den finansiella verksamheten med ansvar för hållbarhet. Det är kärnan i vår verksamhet att utveckla och tillhandahålla finansiella tjänster och erbjudanden som stödjer hållbar utveckling genom att göra det

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011936

möjligt för kunder att göra medvetna och hållbara val. (https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainable-choice).

Nordea Hypotek erbjuder gröna lån till hushålls- och företagskunder för finansiering av energieffektiva byggnader. Den gröna utlåningen har ökat med 146 procent under 2022 då volymen gått från 15,1 mdkr till 37,2 mdkr.

För mer information om hur Nordeakoncernen arbetar med hållbarhet hänvisas till Nordeas Annual Report, Sustainability Notes 2022, och annan relevant hållbarhetsredovisning som publiceras på www.nordea.com/en/sustainability/reporting/. Dessa rapporter täcker också hållbarhetsrapporteringskraven för Nordea Hypotek enligt ÅRL 1995:1554 7 kap 31a§.

Tvister

Några utestående tvister eller processer i vilka krav av väsentlig omfattning framförts mot bolaget föreligger inte.

Utsikter för 2023

Nordea Hypotek har beslutat att inte publicera någon prognos för 2023.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapporten ingår som en del av förvaltningsberättelsen. Se avsnittet Bolagsstyrningsrapport 2022.

Förändringar i ledning och styrelsen

Under 2022 har följande förändringar skett i ledningen. Den 7 juni avgick Arvid Krönmark som verkställande direktör och i hans ställe utsågs Chief Operating Officer Maria Stolpe till tillförordnad verkställande direktör. I november beslutades att Pia Tverin skulle tillträda som ny verkställande direktör den 1 januari 2023. Den 1 maj tillträdde Sinda Lanz som ny Compliance Officer och den 1 september tillträdde Magnus Svensson som ny Chief Financial Officer.

Magnus Montan avgick från bolagets styrelse den 10 november. Efter avgången och fram till och med nästa årsstämma i mars 2023 består styrelsen av de återstående sju ledamöterna.

För ytterligare information om personalfrågor, se not 6 "Personalkostnader" samt not 30 "Transaktioner med närstående".

Väsentliga förändringar efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 31 december 2022. Det finns dock risker kopplade till de försämrade ekonomiska förutsättningarna i Sverige på grund av den höga inflationen, högre räntor och fallande bostadspriser. Detta kan få negativa effekter på resultatet genom lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och minskad affärsaktivitet.

Vinstdisposition

Efter att bolaget lämnat koncernbidrag om 2 378 796 370 kr står årets resultat 1 859 218 118 kr och balanserat resultat 30 400 421 993 kr samt övriga reserver 19 860 402 kr till årsstämmans förfogande.

Det föreslagna koncernbidraget återspeglar den solida kapitalpositionen i Nordea Hypotek.

Förslaget till vinstdisposition redovisas i not 32 "Förslag till vinstdisposition".

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405O1937

Risk-, likviditets- och kapitalhantering

Att upprätthålla riskmedvetenheten i organisationen är en del av Nordea Hypoteks affärsstrategi. Nordeakoncernen har definierat ett tydligt ramverk för risk-, likviditets- och kapitalhantering, med bland annat riktlinjer och instruktioner för olika typer av risk, kapitaltäckning och kapitalstruktur, som också har antagits av Nordea Hypotek (nedan Nordea Hypotek eller NH).

Ramverk för intern kontroll

NH:s styrelse har antagit Nordeakoncernens koncerndirektiv Group Board Directive on Internal Governance som beskriver ramverket för intern kontroll. Ramverket har utformats för att säkerställa yttre och inre effektivitet i verksamheten, fullgod identifiering, mätning och begränsning av risker, en välbetänkt affärsverksamhet, sunda administrations- och redovisningsrutiner, tillförlitlighet i finansiell och icke-finansiell information (både internt och externt) samt efterlevnad av lagar, förordningar, standarder, myndighetskrav och Nordea Hypoteks interna regler. Den interna kontrollprocessen utförs av Nordea Hypoteks styrande organ som utgörs av NH:s styrelse, NH:s vd, högsta ledningen, riskhanteringsfunktionen och annan personal i Nordea Hypotek samt, i enlighet med koncerninterna avtal, av enheter i övriga Nordeakoncernen. Den interna kontrollen har fem huvudkomponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Den har utformats så att det i hela organisationen ska finnas förutsättningar att bidra till den interna kontrollens effektivitet och höga kvalitet genom bland annat tydliga definitioner, fördelning av roller och ansvarsområden samt gemensamma verktyg och rutiner.

Styrande organ för risk-, likviditets- och kapitalhantering

Nordea Hypoteks styrelse (NH:s styrelse), NH-styrelsens riskutskott (NH:s BRIC) och verkställande direktören för Nordea Hypotek (NH:s vd) i Nordea Hypoteks högsta ledning (NH:s bolagsledning) är viktiga beslutsfattande organ för Nordea Hypoteks risk- och kapitalhantering. Vidare har NH:s styrelse delegerat kreditbeslut i enlighet med Nordeakoncernens interna ramverk för riskhantering och genom koncerninterna avtal.

Nordea Hypoteks styrelse och styrelsens riskutskott

NH:s styrelse har följande övergripande ansvar för riskhanteringen:

- Beslutar om Nordea Hypoteks riskstrategi och ramverket för risktolerans, inklusive tillhörande riskaptitslimiter, med åtminstone årliga uppföljningar och ytterligare uppdateringar när så behövs.
- Beslutar om och följer upp lämpliga och effektiva styrdokument för riskhantering och utvärderar regelbundet om Nordea Hypotek har effektiva och lämpliga kontroller för hantering av riskerna.

NH:s styrelse godkänner koncerndirektivet Group Board Directive on Capital. Direktivet säkerställer att hela Nordeakoncernen fortlöpande och framåtblickande har tillräckliga kapitalnivåer, som är förenliga med affärsmodellen, risktoleransen liksom lagkrav och förväntningar.NH:s BRIC biträder NH:s styrelse i dess tillsyn över hanteringen och kontrollen av risker och risksystem liksom kontroller och processer avseende Nordea Hypoteks verksamhet, bland annat gällande kredit-, marknads-, likviditets- och affärsrisk samt operativ risk, liksom risk avseende affärsetik och regelefterlevnad med tillhörande styrdokument och processer.

Nordea Hypoteks verkställande direktör

NH:s vd ansvarar inför NH:s styrelse för den övergripande förvaltningen av Nordea Hypoteks verksamhet och risker. Bland annat ska NH:s vd säkerställa att den riskstrategi och riskhantering som beslutats av NH:s styrelse genomförs, att nödvändiga praktiska åtgärder vidtas och att riskerna följs upp och begränsas. NH:s vd bistås i detta arbete av Nordea Hypoteks bolagsledning.

Nordea Hypoteks bolagsledning

NH:s bolagsledning utgörs av NH:s vd, NH:s Chief Operating Officer, NH:s kreditchef, NH:s Chief Financial Officer, NH:s Chief Risk Officer, NH:s Business Risk Manager, en för NH utsedd Compliance Officer samt NH:s bolagsjurist.

Instanser för kreditbeslut

De styrande organen för kreditrisk och styrdokumenten för kreditriskhantering är NH:s styrelse och NH:s BRIC.

NH:s styrelse har delegerat kreditbeslut i enlighet med de befogenheter som beskrivs i koncerndirektivet Group Board Directive for Risk som antagits av Nordea Hypotek. Nordeakoncernen har inrättat ett antal kommittéer som även handhar kreditbeslut för Nordea Hypotek.

Enligt Group Board Directive for Risk grundas alla limiter i Nordeakoncernen på kreditbeslut eller bemyndiganden från instanser med det yttersta beslutsansvaret för respektive limit. Kreditbeslut innefattar bland annat prissättning, riskhantering och villkor gällande limiten eller förväntat utnyttjande. Kreditbeslut syftar också till att delegera beslutsfattandet inom den godkända limiten till lägre instanser, såvida inte beslutet uttryckligen säger annat.

Styrning av riskhantering och regelefterlevnad

Riskinformation skickas från affärsområdena och koncernfunktionerna till NH:s styrelse via NH:s bolagsledning och NH:s BRIC. Informationsflödet startar i de divisioner som övervakar och analyserar informationen om respektive risktyp i enlighet med koncerninterna avtal. Informationen presenteras och diskuteras i NH:s bolagsledning och lämnas sedan till NH:s BRIC, där de diskuteras och utmanas innan de presenteras för NH:s styrelse.

Group Compliance (GC) i Nordea Bank Abp ansvarar för att kartlägga regelefterlevnadsrisker i NH , samt bevaka och kontrollera att riskerna hanteras av berörda funktioner. GC utför detta arbete inom ramen för ett koncerninternt avtal. GC tillför värde till NH och dess intressenter genom att göra en oberoende utvärdering av hur banken efterlever gällande lagar, förordningar, standarder och myndighetskrav, liksom motsvarande interna regler som styr Nordea Hypoteks verksamhet, samt genom att utföra olika kontroller. Rapporteringen från GC görs till NH:s BRIC och NH:s styrelse.

Styrdokumenten för riskhantering säkerställer konsekventa processer för att kartlägga, bedöma och mäta risker, liksom reagera på och begränsa, kontrollera och övervaka samt rapportera risker för att möjliggöra välgrundade beslut om risktagande. De omfattar alla risker som Nordea Hypotek är eller skulle kunna vara exponerad för, inklusive risker utanför balansräkningen och risker i ett stressat scenario. Detaljerade rapporter om samtliga risker och NH:s efterlevnad av lagkraven skickas till vd i NH:s bolagsledning, till NH:s BRIC och till NH:s styrelse.

Processen för kartläggning och väsentlighetsbedömning av risker inleds med att identifiera risker som NH är eller

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405O1933

skulle kunna bli exponerad för. Riskerna bedöms för att fastställa relevans, klassificeras sedan och registreras i NH:s risktaxonomi som är baserad på Nordeakoncernens gemensamma risktaxonomi.

Alla risker i NH:s risktaxonomi måste, i risk -och kapitalhanteringssyfte, klassificeras som väsentliga eller icke-väsentliga . Väsentliga risker är risker som bedöms ha en väsentlig inverkan på NH:s aktuella och framtida finansiella ställning, på dess kunder och övriga intressenter.

Risktolerans

Styrdokumenten för risktolerans bidrar till effektiv riskhantering och en sund riskkultur genom att möjliggöra välgrundade beslut om risktagande. Syftet är att säkerställa att riskerna i verksamheten håller sig inom NH:s risktolerans och att framväxande risker identifieras och begränsas i tid.

Kapacitet för risktagande är den maximala risken som NH bedöms kunna ta, med hänsyn till sitt kapital (kapitalbas), sin riskhanterings- och kontrollkapacitet och gällande regleringsbegränsningar. Risktoleransen anger den sammantagna nivån för alla typer av risk som NH är villig att acceptera, inom sin kapacitet för risktagande och i linje med sin affärsmodell, för att nå sina strategiska mål. Riskaptitslimiterna är NH:s styrelses formulering av godkänd risktolerans och utgörs av kvalitativa förklaringar och kvantitativa limiter och trösklar per huvudsaklig risktyp för att säkerställa en konservativ riskprofil.

Kreditrelaterad koncentrationsrisk mäts till exempel för viktiga kundgrupper. För kredit-, marknads- och likviditetsrisk fastställs stressmått för att säkerställa en framåtblickande riskhantering. Måtten för operativ risk omfattar både kvarstående risknivåer och limiter för incidenter och förluster.

Processer för risktolerans

Styrdokumenten för risktolerans innehåller alla processer och kontroller för att fastställa, följa upp och kommunicera NH:s risktolerans:

- Fastställande av kapacitet för risktagande utifrån kapitalpositionen: En gång per år anpassas NH:s övergripande kapacitet för risktagande till finans- och kapitalplaneringen, baserat på NH:s riskstrategi. Kapaciteten för risktagande fastställs utifrån kapitalpositionen, och innefattar förmågan att absorbera chocker.
- Fördelning av risktolerans per risktyp: Risktoleransen innefattar risktoleranslimiter för de huvudsakliga risktyperna som NH är eller skulle kunna bli exponerad för enligt den gemensamma risktaxonomin. Även trösklar fastställs för dessa huvudsakliga risktyper vilka ska fungera som tidiga indikatorer för viktiga beslutsfattare om att riskprofilen för en viss risktyp närmar sig sin risktoleranslimit.
- Fastställande av risklimiter: Risktoleranslimiter, som fastställs av NH:s styrelse, utgör underlag för risklimiter som upprättas och godkänns av lägre beslutsinstanser, inklusive NH:s bolagsledning. Risklimiterna fastställs i enlighet med svenska lagkrav och i överensstämmelse med Nordeakoncernens risklimiter.
- Kontroll och övervakning av risk i förhållande till risklimiter: Risktoleranslimiter och risklimiter följs upp och kontrolleras regelbundet för att säkerställa att risktagandet håller sig inom risktoleransen.
- Process för hantering av överträdelser av risktoleranslimiter: Nordea Hypoteks Chief Risk Officer (NH:s CRO) säkerställer att eventuella överträdelser av risktoleranslimiter eskaleras till NH:s bolagsledning, NH:s BRIC och NH:s styrelse. NH:s CRO rapporterar minst en gång per kvartal om eventuella överträdelser till NH:s bolagsledning, NH:s BRIC och NH:s styrelse och andra berörda styrande organ, inklusive en uppföljning av de åtgärder som ska vidtas, till dess att risken återigen är inom risktoleransen.

Införliva risktoleransen i affärsprocesserna

Hela processen för risktolerans har kopplats till andra strategiska processer, bland annat den interna kapitalutvärderingen (IKU), den interna likviditetsutvärderingen (ILU) och återhämtnings- och resolutionsplaneringen.

Risktoleransen har dessutom införlivats i affärsprocesserna och kommunicerats i organisationen i syfte att uppnå Nordea Hypoteks mål om att upprätthålla en sund riskkultur. Detta ska säkerställa en stark koppling mellan den fastställda risktoleransen och affärsplanerna och budgetarna, kapital- och likviditetspositionerna, den systemiska riskprofilen/bedömningarna av möjligheterna till återhämtning och resolution samt ersättnings- och incitamentsprogrammen.

Upplysningskrav enligt kapitaltäckningsförordningen – Nordeas kapital- och riskhanteringsrapport 2022

Ytterligare upplysningar om risk- och kapitalhantering finns i Nordeas kapital- och riskhanteringsrapport för 2022 (Capital and Risk Management Report 2022), i enlighet med kapitaltäckningsförordningen (CRR). Rapporten kan hämtas på nordea.com.

Kreditriskhantering

Krediter beviljas enligt de gemensamma principer som fastställts för Nordeakoncernen. Nordea Hypotek strävar efter att ha en väldiversifierad kreditportfölj som är anpassad till strukturen på hemmamarknaden. Huvudprinciperna för hanteringen av Nordea Hypoteks kreditrisk är följande:

- de tre försvarslinjerna, enligt beskrivningen i koncerndirektivet om intern styrning (Group Board Directive on Internal Governance), som har antagits av NH:s styrelse
- oberoende, det vill säga riskkontrollfunktionen ska vara oberoende i förhållande till den verksamhet man kontrollerar
- riskbaserat förhållningssätt, det vill säga kontrollfunktionen ska vara anpassad efter verksamhetens art, omfattning och komplexitet, och därmed säkerställa att de åtgärder som vidtas står i proportion till riskerna.

NH:s kreditchef i första försvarslinjen ansvarar för att införa Nordeakoncernens kreditprocess liksom anvisningar och standardrutiner för kreditrisk i Nordea Hypotek. NH:s CRO i andra försvarslinjen ansvarar för att införa Nordeakoncernens styrdokument för kreditrisk, som utgörs av policyer och instruktioner. NH:s CRO och NH:s kreditchef ansvarar också för att kontrollera och övervaka kvaliteten i kreditportföljen och kreditprocessen. NH:s kreditchef och NH:s CRO stöttas i detta arbete av resurser i Nordeakoncernen, i enlighet med koncerninterna avtal.

Hanteringen av kreditrisk grundas på limiter för kunder och grupper av kunder som läggs samman och fördelas på enheter som ansvarar för den löpande uppföljningen. Utöver processerna för allokering av kund- och kundgruppslimiter inkluderar Nordea Hypoteks ramverk för kreditriskhantering också ramverket för kreditriskaptiten som ger ett omfattande och riskbaserat portföljperspektiv genom relevanta mått för tillgångskvalitet och koncentrationsrisk. Beslutsfattande kreditinstanser på olika nivåer i Nordeakoncernen fastställer interna kreditrisklimiter inom ramen för de befogenheter som NH:s styrelse tilldelat. Dessa kreditrisklimiter motsvarar den maximala risktoleransen gentemot kunden i fråga. Individuella kreditbeslut inom godkända kreditrisklimiter fattas av den kundansvariga enheten.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405O1939

Kundens riskkategori och samlade kreditvolym avgör på vilken nivå kreditbeslutet tas.

Ansvaret för kreditrisk ligger hos den kundansvariga enheten. Kunderna riskklassas med hjälp av rating eller scoring i enlighet med Nordeakoncernens gemensamma riktlinjer och modeller på området. Riskklassningen syftar till att fastställa sannolikheten för fallissemang, vilket innebär att kunderna rankas utifrån risken för fallissemang. Rating och scoring ingår i kreditriskhanteringen och beslutsprocessen. Oberoende representanter Group Credit Management godkänner ratingen.

Definition och identifiering av kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust om en låntagare inte kan fullgöra sina betalningsskyldigheter för ett lån i enlighet med avtalade villkor. För att minska förlustrisken används olika metoder för riskhantering. Kreditrisk uppkommer huvudsakligen genom olika typer av utlåning, och innefattar motpartskreditrisk. Nordea Hypoteks kreditportfölj är också uppdelad efter segment och bransch. Branschspecifika kreditpolicyer finns för de branscher som utgör en betydande andel av portföljen och som antingen är väldigt konjunkturkänsliga/volatila eller kräver specifika branschkunskaper.

Kreditbesluten fattas efter en bedömning av kreditrisken, utifrån principer som fastställts på ett konsekvent sätt för hela Nordeakoncernen, och regleras i det koncerninterna avtalet för kreditbeslut. Dessa principer betonar behovet att anpassa bedömningens detaljnivå och omfattning efter risken. Samma kreditriskbedömning används som underlag för den interna riskklassificeringen.

Kreditbesluten speglar den interna synen på både kundrelationen och kreditrisken. ESG-utvärderingen av större låntagare är för närvarande införlivad i kreditprocessen genom Nordeakoncernens styrdokument för kreditrisk. Det görs olika typer av ESG-utvärderingar beroende på transaktionstyp och storlek samt vilket segment kunden hör till internt. Risker som identifierats i samband med ESG-utvärderingen införlivas i kreditriskbedömningen och godkännandet sker enligt fastställd process för kreditgivning.

Den samlade kreditriskbedömningen ska spegla risken gällande både låntagarens återbetalningskapacitet och möjligheterna till återvinning. Slutsatsen ska vara tillräckligt framåtblickande i förhållande till kundens riskprofil och lånets löptid.

Förutom kreditriskbedömningen i samband med ny eller förändrad exponering gentemot en kund görs också en årsföredragning alternativt kontinuerlig kreditgranskning. Denna granskning är en viktig del av den löpande kreditanalysen. Om kreditprofilen för en kund bedöms som svag, klassificeras kunden som "högriskkund" och omfattas därmed av tätare granskning. Vidare fastställs en åtgärdsplan som anger hur den eventuella kreditförlusten ska minimeras. Om så krävs inrättas ett särskilt team som ska stödja den kundansvariga enheten.

Begränsning av kreditrisken

Begränsning av kreditrisken görs inom ramen för kreditbeslutsprocessen. Ställande av säkerhet är grundläggande för riskbegränsningen, och säkerhet begärs alltid i syfte att minimera risken för kreditförlust. Säkerhetens värde ska alltid beaktas i samband med kreditbeslut och årsföredragning.

Säkerheterna utgörs främst av fastigheter, bostadsrätter och olika typer av kommunala garantier. Återbetalningskapaciteten är utgångspunkten i kreditbedömningen och tilldelningen av limiter.

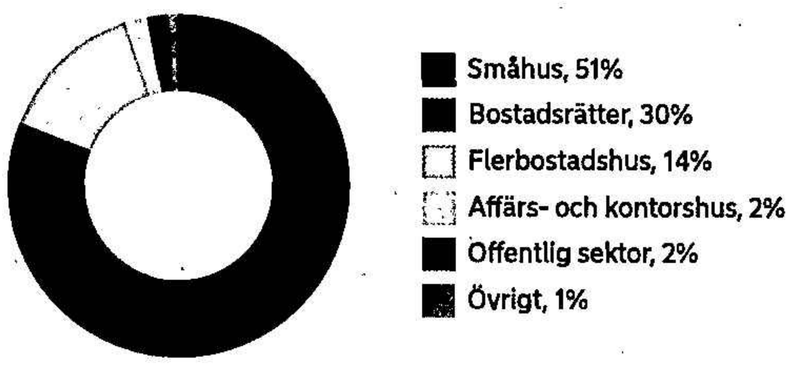
Säkerhetsvärdet ska alltid baseras på marknadsvärdet. Marknadsvärdet definieras som det beräknade värdet till vilket en villig säljare skulle överlåta tillgången eller skulden till en i förhållande till säljaren oberoende köpare på värderingsdagen efter lämplig marknadsföring där båda parterna har agerat med insikt, försiktighet och utan tvång.

Från detta värde görs sedan ett avdrag för att komma fram till säkerhetsvärdet. Avdraget är en procentsats med vilken tillgångens marknadsvärde beräknas minska i samband med en tvångsförsäljning av säkerheten. Avdragets storlek är kopplad till marknadsvärdets volatilitet, likviditet samt kostnad för likvidation. För varje säkerhetskategori finns ett minsta avdrag från marknadsvärdet. Samma beräkningsprinciper ska användas för alla krediter.

Fördelning av säkerheter

Diagrammet nedan visar fördelningen av säkerheter i Nordea Hypoteks säkerhetsmassa.

Utlåningens fördelning på säkerheter



Belåningsgrad

Belåningsgraden, det vill säga kreditexponeringen dividerat med säkerhetens marknadsvärde, anses vara ett bra mått för att bedöma säkerhetens kvalitet. Tabellen nedan visar hur säkerheterna i Nordea Hypoteks utlåning är fördelade i olika intervall utifrån indexerad belåningsgrad.

	2022-12-31	2021-12-31	
Indexerat LtV	Volym, kr	Volym, kr	Förändring, %
<50%	338 798 153 565	319 968 561 583	6
50–60%	106 538 160 864	108 597 618 449	-2
60–70%	103 102 518 105	110 621 784 400	-7
70–80%	71 346 290 357	69 380 941 812	3
>80%	59 450 068 398	36 506 112 892	63

1) I belåningsgradsintervallen inkluderas alla lån förutom utlåning till kommuner och lån kopplade till ovanliga säkerheter t.ex. lägenheter i bostadsföreningar.

Individuell och modellbaserad prövning av nedskrivningsbehov

Nedskrivningskraven anges i IFRS 9 och baseras på en modell för förväntade kreditförluster. Vid prövning av nedskrivningsbehovet (individuellt och modellbaserat) används tre framåtblickande och viktade scenarier. Tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas, delas in i tre kategorier beroende på graden av kreditkvalitetsförsämring. Kategori 1 omfattar tillgångar där det inte har skett en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken och kategori 3 omfattar fallerade tillgångar. Alla tillgångar kategoriseras individuellt. För betydande tillgångar i kategori 3 prövas och beräknas nedskrivningsbehovet individuellt. För tillgångar i kategori 1 och kategori 2, och för tillgångar av obetydligt värde i kategori 3, görs modellbaserade nedskrivningar.

Nordea Hypotek granskar kontinuerligt kreditportföljens kvalitet i syfte att identifiera och begränsa nedskrivnings-

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405013940

behovet. Svaga och osäkra fordringar övervakas noga och granskas minst en gång per kvartal med avseende på aktuell finansiell ställning, framtidsutsikter, framtida återbetalningsförmåga samt eventuellt behov av reserveringar.

Nordea Hypotek redovisar endast vissa specifika kreditriskjusteringar. Kreditriskjusteringar omfattar individuella och modellbaserade reserveringar. Kreditriskjusteringar under året redovisas som kreditförluster i resultaträkningen. I balansräkningen redovisas de som avsättningar och reserveringar.

Ytterligare information om nedskrivningar finns i not 11.

Individuella reserveringar

Individuella reserveringar görs, om det baserat på kredithändelser och observerbara data, är troligt att kundens framtida kassaflöde påverkas negativt i sådan utsträckning att full återbetalning (med säkerheter inräknade) inte längre är sannolik.

Fordringar med individuella reserveringar räknas som fallerade och hör till Stage 3 enligt IFRS9. Reserveringens storlek motsvarar den förväntade förlusten, det vill säga skillnaden mellan det redovisade värdet av den utestående fordran och det diskonterade värdet av förväntade framtida kassaflöden, inklusive värdet av pantsatt egendom.

Ytterligare information om nedskrivningar finns i not 11.

Fallissemang

Kunder som har förfallna fordringar som inte betalats inom 90 dagar eller som är föremål för konkurs, eller av andra skäl sannolikt inte kan betala, betraktas som fallerade. Fordringarna kan avse antingen lån där kunderna fortfarande betalar (reglerade) eller lån där kunderna ej betalar (oreglerade). Om en kund återhämtar sig från fallissemang anses kunden vara återställd. För att anses vara återställd ska återhämtningen omfatta kundens samtliga skulder. Det ska också finnas en tillfredsställande återbetalningsplan och en bedömning som säger att återhämtningen har inletts.

Modellbaserade reserveringar

Modellbaserade reserveringar görs kvartalsvis. En viktig faktor som påverkar reserveringar är tröskelvärdet för överföring av tillgångar från kategori 1 till kategori 2. För tillgångar som redovisats från 1 januari 2018 används förändringar i sannolikheten för fallissemang (PD) för den återstående löptiden som den utlösande faktorn. Dessutom överförs också kunder som omfattas av förmildrande kreditvillkor och kunder som är mer än 30 dagar sena med sina betalningar till kategori 2. I kategori 1 motsvarar reserveringarna förväntade kreditförluster under kommande 12 månader. I kategori 2 och 3 motsvarar reserveringarna den förväntade kreditförlusten under hela den återstående löptiden. Resultatet kompletteras med en expertanalys för att säkerställa tillräcklig reservering. Fallerade kunder utan individuella reserveringar omfattas av modellbaserade reserveringar. Ytterligare information om nedskrivningar finns i not 11.

Förmildrande kreditvillkor

Förmildrande kreditvillkor innebär lättnader eller omstrukturering av kreditvillkoren till följd av att låntagaren har eller är på väg att få ekonomiska svårigheter. Avsikten med förmildrande kreditvillkor under en begränsad tidsperiod är att säkerställa full återbetalning av det utestående lånebeloppet. Exempel på lättnader i villkoren är förändringar i amorteringsprofil, återbetalningsplan, kundmarginal eller lättnader gällande kovenanter. Förmildrande kreditvillkor tillämpas selektivt och på individuell basis och testas för individuella nedskrivningsbehov (företagskunder). Förmildrande kreditvillkor beviljas enligt gällande befogenheter. Lån med förmildrande kreditvillkor kan vara antingen reglerade eller oreglerade.

Känsligheter

En viktig faktor vid beräkningen av förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 är att bedöma vad som utgör en betydande ökning av kreditrisken. Nordea Hypotek använder ett relativt tröskelvärde och ett absolut tröskelvärde. Ytterligare information om känsligheter och tröskelvärden finns i not 31.

Framåtblickande information

Framåtblickande information används både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken och vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea Hypotek använder tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenario liksom ett positivt och ett negativt scenario. Scenarierna beskrivs närmare i not 31.

Kreditportfölj

Den samlade kreditriskexponeringen, inklusive poster i och utanför balansräkningen, uppgick vid årsskiftet till 751 mdkr (737)). Kreditriskexponeringen i balansräkningen uppgick vid årsskiftet till 700 mdkr (665)). Ytterligare information om och en uppdelning av exponeringen enligt definitionen i kapitaltäckningsförordningen finns i not 24 och i avsnittet "Kapitalhantering". Kreditrisk mäts, övervakas och delas upp på olika sätt. Utlåningen i balansräkningen består av utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde, och utgör huvuddelen av kreditportföljen. Utlåning till upplupet anskaffningsvärde bildar underlag för osäkra lånefordringar, reserveringar och kreditförluster. Kreditrisken i utlåningen mäts och redovisas som kapitalbeloppet av fordringar i balansräkningen, dvs. utlåning till kreditinstitut och till allmänheten, och som ansvarsförbindelser och åtaganden gentemot kunder, netto efter reserveringar.

Utlåning till företagskunder

Utlåningen till företagskunder uppgick vid utgången av 2022 till 128 807 mkr (121 271), en ökning med 6,2 procent. Fastighetsförvaltning är den enskilt största branschexponeringen, Fastighetskreditportföljen domineras av relativt stora och finansiellt starka företag, med 98 procent (97 procent) av utlåningen i ratingklass 4– och högre.

Utlåning till privatkunder

Utlåningen till privatkunder ökade under 2022 med 5,2 procent, till 571 475 mkr (543 344). Ökningen härrörde huvudsakligen från tillväxt på den inhemska bolånemarknaden. Privatkundsegmentet utgörs av ett stort antal kunder, där 99 procent (99) har en scoring motsvarande C- eller högre.

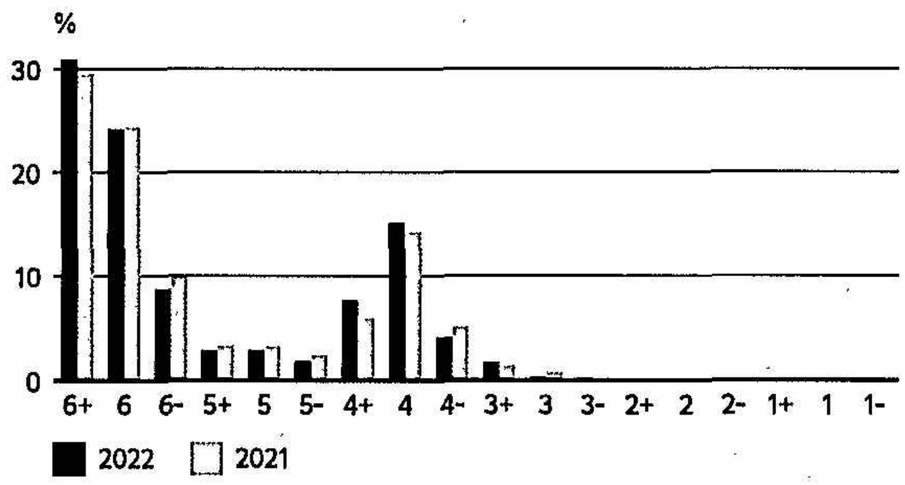
Kundklassificering

Ett sätt att bedöma kreditkvaliteten är att analysera fördelningen mellan ratingklasserna för företagskunder och institut med rating, och mellan riskklasserna för privatkunder och små företagskunder med scoring, dvs. hushållsportföljen. Utvecklingen i kundernas rating och scoring framgår av graferna nedan.

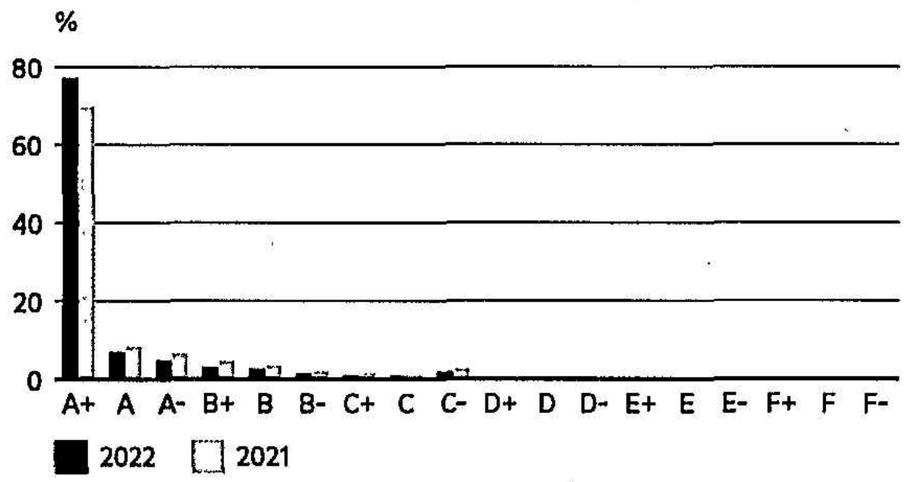
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Procentuell fördelning av exponering per ratingklass



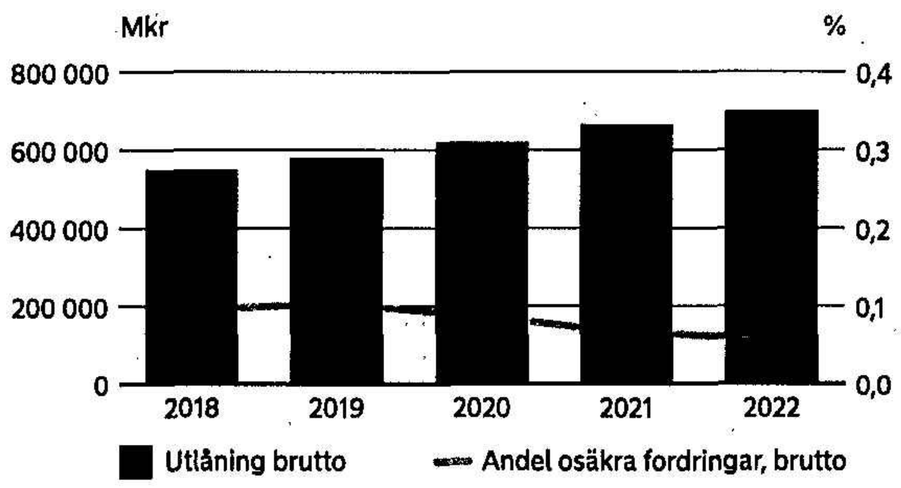
Procentuell fördelning av exponering per scoringklass



Osäkra lånefordringar (kategori 3)

Osäkra fordringar, brutto, minskade under 2022 till 410 mkr (438), vilket motsvarar 5,8 räntepunkter (6,5) av den samlade utlåningen. 16 procent (7) av de osäkra fordringarna, brutto, utgörs av lån där kunderna fortfarande betalar (reglerade) och 84 procent (93) är lån där kunderna ej betalar (oreglerade). Osäkra fordringar netto, efter reserveringar för fordringar i kategori 3, uppgick till 342 mkr (396) vilket motsvarar 4,8 räntepunkter (5,9) av den samlade utlåningen. Reserveringar för fordringar i kategori 3 uppgick till 68 mkr (42). Reserveringar för fordringar i kategori 1 och 2 uppgick till 181 mkr (90). Den samlade reserveringskvoten var 3,5 räntepunkter (2,0), och för fordringar i kategori 1 och 2 var reserveringskvoten 2,6 räntepunkter (1,3). Ytterligare information om osäkra fordringar finns i not 31.

Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar



Förfallna lån som inte är osäkra

Tabellen i not 31 visar förfallna lånefordringar (6 dagar eller mer) som inte bedöms vara osäkra, uppdelade på företags och privatkunder. En förfallen lånefordran uppstår när borgenären inte erhåller återbetalning på ett lån på förfallodagen. Förfallna lånefordringar på företagssidan, som inte bedöms vara osäkra, uppgick vid årsskiftet till 632 mkr (137) , och förfallna lånefordringar på privatsidan uppgick till 554 mkr (467).

Kreditförluster

Kreditförlusterna netto uppgick under perioden till -120 mkr (-10) och är främst hänförligt till ökade modellbaserade kreditreserveringar. Konstaterade kreditförluster uppgick under perioden till -6 mkr (14).

Motpartskreditrisk

Motpartskreditrisken består i att en motpart i ett valuta-, ränte-, råvaru-, aktie- eller kreditderivatkontrakt fallerar före förfallodagen och att Nordea Hypotek vid den tidpunkten har en fordran på motparten. Motpartskreditrisk kan också finnas i återköpsavtal och andra transaktioner avseende värdepappersfinansiering. Nordea Hypotek gör endast derivataffärer med Nordeakoncernen. Totalt uppgick de riskvägda tillgångarna för motpartsrisker, som i sin helhet är mot moderbolaget, till 1 033 mkr (1 630). Den största delen av motpartsrisken hänförs till derivatinstrument.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster hänförliga till Nordea Hypoteks innehav i antingen handelslagret eller övrig verksamhet till följd av förändringar i marknadskurser och parametrar som påverkar marknadsvärdet eller räntenettot. Marknadsrisken finns oavsett vilken redovisningsmetod som används för innehaven.

Nordea Hypoteks toleransnivå för marknadsrisk fastställs i riskaptitslimiter utfärdade av NH:s styrelse. Dessa riskaptitslimiter avser övrig verksamhet, eftersom Nordea Hypotek inte har något handelslager. Den andra försvarslinjen säkerställer att berörda kommittéer omvandlar risktoleransen till specifika risklimiter för Group Treasury. Group Treasury ansvarar för att hantera marknadsrisken i enlighet med ett koncerninternt serviceavtal och inom fastställda risklimiter.

I enlighet med de övergripande styrdokumenten för risktolerans används holistiska och särskilt anpassade stresstester för att mäta toleransen för marknadsrisk och kalibrera limiter för att följa upp och kontrollera alla väsentliga marknadsriskfaktorer som Nordea Hypotek påverkas av.

Övrig marknadsrisk

Övrig marknadsrisk uppstår i huvudsak i Nordea Hypoteks kärnverksamhet, genom risksäkring av densamma samt genom krav i lagar och andra externa bestämmelser (t.ex. likviditetsbuffert). Group Treasury ansvarar för den heltäckande riskhanteringen av all övrig marknadsrisk i Nordeakoncernens balansräkning, inklusive Nordea Hypotek.

För öppenhet och en tydlig ansvarsfördelning inom Group Treasury har den heltäckande riskhanteringen delats in i flera delar, var och en med ett tydligt riskmandat och med specifika limiter och kontroller. De övriga marknadsrisker som Nordea Hypotek är exponerat för är ränterisk, valutarisk och kreditspreadrisk. Ränterisken i övrig verksamhet är den befintliga eller framtida risken i Nordea Hypoteks kapital och resultat som är hänförlig till ogynnsamma ränteförändringar. Marknadsriskerna hanteras centralt av Group Treasury med avseende på lönsamhet och ekonomiskt värde, och innefattar gaprisk, basrisk och kreditspreadrisk.

20230405011941

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011942

Per den 31 december 2022 utgörs 50% av Nordea Hypoteks utlåning av rörlig ränta medan den resterande delen utgörs av fast ränta med bindningstid mellan 1–8 år. Nordea Hypoteks upplåning löper huvudsakligen med fast ränta. Detta används delvis för att risksäkra utlåningen till fast ränta, men för stora delar av upplåningen används swappar för att byta räntan mot rörlig så att den överensstämmer med den administrativa räntan för utlåningen. Den kvarvarande ränterisken hanteras för Nordea Hypoteks räkning av Group Treasury. Den direkta ränterisken, netto, hänförlig till omprissättningsskillnader, tillsammans med den begränsade fastränterisken, säkras med ränteswappar (IRS) och så kallade overnight index swaps (OIS).

Likvida tillgångar hanteras i enlighet med styrdokumenten för likviditetsbufferten. Huvuddelen av ränteförändringsrisken hänförlig till obligationsinnehav säkras med löptidsmatchade IRS-avtal och i mindre utsträckning med OIS-avtal.

Mätning av marknadsrisk

Ränterisken i övrig verksamhet mäts, kontrolleras och hanteras med hjälp av tre viktiga mått:

- ekonomiskt värde (EV)
- verkligt värde (FVSL)
- strukturell räntenettorisk (SIIR).

De tre olika riskmåtten används för att bedöma olika aspekter av hur ränterisken yttrar sig. Måtten beskrivs närmare nedan.

Stresstester av ekonomiskt värde (EV) mäter förändringen i ekonomiskt värde på tillgångar, skulder och räntebärande derivatinstrument i övrig verksamhet till följd av ränteförändringar, oberoende av redovisningsmässig klassificering och utan avseende på kreditspreadar och affärsmarginaler. Modellberäkningen görs utifrån en så kallad run-off balansräkning och omfattar beteendemodellering för förtidsinbetalningar.

Verkligt värde riskmåttet (Fair value stress loss) beaktar den potentiella värderingsrisken i förhållande till positioner som hålls under verkligt värde-redovisningsklassificeringar..

Det resultatrelaterade riskmåttet, som mäter förändringen i räntenettot i förhållande till ett grundscenario, ger en strukturell räntenettorisk (SIIR) på ett års sikt. Modellen har ett antagande om en konstant balansräkning, implicita terminsräntor och beteendemodellering för förtidsinbetalningar.

FVSL-, EV- och SIIR-känsligheter mäts med hjälp av interna scenarier som fastställts enligt styrdokumenten för risktolerans, de sex standardscenarierna som fastställts av Baselkommittén för banktillsyn samt en rad parallella och icke-parallella chockscenarier. Exponeringslimiten mäts mot det värsta utfallet från de interna scenarierna enligt styrdokumenten för risktolerans. Risktoleransscenarierna kalibreras för att spegla allvarliga men rimliga händelser och ska pröva specifika exponeringar som finns eller kan finnas enligt godkänt mandat.

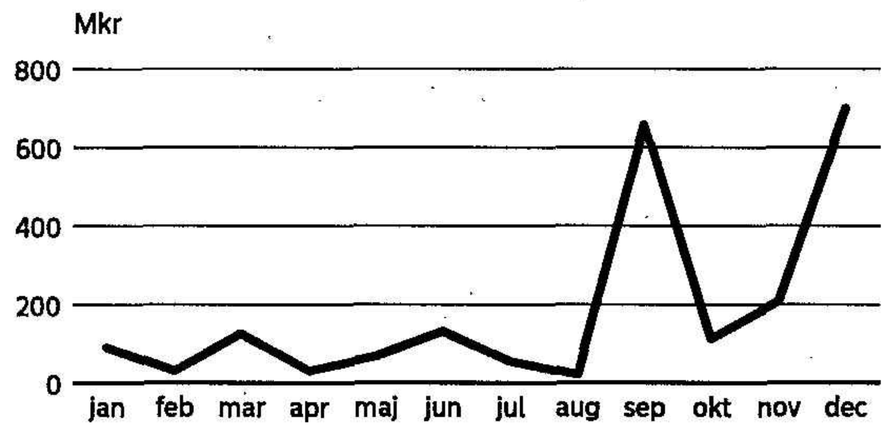
Risktoleransscenarierna för verkligt värde används för övrig verksamhet, och styrelsens risktoleranslimit omfattar den kombinerade effekten. Stressmåttet för verkligt värde kontrolleras dagligen. Flera EV-scenarier beräknas dagligen som ledningsinformation, och fullständiga beräkningar och uppföljningar mot risktoleranslimiter görs månadsvis. Resultatmåttet SIIR kontrolleras varje månad.

Beräkningen av ränterisken i övrig verksamhet är beroende av viktiga antaganden i modellerna. De mest väsentliga antagandena avser beteendemodelleringen för både tillgångar och skulder. De olika beteenden som Nordea Hypoteks lånekunder kan uppvisa i fråga om förtidsinlösen av lån bedöms med hjälp av modeller för förtidsinlösen.

Kapitalallokeringarna för ränterisken i övrig verksamhet enligt pelare 2 har två komponenter: verkligt värde-risk och resultatrelaterad risk. Verkligt värde-risken avser effekten på Nordea Hypoteks egna kapital till följd av negativa förändringar för positioner redovisade till verkligt värde via antingen resultaträkningen eller övrigt totalresultat. Den resultatrelaterade risken avser effekten av ränteförändringar på den framtida lönsamheten, och hur detta påverkar nivån på de interna kapitalbuffertarna.

Marknadsriskanalys

Utveckling av strukturell räntenettorisk, 2022



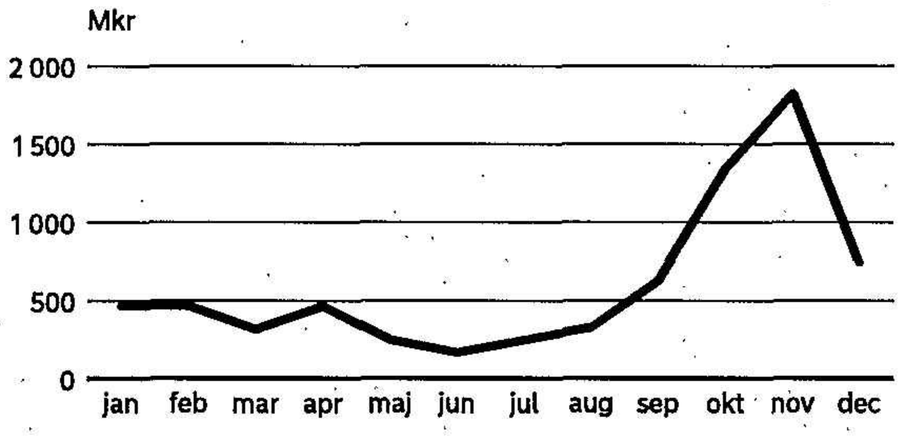
Strukturell räntenettorisk (SIIR)

Sett till strukturell ränterisk gynnas Hypotek av stigande räntor eftersom delar av kreditportföljen är finansierade med icke räntebärande eget kapital. För den strukturella ränterisken beräknas räntenettot de kommande 12 månaderna och baseras på en konstant balansräkning. Hypoteks strukturella ränterisk följer liknande säsongsmönster som EV-måttet pga. en koncentrering av villkorsändringar under mars, juni, september och december som drivs av den räntesäkrade upplåningen genom bostadsobligationer. I kontrast till EV sker däremot maximalt riskutnyttjande för respektive balanspost månaden innan villkorsändring eftersom grundscenariot då appliceras på samtliga kvarvarande månader under ett-årshorisonten.

SIIR-risken för respektive balanspost är som högst månaden innan villkorsändring eftersom parallellskiftet då appliceras för samtliga månader i riskhorisonten. Samma månad som villkorsändringen sker är riskutnyttjandet som lägst och ökar sedan gradvis fram till dess att villkorsändring sker 3 månader senare.

Under 2022 ändrades det stress scenario som appliceras för att mäta SIIR från ett parallellskift av räntekurvan från 50 baspunkter till 200 baspunkter. I enlighet med detta justerades även riskaptitslimiten från 500 mkr till 1400 mkr. Under 2022 har SIIR varit inom riskaptitlimiten.

Förändring av ekonomiskt värde, 2022



Ekonomiskt värde (EV)

Sett till ekonomiskt värde gynnas Hypotek av sjunkande räntor eftersom delar av kreditportföljen med fast ränta inte är säkrad mot ränteförändringar.

Under 2022 har EV varit inom riskaptitslimiten på 2 100 mkr.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019 43

Rörlig ränterisk, 3-månaders villkorsändring (uppgår till 50–60 procent av EV-risken under feb, maj, aug, nov)
Rörliga ränterisken driver säsongsmönstret i riskutnyttjandet pga. en koncentrering av villkorsändringar under mars, juni, september och december som drivs av den räntesäkrade upplåningen genom bostadsobligationer. Den rörliga ränterisken uppgår till 50–60 procent av den totala EV-risken under februari, maj, augusti och november eftersom riskkontributionen ifrån den räntesäkrade upplåningen genom bostadsobligationer då är som lägst.

EV-risken för respektive balanspost är som högst i samband med villkorsändring, eftersom EV-måttet diskonterar nuvärdet fram till nästkommande villkorsändring. EV-risken för respektive balanspost är således som lägst månaden före villkorsändringstillfället, en markant skillnad mot SIIR-måttet.

Ränterisk 1–8 år
Ny utlåning med bunden ränta minskade markant under 2022 som en följd av att kunderna i högre grad valt lån med rörlig ränta.

Till följd av hög volatilitet i finansiella marknader räntesäkrades majoriteten av den fasta utlåningen löpande under året med undantag för 3-årssegmentet där riskutnyttjandet ökade under andra halvan av året.

Andra marknadsrisker – pensionsrisk
Pensionsrisk (inklusive marknads- och livsfallsrisk) uppstår i samband med förmånsbestämda pensioner för Nordea Hypoteks tidigare och nuvarande medarbetare. Pensionsplanernas förmåga att klara de planerade pensionsutbetalningarna upprätthålls genom placeringar och löpande inbetalning till planerna.

Pensionsrisken i Nordea Hypotek är begränsad eftersom huvuddelen av medarbetarna har sina flesta anställningsår i Nordeakoncernen, som anställda i moderföretaget. Externt nyrekryterade medarbetare omfattas inte av några förmånsbestämda pensionsplaner.

Operativ risk
Operativ risk definieras som risken för förlust till följd av brister eller fel hänförliga till interna processer, eller till människor, system eller externa händelser, och innefattar legal risk. Operativa risker finns i all verksamhet i Nordea Hypotek. Det innebär att alla chefer ansvarar för de operativa riskerna inom sina respektive ansvarsområden, och för att hantera dessa risker inom de risklimiter och risktoleranslimiter som anges i styrdokumenten för hantering av operativ risk.

NH:s CRO utgör, med stöd från riskkontrollfunktionerna i Nordeakoncernen, den andra försvarslinjen för kontroll av operativ risk och ansvarar för att ta fram och underhålla de övergripande styrdokumenten för hantering av operativ risk samt för att övervaka och kontrollera den första försvarslinjens hantering av operativ risk. Den andra försvarslinjen övervakar och kontrollerar att de operativa riskerna identifieras, bedöms och begränsas på lämpligt sätt. Den andra försvarslinjen följer också upp risknivån i förhållande till risktoleranslimiterna och bedömer lämpligheten och effektiviteten i styrdokumenten för hantering av operativ risk liksom hur de har införts.

Medarbetare i den andra försvarslinjen ansvarar för att regelbundet ta fram rapporter om alla väsentliga risker, inklusive använd del av risktoleranslimiterna och incidenter inom operativ risk, och skickar dessa till NH:s CRO, som sedan rapporterar till NH:s bolagsledning, NH:s SRIC och NH:s styrelse.

Riskförklaringen för operativ risk tar upp följande:
1) kvarvarande risknivå som överskrider risktoleransen samt krav på riskbegränsande åtgärder, och
2) totalt förlustbelopp från incidenter samt hantering av incidenter.

Hantering av operativ risk
Nordeakoncernens koncerndirektiv om risk, risktolerans och intern styrning, som antagits av NH:s styrelse, anger principerna för riskhanteringen i Nordea Hypotek. Utifrån dessa principer har Nordeakoncernen tagit fram interna regler som en del av styrdokumenten för hantering av operativ risk och regelefterlevnadsrisk.

Dessa gäller också för Nordea Hypotek. Hanteringen av operativ risk och regelefterlevnadsrisk innefattar allt som syftar till att identifiera, bedöma och mäta, reagera på och begränsa, kontrollera och följa upp samt rapportera risker. Riskerna identifieras med hjälp av olika processer enligt beskrivningarna nedan.

Utvärdering av risker och kontroller i den egna verksamheten (RCSA)
RCSA-processen ger en bild av de operativa riskerna och regelefterlevnadsriskerna i Nordea Hypotek. Processen ökar riskmedvetenheten och gör det möjligt att effektivt bedöma, kontrollera och begränsa risker.

Compliance independent risk assessment (CIRA)
CIRA-processen är en oberoende riskbedömning som görs av andra försvarslinjen. Syftet med CIRA processen är att bedöma Nordea Hypoteks regelefterlevnadsrisk. Bedömningen görs utifrån Risk Taxonomin för Compliance Risker och täcker både externa och interna regler. Bedömningen resulterar i en riskbild av Nordea Hypoteks regelefterlevnadsrisk och utfallet används som utgångspunkt vid planeringen av årsplanen.

Riskhantering och godkännande vid förändringar (CRMA) (Inklusive kvalitets- och riskanalys)
Målet med CRMA-processen är att säkerställa full kännedom om både finansiella och icke-finansiella risker när förändringar genomförs. Riskerna ska hanteras på lämpligt sätt i enlighet med Nordea Hypoteks riskstrategi, risktolerans och motsvarande risklimiter innan en förändring godkänns eller genomförs.

Förändringar som omfattas av CRMA är bland annat nya produkter, tjänster och IT-system eller betydande förändringar i desamma.

Incidentrapportering
Syftet med incidentrapportering är att säkerställa lämplig hantering och rapportering av upptäckta incidenter för att minimera konsekvenserna för Nordea Hypotek och dess kunder, förhindra att de inträffar igen och minska sannolikheten för och effekten av framtida incidenter. Dessutom ska incidenthanteringen säkerställa att rapporteringen till fastställda externa organ och parter, inklusive berörda tillsynsmyndigheter, sker inom utsatt tid.

Rapportering av misstänkta förseelser
Syftet med processen för rapportering av misstänkta förseelser (visselblåsning) är att Nordeakoncernens medarbetare och kunder ska känna sig trygga i att slå larm om de upptäcker eller misstänker tjänstefel eller oetiskt beteende.

Det finns olika sätt att rapportera misstänkt oetiskt beteende eller misstänkta överträdelser av interna eller externa regler. Rapporteringen kan göras öppet, i förtroende eller anonymt av den som anmäler. Det finns också regler och rutiner för hur dessa ärenden ska utredas.

Klagomålshantering
Syftet med klagomålshanteringen är att öka kundnöjdheten och identifiera brister som kan åtgärdas genom IT-utveckling eller förändrade processer. Klagomålshanteringen sköts av de kundansvariga enheterna tillsammans med kundombudsmannen, i enlighet med ett koncerninternt avtal. Antalet klagomål och typer av klagomål rapporteras varje kvartal till

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019444

medlemmarna i NH:s bolagsledning, tillsammans med information om pågående och föreslagna åtgärder per klagomålsområde.

Hantering av tredjepartsrisker

Syftet med hanteringen av tredjepartsrisker är att säkerställa att Nordea Hypotek följer regelverken och att riskerna avseende externa parter och deras aktiviteter, bland annat genom uppdragsavtal, hanteras på lämpligt sätt när avtal med dessa förbereds, under löptiden och när avtalen avslutas.

Även om Nordea Hypotek kan lägga ut delar av sin dagliga verksamhet på externa parter är det fortfarande alltid Nordea Hypotek som har det fulla ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontroll och styrning av de funktioner som omfattas av uppdragsavtal eller de tjänster som köpts.

Kontinuitets- och krishantering Nordea

Hypoteks kontinuitets- och krishantering ska säkerställa att en tillräckligt hög beredskap utvecklas och upprätthålls för att kunna stå emot, reagera på och hantera extraordinära händelser och kriser. Kontinuitetsplanen fastställer rutinerna för hur Nordea ska agera, återhämta sig och återuppta verksamheten efter en extraordinär händelse. Krishanteringen anger styrningsstrukturen för att genomföra planer och förbättra beslutsfattandet under en kris.

Hantering av informationssäkerhet

Syftet med hantering av informationssäkerhet är att skydda och bevara informationens konfidentialitet, integritet och tillgänglighet. Nordeakoncernens system för hantering av informationssäkerhet omfattar bland annat policyer, rutiner, verktyg och metoder. Systemet underlättar hanteringen och kontrollen av informationssäkerhetsrisker, och bidrar till att skydda och bevara informationssäkerheten och uppnå affärsmålen.

Processer av väsentlig betydelse

Syftet med styrdokumenten för processer av väsentlig betydelse är att identifiera och dokumentera de viktigaste processerna och säkerställa att risker och kontroller i dessa processer bedöms och hanteras så att de kan fortgå som avsett. Bland annat ska Nordea Hypoteks kunder alltid erbjudas produkter och tjänster på ett säkert sätt, i rätt tid och i enlighet med gällande regelverk.

Anseenderisk

Syftet med hantering av anseenderisk är att skydda Nordeakoncernens och Nordea Hypoteks anseende. Anseenderisk definieras som risken för skadat förtroende för varumärket Nordea hos kunder, medarbetare, myndigheter, investerare, partner och allmänhet, som i förlängningen kan få negativa ekonomiska konsekvenser.

Anseenderisk härrör ofta från, eller är källan till, andra typer av risker i verksamheten, exempelvis kredit-, likviditets och marknadsrisk, operativ risk, regelefterlevnadsrisk och legal risk. Styrdokument för anseenderisk har tagits fram, med bärande principer för hanteringen av den här typen av risk.

Styrdokumenten har en nära koppling till styrdokumenten för riskhantering och tillhörande processer för att identifiera, bedöma och begränsa risk. De anger bland annat att hänsyn ska tas till intressenternas uppfattning när beslut fattas.

Minimikrav på kapitalbas för operativ risk

Nordea Hypoteks kapitalbaskrav för operativ risk beräknas med schablonmetoden. Med den här metoden delas verksamheten in i åtta standardiserade affärsområden och bruttointäkten för varje affärsområde multipliceras med ett fastställt betavärde. Det konsoliderade kapitalbaskravet för operativ risk beräknas som genomsnittet av de senaste tre årens kapitalbaskrav.

Risk i den finansiella rapporteringen

Risk i den finansiella rapporteringen definieras som risken för felaktigheter i den externa finansiella rapporteringen och kapitaltäckningsrapporteringen. Risken kan hänföras till felaktig tolkning och tillämpning av redovisningsstandarder, användningen av bedömningar i rapporteringen samt till otillräckliga processer för styrning och kontroll gällande värdering och finansiell rapportering. Hanteringen av risker i den finansiella rapporteringen sker i enlighet med styrdokumenten för AKC (Accounting Key Control), som bygger på det så kallade COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). De ger struktur och anvisningar för hur systemet för intern kontroll av den finansiella rapporteringen ska utformas, skötas och utvärderas i hela Nordeakoncernen. Det är genom styrdokumenten för AKC som ledningen ger sin försäkran på de finansiella rapporterna. Kontrollfunktionen i den andra försvarslinjen ansvarar för den oberoende uppföljningen, bedömningen och kontrollen av riskerna samt för bolagets införande av styrdokumenten för AKC.

Regelefterlevnadsrisk

Nordeakoncernen definierar regelefterlevnadsrisk som risken att inte lyckas efterleva författningar, lagar, förordningar, affärsprinciper, etiska standarder, god affärssed och motsvarande interna bestämmelser som reglerar banken i ett land där Nordea är verksamt.

Huvudprincipen för hanteringen av regelefterlevnadsrisk i Nordea är de tre försvarslinjerna. Första försvarslinjen utgörs av de medarbetare i Nordea Hypotek som äger risken och ansvarar för sin egen riskhantering i den dagliga verksamheten liksom för kontrollen av regelefterlevnadsrisker. Ledningen på samtliga nivåer ansvarar för att verksamheten bedrivs inom fastställda risklimiter och i enlighet med interna direktiv, instruktioner och riskhanteringsprocesser. Group Compliance utgör, enligt uppdragsavtal, den andra försvarslinjen i Nordea Hypotek. Enheten samordnar, främjar och övervakar effektiviteten och integriteten i hanteringen av regelefterlevnadsrisk. Group Compliance gör en oberoende utvärdering av hur Nordea Hypotek efterlever gällande regler och bestämmelser, och bistår första försvarslinjen med råd, stöd och utbildning i olika sätt att effektivt hantera skyldigheter på regelefterlevnadsområdet.

Varje kvartal rapporterar Group Compliance alla betydande regelefterlevnadsrisker till ledningen, styrelsen och relevanta utskott som Nordea Hypoteks Board Risk Committee (BRIC) för att informera om Nordea Hypoteks aktuella risknivå i förhållande till den fastställda risktoleransen.

Group Internal Audit, som är den tredje försvarslinjen, genomför revisioner och avger en förklaring till Nordeas intressenter om tillförlitligheten i bankens interna kontroller och riskhanteringsprocesser. Det är viktigt att gällande lagar och bestämmelser följs, och att kontroller för att säkerställa detta sker, dels för att Nordea Hypotek är en ansvarstagande samhällsaktör, dels för att förhindra att banksystemet utnyttjas för brottslig verksamhet. I och med klassificeringen av Nordea Hypotek i kategorin "övriga systemviktiga institut" (O-SII) och moderföretagets flytt till Finland, omfattas Nordea Hypotek av ett regelverk med höga standarder, under såväl svenska Finansinspektionens tillsyn som Europeiska Centralbankens gemensamma banktillsyn.

De etiska riktlinjerna och Nordeakoncernens värderingar förstärker företagskulturen och slår fast hur medarbetarna ska agera. De övergripande principerna, som styr hur verksamheten ska bedrivas, hur kunderna ska behandlas och hur medarbetarna förväntas agera, fastställs i våra etiska

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405013945

riktlinjer. Att agera på rätt sätt innebär att vi inte bara fråga oss "kan vi göra detta?", utan också "bör vi göra detta?". Genom att ställa dessa frågor tar vi hänsyn till vilka konsekvenser beslutet får för våra intressenter. Alla medarbetare ska varje år genomföra en obligatorisk kurs om våra etiska riktlinjer. På så sätt säkerställs den medvetenhet och kunskap som behövs om de etiska principerna. Dessutom måste alla nya medarbetare genomgå obligatorisk utbildning om Nordeas etiska riktlinjer.

Etiska riktlinjer och företagsvärderingar

De etiska riktlinjerna och företagsvärderingarna förstärker Nordea Hypoteks kultur och slår fast hur medarbetarna ska agera. De övergripande principerna, som styr hur Nordea Hypotek bedriver sin verksamhet, hur Nordea Hypotek agerar mot sina kunder och vilket beteende som förväntas av medarbetarna, fastställs i Nordeakoncernens etiska riktlinjer. Att agera på rätt sätt innebär i Nordea Hypotek att inte bara fråga sig "kan vi göra detta?", utan också "bör vi göra detta?". I samband med detta ska medarbetarna väga in vilka konsekvenser deras beslut får för alla intressenter. Alla medarbetare ska varje år genomföra en obligatorisk kurs om de etiska riktlinjerna. På så sätt säkerställs den medvetenhet och kunskap som behövs om de etiska principerna.

Kundskydd

Syftet med kundskydd är att säkerställa att kunderna behandlas på ett rättvist sätt och att utfallet blir rättvist. En rättvis behandling innebär att ha en öppen och tydlig kommunikation, tillgodose kundens behov (utfallsfokuserat), som medarbetare vara medveten, bemöta kundklagomål och kommunicera på ett ärligt och öppet sätt samt ta fram korrekt och relevant ledningsinformation i rätt tid.

Viktiga områden inom kundskydd är finansiell rådgivning (bland annat inom bolån), produktstyrning, medarbetarnas kunskap och kompetens samt hantering av kundklagomål. Kundskyddet på rådgivningsområdet ska säkerställa att rådgivningen är anpassad till kundernas behov och förhållanden, att den avser lämpliga produkter och att utlåningen är ansvarsfull.

Kundskyddet gällande produkter och tjänster handlar om att leverera bra och värdefulla produkter och tjänster av hög kvalitet, som tillgodoser kundens behov. Det innebär att definiera och rikta in sig på en specifik marknad, ge valuta för pengarna och tillhandahålla korrekt produktmaterial och kundkommunikation. Det är också viktigt att hantera intressekonflikter gällande produkter och tjänster.

Kundklagomål är en viktig del i uppföljningen av kundskyddet. Hanteringen av klagomål har under de senaste åren utvecklats och en ny process har införts, med tydlig och regelbunden rapportering, en stark återkopplingskultur, analys av underliggande orsaker samt införande av åtgärder.

Hantering av affärsetik

Uppföranderisk, eller risken för bristande affärsetik (conduct risk), definieras som risker förknippade med en olämplig företagskultur eller olämpligt beteende bland de anställda, eller risken för att någon avsiktligen eller oavsiktligen agerar på ett sätt som kan leda till orättvisa utfall och skada för kunderna eller störa marknadens integritet.

Metoderna för hanteringen av uppföranderisk utvecklas fortlöpande för att se till att företagskulturen och medarbetarnas agerande är i linje med värderingarna och att värdet för kunderna ligger på en rimlig nivå under kundrelationens alla faser. Det innebär att kunderna ska ha högsta prioritet i affärsstrategin, i utformningen och utvecklingen av produkter, i försäljningen och i den fortlöpande betjäningen av Nordea Hypoteks kunder.

ESG-risk

Nordea definierar ESG-risk som risken för negativ finansiell påverkan på kort till längre sikt, som härrör från den direkta eller indirekta påverkan som miljö (inklusive klimat), sociala frågor och styrningsfrågor kan ha på Nordea Hypotek. Det är viktigt för oss att integrera ESG-bedömningar i våra ramverk för riskhantering.

För mer information om hur Nordeakoncernen arbetar med ESG relaterad risk så hänvisas till Nordeas Pelare 3 rapport, som för räkenskapsåret 2022 inkluderar ESG-relaterad riskrapportering för första gången (https://www.nordea.com/en/investors/capital-and-risk-reports-pillar-3/).

Ekonomisk brottslighet

Ekonomisk brottslighet är ett allvarligt hot mot säkerheten och integriteten i det globala finansiella systemet, och för att bekämpa detta krävs samarbete mellan banker och myndigheter. Det är ett gemensamt ansvar att förbättra säkerheten i det globala finansiella systemet.

Nordeakoncernen är skyldig att följa gällande lagar och förordningar om bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism, sanktioner, mutor och korruption i de länder där banken har verksamhet. Nordea Hypotek accepterar inte att utnyttjas för penningtvätt eller annan typ av ekonomisk brottslighet. Därför har Nordeakoncernen riktlinjer som fastställer effektiva och enhetliga standarder för regelefterlevnad. Dessa har antagits av NH:s styrelse och stödjer kundstrategin, visionen och värderingarna, och ger en enhetlig uppsättning riskhanteringsprinciper och obligatoriska standarder för Nordea Hypotek och Nordeakoncernen som helhet. Det är viktigt för Nordea Hypotek att ha gedigna riskbaserade rutiner för kundkännedom när nya kunder välkomnas, och fortlöpande under kundrelationen. Genom att känna kunder och motparter väl kan banken med hjälp av screening och övervakning upptäcka misstänkta eller olagliga transaktioner och rapportera detta till myndigheterna för vidare utredning. Nordea Hypotek har lagt ut arbetet med att utföra alla rutiner för kundkännedom på kundansvariga enheter i Nordeakoncernen, och detta regleras i ett koncerninternt avtal.

Nordea Hypotek har också en skyldighet att följa alla internationella och nationella sanktionsprogram. Nordea Hypoteks kunder och deras transaktioner kontrolleras därför mot gällande sanktionslistor för att säkerställa att sanktionskraven följs. Sedan mitten av 2015 har omfattande investeringar gjorts i teknik, kapacitet och mer avancerade bedömningsmetoder för att minska riskerna kopplade till ekonomisk brottslighet.

Likviditetshantering

Nordea Hypotek fortsatte under 2022 att dra nytta av sin konservativa likviditetsriskhantering, med avseende på en stark upplåningsbas och en diversifierad likviditetsbuffert. Nordea Hypotek hade god tillgång till den svenska marknaden för säkerställda obligationer och kunde emittera i enlighet med planen för upplåning. Nordea Hypotek emitterade säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 88 mdkr (95).

Definition och identifiering av likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna fullgöra sina kassaflödesåtaganden vid förfall, eller inte kunna fullgöra dem utan avsevärt högre finansieringskostnad. Nordea Hypotek är exponerat för likviditetsrisk inom utlåning, placeringar, upplåning, åtaganden utanför balansräkningen och annan verksamhet som ger underskott i kassaflödet.

Ledningsprinciper och kontroll

Nordeakoncernens likviditetsrisk hanteras i tre försvarslinjer: Första försvarslinjen utgörs av Group Treasury och affärsområdena (inklusive Nordea Hypotek) samt NH:s CFO. Group

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019346

Treasury ansvarar för den dagliga hanteringen av likviditetspositioner, likviditetsbuffertar, extern och intern finansiering, med bland annat förflyttning av kontanta medel inom Nordeakoncernen, samt internprissättning. Kvartalsvis följer Group Treasury upp hur likviditeten utvecklas och utfallet utav de stresstester som utförts och presenterar detta för NH:s CFO och CRO. NH:s CFO presenterar sedan den kvartalsvisa uppföljningen för NH:s BRIC. Vidare ansvarar CFO för att leverera en årlig kvalitativ bedömning av bolagets likviditetsrisker och presentera resultatet för NH:s ledning och NH:s BRIC. Det är också CFO:s ansvar att se till att storleken på likviditetsbufferten ses över och godkänns av företagsledningen och styrelsen på årsbasis.

Nordea Hypotek och Group Treasury har tecknat ett koncerninternt avtal som omfattar hanteringen av likviditetsrisk. Andra försvarslinjen, som innefattar bland annat NH:s CRO och enheter i Nordeakoncernens Group Risk & Compliance (GRC) som agerar i enlighet med ett koncerninternt avtal, ansvarar för en oberoende kontroll och prövning av den första försvarslinjen.

Tredje försvarslinjen utgörs av Group Internal Audit (GIA), som har ett oberoende kontrollansvar för första och andra försvarslinjen. NH:s styrelse definierar risktoleransen på likviditetsområdet genom att fastställa gränsvärden för olika likviditetsmått. De viktigaste måtten är likviditetstäckningsgraden (LCR) liksom den interna likviditetshorisonten, som fastställer en minsta överlevnadsperiod på tre månader under Nordea-specifika och marknadsomfattande stresscenarier, och med definierade riskbegränsande åtgärder.

Särskilda styrdokument med limiter och kontrollmått säkerställer att Nordea Hypotek håller sig inom olika riskparametrar, bland annat risktoleransen.

Strategi för hantering av likviditetsrisk

Nordea Hypoteks strategi för likviditetsriskhantering bygger på riskprinciper som i sin tur resulterar i olika åtgärder, limiter och rutiner för likviditetsrisk.

Riskprinciperna anger att Nordea Hypoteks likviditetshantering ska präglas av en konservativ hållning till likviditetsrisk. Nordea Hypotek strävar efter diversifierad finansiering (från en större grupp investerare) och försöker bygga upp och underhålla relationer med investerare för att säkerställa tillgång till marknaden. Nordea Hypoteks upplåningsprogram innefattar endast långfristiga säkerställda obligationer. Upplåningen på kort och medellång sikt hanteras genom koncerninterna lån till marknadsränta.

Förtroende är grundläggande på upplåningsmarknaden, och därför publicerar Nordea Hypotek fortlöpande information om likviditetssituationen och säkerhetsmassan. Vidare genomför Nordea Hypotek regelbundna stresstester på likviditetsriskpositionen och säkerhetsmassan, och omfattas också av Nordeakoncernens beredskapsplaner för hantering av likviditetskriser.

Mätning av likviditetsrisk

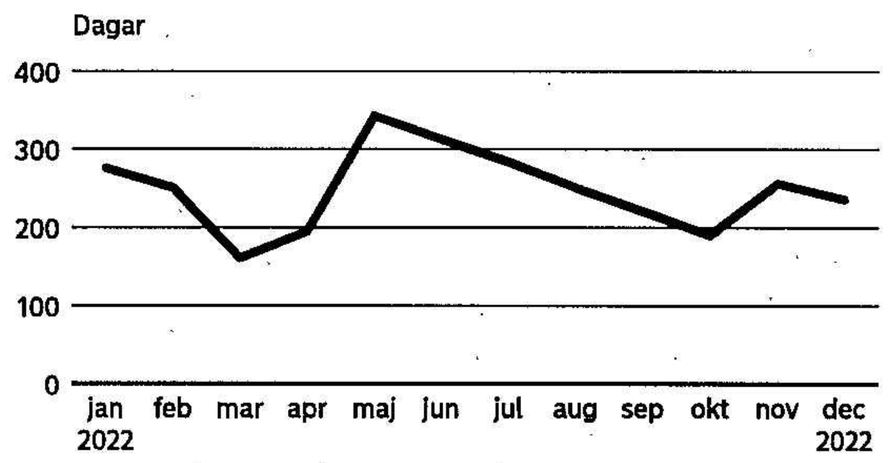
Nordea Hypotek har en likviditetsbuffert för att säkerställa finansiering i situationer där banken är i tvingande behov av kontanta medel och de normala finansieringskällorna inte räcker till. Likviditetsbufferten utgörs av höglikvida värdepapper av god kreditkvalitet som centralbankerna godtar som säkerhet och som snabbt kan säljas eller användas som säkerhet vid finansiering.

Riskhanteringen är inriktad på både kortsiktig och strukturell långsiktig likviditetsrisk. Den kortsiktiga likviditetsrisken mäts och begränsas med hjälp av LCR och de interna parametrarna likviditetstäckning och likviditetshorisont. De interna parametrarna fastställer att likviditetsbufferten ska vara tillräcklig för att täcka stora utflöden under de första tre månaderna om Nordea Hypotek utsätts för en marknadsomfattande stress, liknande den som många banker genomgick 2007– 08, och en Nordea Hypotek-specifik stress motsvarande en sänkning av kreditbetyget med tre steg. Långsiktig strukturell likviditetsrisk begränsas med hjälp av måttet stabil nettofinansieringskvot (NSFR). Tillsammans bildar dessa mått underlag för Nordea Hypoteks risktolerans med avseende på likviditet, och de granskas och godkänns av styrelsen minst en gång om året.

Analys av likviditetsrisk

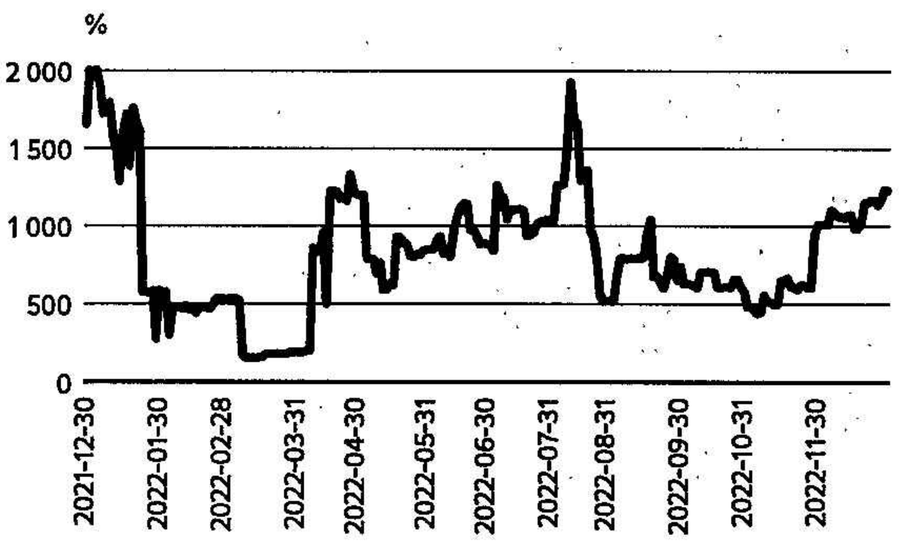
Nordea Hypotek fortsätter att ha en tydlig och konservativ likviditetsriskprofil, med en stark upplåningsbas. Vid utgången av 2022 uppgick det samlade nominella värdet inom programmet för säkerställda obligationer till 382 mdkr (365). Mer information om Nordea Hypoteks finansieringskällor finns i avsnittet "Verksamhet 2022".

Överlevnadshorisont



Likviditetsriskpositionen var fortsatt stabil under hela 2022. Den interna överlevnadshorisonten uppgick till 226 dagar (264) i slutet av 2021. Likviditetsbufferten har varit tillräcklig för att täcka de stressade utflödena längre än Riskaptitgränsen (RAF) på 90 dagar eller trigger på 120 dagar under hela 2022. Likviditetsbufferten uppgick till 20 002 mkr per sista december 2022 med ett månadssnitt under året på 22 103 mkr.

Likviditetstäckninggrad



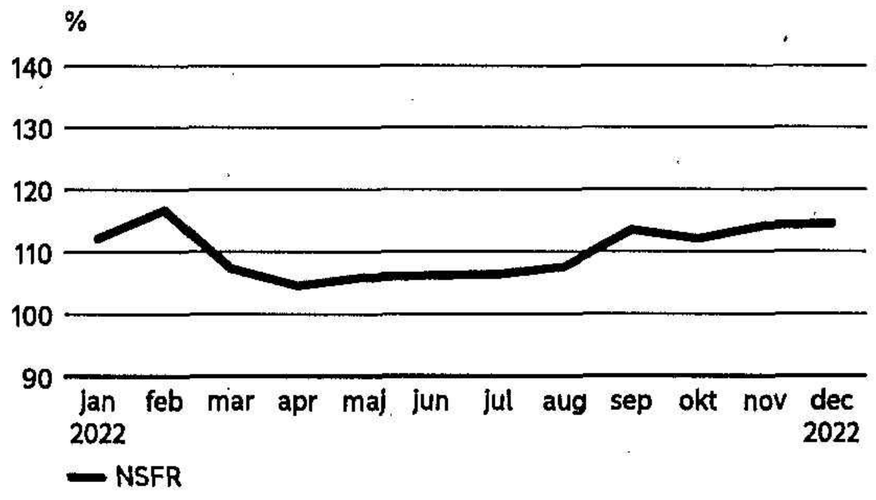
Den kombinerade likviditetstäckningsgraden (LCR), som mäter likviditetsrisken enligt Europeiska bankmyndighetens delegerade akt, har hållit sig över sin Riskaptit-gräns (RAF) på 105 procent och trigger på 115 procent under hela 2022. LCR uppgick till 1 231 procent vid utgången av 2022 (375 procent).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019447

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)



Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) har varit över riskaptit-gränsen (RAF) på 101,5 procent och triggern på 102,5 procent under hela 2022. Den lägsta nivån som rapporterades för 2022 var i april då den uppgick till 104,6 procent. I slutet av december 2022 låg NSFR på 114,5 procent.

Operativ risk

Operativ risk definieras i Nordea som risken för förlust till följd av brister eller fel hänförliga till interna processer, eller till människor, system eller externa händelser, och innefattar legal risk. Operativa risker finns i all verksamhet i Nordea Hypotek. Det innebär att alla chefer ansvarar för de operativa riskerna inom ramen för sina befogenheter, och för att hantera dessa risker inom de risklimiter och den risktolerans som anges i styrdokumenten för hantering av operativ risk.

Nordea Hypoteks Chief Risk Officer (CRO) utgör, med stöd från riskkontrollfunktionerna i Nordeakoncernen, den andra försvarslinjen för kontroll av operativ risk och ansvarar för att ta fram och underhålla de övergripande styrdokumenten för hantering av operativ risk samt för att övervaka och kontrollera den första försvarslinjens hantering av operativ risk. Den andra försvarslinjen övervakar och kontrollerar att de operativa riskerna identifieras, bedöms och begränsas på lämpligt sätt, jämför risknivån mot risktoleransen och bedömer lämpligheten och effektiviteten i styrdokumenten för hantering av operativ risk liksom deras införande.

Fokusområdena för andra linjens kontrollarbete beslutas i en årlig planering som omfattar viktiga riskområden och operativa riskprocesser. Medarbetare i den andra försvarslinjen ansvarar för att regelbundet ta fram rapporter om alla väsentliga risker, inklusive utnyttjad del av risktoleranslimiterna och incidenter, och skicka dessa till CRO som sedan rapporterar till bolagets ledning, styrelse och riskkommitté.

Till följd av covid-19-pandemin, och i enlighet med nationella restriktioner, har distansarbete uppmuntrats även under 2021 för att kunna fortsätta betjäna kunderna. De förbyggande åtgärderna som vidtagits har varit inriktade på exempelvis kommunikation och kurser om ökad medvetenhet och extra kontroller har införts för att begränsa den operativa risken vid distansarbete. Som svar på den allt tydligare trenden med distansarbete i samhället har ett antal satsningar som stödjer övergången till en hybridmodell för arbete efter covid-19 inletts.

Riskförklaringen för operativ risk fastställer följande:
- kvarvarande risk, och
- totalt förlustbelopp från incidenter.

Operativ risk

Hanteringen av operativ risk innefattar allt som syftar till att identifiera, bedöma och mäta, reagera på och begränsa, kontrollera och följa upp samt rapportera risker. För riskhanteringen finns ett antal stödprocesser, bland annat för utvärdering av risker och kontroller i den egna verksamheten, riskhantering och godkännande vid förändringar, incidenthantering, scenarioanalys, kontinuitets- och krishantering, hantering av informationssäkerhet, hantering av teknik- och datarisker, hantering av tredjepartsrisker samt särskilt viktiga operativa processer.

Utvärdering av risker och kontroller i den egna verksamheten

Processen för utvärdering av risker och kontroller i den egna verksamheten (RCSA) ger en översikt och bedömning av de operativa riskerna och regelefterlevnadsriskerna i bolaget. Processen ökar riskmedvetenheten och gör det möjligt att effektivt bedöma, kontrollera och begränsa risker. I RCSA processen utvärderas nivån på riskerna och de kontroller som finns för att begränsa riskerna. Om åtgärder krävs för att minska risken ska dessa fastställas och vidtas.

Riskhantering och godkännande vid förändringar

Syftet med Nordea Hypoteks ramverk för riskhantering och godkännande vid förändringar (CRMA) är att säkerställa full kännedom om både finansiella och icke-finansiella risker i samband med en förändring, och att riskerna har hanterats på lämpligt sätt i enlighet med bolagets riskstrategi, risktolerans och motsvarande risklimiter innan en förändring godkänns eller genomförs. Förändringar som omfattas av CRMA är bland annat nya – eller omfattande förändringar i – produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt extraordinära transaktioner och avveckling av äldre system.

Incidenthantering

Syftet med incidenthanteringen är att säkerställa lämplig hantering och rapportering av upptäckta incidenter för att minimera konsekvenserna för bolaget och dess kunder. Incidenthanteringen ska förhindra att de inträffar igen och minska sannolikheten för och effekten av framtida incidenter. Dessutom ska incidenthanteringen säkerställa att rapporteringen till fastställda externa organ och parter, inklusive berörda tillsynsmyndigheter, sker inom utsatt tid.

Kontinuitets- och krishantering

Nordea Hypoteks kontinuitets- och krishantering ska säkerställa att en tillräckligt hög beredskap utvecklas och upprätthålls för att kunna stå emot, reagera på och hantera extraordinära händelser och kriser. Kontinuitetsplanen fastställer rutinerna för hur bolaget ska agera, återhämta sig och återuppta verksamheten efter en extraordinär händelse. Krishanteringen anger styrningsstrukturen för att genomföra planer och förbättra beslutsfattandet under en kris.

Hantering av tredjepartsrisker

Hanteringen av tredjepartsrisker (TPRM) ska säkerställa att risker hänförliga till tredje part och deras verksamhet, bland annat uppdragsavtal, identifieras, bedöms och begränsas på lämpligt sätt innan avtal med dessa ingås, under avtalstiden och när avtalet ska avslutas. TPRM ska säkerställa att risker hänförliga till tredje part och deras verksamhet hålls inom gällande risktolerans och risklimiter.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019 48

Hantering av risker i informations och kommunikationsteknik

Hanteringen av risker i informations- och kommunikationsteknik ska säkerställa att risker hänförliga till informations och kommunikationsteknik och datahantering identifieras, bedöms och hanteras.

Hantering av risker i den finansiella rapporteringen

Risk i den finansiella rapporteringen definieras som risken för felaktigheter eller brister i den finansiella rapporteringen, lagstadgade rapporteringen och lämnade upplysningar. Det finns ett internt kontrollsystem för hantering av risker i den finansiella rapporteringen. Systemet ger en struktur och innehåller standarder för hur den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen ska utformas, skötas och utvärderas i bolaget. Det är genom styrdokumenten som ledningen ger sin försäkran på de finansiella rapporterna. CRO är riskkontrollfunktionen för risker i den finansiella rapporteringen och är ansvarig för den oberoende uppföljningen, bedömningen och kontrollen av riskerna och bolagets införande av styrdokumenten och rapporterar till riskkommittén.

Regelefterlevnadsrisk

Nordea definierar regelefterlevnadsrisk som risken att inte lyckas efterleva gällande lagar och motsvarande interna bestämmelser. Medarbetare i hela Nordea ansvarar för regelefterlevnadsriskerna inom ramen för sina befogenheter, och för att hantera dessa risker inom de risklimiter och den risktolerans som anges i styrdokumenten för hantering av regelefterlevnadsrisk. Group Compliance är Nordeas oberoende regelefterlevnadsfunktion i den andra försvarslinjen och ansvarar för att ta fram och underhålla styrdokumenten för hantering av regelefterlevnadsrisk. Funktionen ska också vägleda verksamheten i deras införande och tillämpning av styrdokumenten. Group Compliance utför detta arbete för Nordea Hypotek inom ramen för ett koncerninternt uppdragsavtal.

Årligen upprättas och presenteras en plan för regelefterlevnad i Nordea Hypotek. Den årliga planen innehåller aktiviteter för respektive riskområde samt Group Compliance övergripande strategi för viktiga riskområden. Rapportering från Group Compliance görs till Nordea Hypoteks styrelse, berörda kommittéer samt ledningen minst en gång per kvartal.

Nordeas etiska riktlinjer beskriver högt ställda etiska principer för hur vi ska bedriva vår verksamhet, hur vi ska behandla våra kunder och hur våra medarbetare förväntas agera. De innefattar vårt syfte och våra värderingar och slår fast hur vi ska agera inom områden som exempelvis miljöhänsyn, arbetsvillkor, behandling av kunder, mänskliga rättigheter, rätten till integritet, rättvis konkurrens samt bekämpning av mutor och korruption. Våra etiska riktlinjer granskas en gång om året och uppdaterades senast i juni 2022. Alla våra medarbetare ska varje år genomgå en obligatorisk utbildning om våra etiska riktlinjer som en del av deras "licence to work".

Nordea gör allt för att bedriva sin verksamhet med högsta etiska standard och enligt gällande lagar och bestämmelser. Nordeas interna kontroller och rutiner har utformats för att upptäcka och förhindra tjänstefel och bedrägligt agerande. Nordeas funktion för visselblåsning, Raise Your Concern (RYC), säkerställer att alla våra intressenter, såsom kunder, partners, berörda samhällsgrupper liksom våra egna medarbetare, har rätt att säga ifrån och alltid kan känna sig trygga i att göra det om de misstänker exempelvis brott mot de mänskliga rättigheterna eller oegentligheter såsom bedrägeri eller ett i övrigt bedrägligt, oärligt, olagligt eller oaktsamt agerande i vår verksamhet eller i våra produkter och tjänster. Det kan till exempel röra sig om något som strider mot lagar och regler eller mot våra interna riktlinjer, instruktioner eller anvisningar. Vi erbjuder möjligheten att rapportera öppet genom att ange namn och kontaktuppgifter, eftersom alla rapporterade misstankar ändå hanteras strikt konfidentiellt. Det går emellertid också att använda vår elektroniska rapporteringskanal, WhistleB, som hanteras av en extern part. Systemet är helt skilt från våra övriga IT-system och spårar inte IP-adresser eller andra uppgifter som kan identifiera den som skickar ett meddelande. Rapporteringen kan göras på danska, engelska, finska, norska och svenska.

Nordea omfattas av olika lagar och regler, bland annat från Norden, EU och USA. De tillsynsmyndigheter och statliga myndigheter som övervakar att dessa lagar och regler efterlevs ställer regelbundet frågor kring och genomför utredningar av Nordeas regelefterlevnad.

Bekämpning av ekonomisk brottslighet

Nordea tar sitt ansvar gentemot samhälle och kunder på stort allvar och har under åren byggt upp ett starkt försvar som ska förhindra att bolagets produkter, tjänster och system utnyttjas för olagliga syften. Nordea har under 2022 fortsatt att förbättra sin förmåga att bekämpa ekonomisk brottslighet inom områden såsom i) IT-stöd i processerna för kundkännedom, ii) fler förbättringar i fråga om kundkännedomshandlingar, iii) transaktionsövervakning, iv) uppdatering av Nordeas riktlinjer efter förändringar i regelverken, v) förstärkning av Nordeas sanktionsprogram och vi) relevanta utbildningar för att säkerställa att medarbetarna fortsatt har rätt färdigheter och kompetens. Nordeas nära samarbete med myndigheterna fortsatte under 2022, med fortlöpande kontakter i alla de fyra nordiska länderna om olika aspekter av Nordeas program för att bekämpa ekonomisk brottslighet.

Hantering av regelefterlevnadsrisk

Riskförklaringen för regelefterlevnadsrisk ger vägledning om hanteringen av regelefterlevnadsrisken och anger på vilka nivåer den kvarvarande risken skulle överskrida risktoleransen samt fastställer krav på begränsning av risken.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019149

Kapitalhantering

Nordea Hypotek strävar efter en effektiv kapitalanvändning och är därför aktiv i förvaltningen av olika tillgångar, skulder och risker i balansräkningen. Målet är att öka avkastningen till aktieägarna och samtidigt upprätthålla en väl avvägd kapitalstruktur med hänsyns tagen till regulatoriska krav och interna mål. Styrelsen är ytterst ansvarig för att fastställa Nordea Hypoteks kapitaltäckningsmål, kapitalpolicy och övergripande styrdokument för kapitalhantering. Förmågan att nå målen och uppfylla minimikraven för kapitaltäckning granskas regelbundet av ledningen

Minimikrav på kapitaltäckning och riskexponeringsbelopp

	31 dec 2022		31 dec 2021	
Mkr	Minimikrav på kapitaltäckning	Riskexponeringsbelopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Riskexponeringsbelopp
Kreditrisk	**3 391**	**42 380**	**3 466**	**43 322**
- varav motpartsrisk	83	1 033	130	1 630
IRK-metoden	**3 216**	**40 198**	**3 208**	**40 092**
- varav suveräna exponeringar			–	–
- varav företag	1 501	18 758	1 360	16 996
- med den avancerade IRK-metoden	1 501	18 758	1 360	16 996
- med den grundläggande IRK-metoden			–	–
- varav institut	41	516	44	549
- varav hushållsexponeringar	1 674	20 922	1 804	22 547
- med säkerhet i fastighet	1 597	19 967	1 725	21 559
- övriga	77	955	79	988
- varav övriga	0	2	–	–
Schablonmetoden	**175**	**2 182**	**258**	**3 230**
- varav stater eller centralbanker	–	–	9	120
- varav kommuner eller lokala myndigheter	–	–	–	–
- varav offentlig sektor	–	–	–	–
- varav multilaterala utvecklingsbanker	–	–	–	–
- varav internationella organisationer	–	–	–	–
- varav institut	175	2 182	249	3 110
- varav företag	–	–	–	–
- varav hushåll	–	–	–	–
- varav exponeringar med säkerhet i fastighet	–	–	–	–
- varav fallerande	–	–	–	–
- varav förenade med särskilt hög risk	–	–	–	–
- varav säkerställda obligationer	–	–	–	–
- varav institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	–	–	–	–
- varav fondföretag	–	–	–	–
- varav aktier	–	–	–	–
- varav övriga	–	–	–	–
Risk hänförlig till kreditvärdighetsjustering	–	–	–	–
Marknadsrisk	–	–	–	–
- varav handelslager, interna modeller	–	–	–	–
- varav handelslager, schablonmetoden	–	–	–	–
- varav övrig verksamhet, schablonmetoden	–	–	–	–
Avvecklingsrisk	–	–	–	–
Operativ risk	**851**	**10 638**	**854**	**10 677**
Schablonmetoden	851	10 638	854	10 677
Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	–	–	–	–
Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	10 342	129 277	10 124	126 555
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 3 CRR	–	–	–	–
Summa	**14 584**	**182 295**	**14 444**	**180 554**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019950

Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen

Mkr	31 dec 2022[2]	31 dec 2021[2]
Beräkning av kapitalbas		
Eget kapital i den konsoliderade situationen	34 249	30 646
Koncernbidrag, efter skatt	-1 859	-2 396
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	**32 389**	**28 250**
Uppskjutna skattefordringar	–	–
Immateriella tillgångar	–	–
IRK-reserveringar underskott (–)	-11	-111
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser[1]	-11	-9
Övriga poster, netto	-22	150
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	-44	30
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	**32 345**	**28 280**
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	–	–
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	–	–
Övrigt primärkapital	–	–
Primärkapital (netto efter avdrag)	**32 345**	**28 280**
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	1 650	1 650
IRK-reserveringar, överskott (+)	68	32
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser	–	–
Övriga poster, netto	–	–
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	68	32
Supplementärt kapital	1 718	1 682
Kapitalbas (netto efter avdrag)[1]	**34 063**	**29 962**

1) Förutsätter godkännande från Finansinspektionen.
2) Inklusive periodens resultat.

Kapitalbas exklusive periodens resultat

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Kärnprimärkapital, exkl. periodens resultat[1]	32 345	28 284
Kapitalbas, exkl. periodens resultat[1]	34 063	29 966

1) Behandlingen av Nordea Hypoteks koncernbidrag i förhållande till kärnprimärkapital och kapitalbas med beräkningar exklusive vinst ändrades under fjärde kvartalet 2021 jämfört med fjärde kvartalet 2020. Tidigare har koncernbidragsbeloppen dragits från kärnprimärkapitalet / kapitalbasen vid årets slut, vilket orsakade väsentliga minskningar jämfört med tidigare kvartal. Från och med fjärde kvartalet 2021 kommer koncernbidraget inte att redovisas i kärnprimärkapitalet / kapitalbasen förrän resultatet godkänts under första kvartalet, vilket kommer att minska avvikelser i rapporteringen över kvartalen.

Kapitalkrav
Kapitalkravet och kapitalbasen som beskrivs i detta avsnitt utgår från reglerna i kapitaltäckningsförordningen (CRR) och inte redovisningsstandarderna (se not 24 "Kapitaltäckning" för ytterligare information).

Kapitalpolicy
Den nuvarande kapitalpolicyn anger att Nordea Hypotek under normala affärsförhållanden ska ha miniminivåer för kärnprimärkapitalrelationen, primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen som överstiger de kapitalkrav som stipuleras av behöriga myndigheter. Nordea Hypotek ska i tillägg till detta också hålla en kapitalbuffert.

Minimikrav för kapitaltäckning
Riskexponeringsbelopp beräknas i enlighet med kraven i kapitaltäckningsförordningen.

Vid utgången av 2022 beräknades 94,9 procent av Nordea Hypoteks riskexponeringsbelopp för kreditrisk med metoden för intern riskklassificering (IRK). Nordeakoncernen har tillstånd att använda interna VaR-modeller för att beräkna kapitalkravet för huvuddelen av marknadsrisken i handelslagret, dock har Nordea Hypotek inte någon sådan risk. Schablonmetoden används för operativ risk.

Internt kapitalkrav
Det interna kapitalkravet beräknas baserat på Nordea Hypoteks interna Pelare 1-motsvarighet plus påslag för andra risker och innefattar en buffert för ekonomisk stress.

Därutöver kräver tillsynsmyndigheterna att Nordea Hypotek ska hålla kapital för andra typer av risker som identifierats i samband med den årliga översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP).

Ekonomiskt kapital
Ekonomiskt kapital (EC) är ett sätt att allokera kostnaden för att hålla kapital i samband med risktagande. För Nordea Hypotek grundas allokeringen av kostnader inom EC-modellen på samma riskkomponenter som IKU.

EC beräknas för Nordeakoncernen, medan IKU, som styrs av kapitaltäckningsdirektivet (CRD), omfattar Nordea Bank Abp i dess konsoliderade situation. EC för Nordeakoncernen har anpassats till kraven på kärnprimärkapital enligt kapitaltäckningsförordningen (CRR).

Kapitalbas
Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärt kapital. Primärkapitalet utgörs av både kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Kärnprimärkapital är kapital av högsta

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019S1

kvalitet, med bästa förlustabsorberande förmåga, och utgörs huvudsakligen av inbetalt kapital och balanserade vinstmedel.

Årets resultat får endast medräknas efter godkännande från Finansinspektionen och efter avdrag för föreslagen utdelning. Övrigt primärkapital och supplementärt kapital utgörs främst av eviga respektive daterade förlagslån. Innehav av andra finansiella företags förlagslån räknas av från motsvarande kapitaltyp.

Nya regelverk för kapitalkrav

Kapitalkravsdirektivet (CRD) och kapitalkravsförordningen (CRR) trädde i kraft i januari 2014, och därefter kom krishanteringsdirektivet (BRRD) i maj 2014. CRR började tillämpas i alla EU-länder i januari 2014, medan direktiven infördes via nationell lag i medlemsstaterna från 2014.

I juni 2019 antogs det så kallade bankpaketet som innehåller ändringar av vissa bestämmelser i BRRD, CRD och CRR. Ändringarna omfattar bland annat reviderade minimikrav för kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL), reviderade krav för hantering av marknadsrisk (fundamental review of the trading book, FRTB), införande av en bindande stabil nettofinansieringskvot (NSFR), införande av ett bindande bruttosoliditetskrav på 3 procent av primärkapitalet och ändringar i pelare 2-reglerna och ramverket för makrotillsyn.

Riksgälden i Sverige meddelade i juni 2022 MREL-kraven för Nordea Hypotek AB (publ). MREL-kraven för Nordea Hypotek AB (publ) är 17 procent av riskexponeringsbeloppet (REA) och samtidigt 4,98 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet (LRE) från 1 juli 2022, 18,67 procent av REA och samtidigt 5,32 procent av LRE från 1 januari 2023 och 22 procent av REA och samtidigt 6 procent av LRE från 1 januari 2024. Dessutom får kapitalet som tillgodoser det kombinerade buffertkravet inte användas för att tillgodose MREL-kraven uttryckta som procent av REA. Kraven kommer att utvärderas och uppdateras årligen av Riksgälden.

Svenska Finansinspektionen meddelade i juli 2022 att Nordea Hypotek AB (publ) från 30 december 2022 är skyldig att hålla en kapitalbuffert för andra systemviktiga institut (O-SII) på 1 procent, som ska täckas av kärnprimärkapital.

I mars 2021 publicerade Finansinspektionen den nya metoden för att fastställa det kontracykliska buffertvärdet. Finansinspektionen kommer att tillämpa en "positiv neutral" nivå på 2 procent framöver. Detta innebär att buffertvärdet fastställs till 2 procent under normala perioder. Finansinspektionen har tidigare beslutat att höja kravet för den kontracykliska bufferten från 0 procent till 1 procent, med tillämpning från 29 september 2022. I juni 2022 beslutade Finansinspektionen att höja kravet ytterligare till 2 procent. Höjningen till 2 procent gäller från andra kvartalet 2023.

Slutförandet av Basel III-reglerna (Basel IV)

Basel III är ett globalt regelverk för kapitaltäckning, stresstester och likviditetsrisk i banksektorn. I december 2017 publicerades de slutliga Basel III-reglerna, som ibland kallas Basel IV. Basel IV träder i kraft från 2023 och innehåller revideringar av kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, risk avseende kreditvärdighetsjusteringar (CVA-risk), bruttosoliditet samt ett nytt kapitalgolv.

Innan revideringarna börjar gälla för Nordea måste Basel IV införas i EU:s regelverk. I oktober 2021 publicerade EU-kommissionen sitt förslag för införande i EU:s regelverk, enligt vilket ändringar infogas i CRD och CRR. Kommissionen föreslår 1 januari 2025 som startdatum. I november 2022 enades Europeiska unionens råd om sitt motförslag till kommissionens förslag. Nästa steg är att Europaparlamentet enas om sitt motförslag. Därefter inleds förhandlingar i den så kallade trialogen för att komma överens om de slutliga reglerna för införande av Basel IV i EU:s regelverk.

Kapitalgolvet fastställs till 72,5 procent av schablonmetoderna på aggregerad nivå, vilket innebär att kapitalkravet enligt golvet blir 72,5 procent av det samlade riskexponeringsbeloppet (REA) enligt pelare 1, beräknat med schablonmetoderna för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Golvet fasas in med start på 50 procent från 1 januari 2025, och nivån 72,5 procent börjar gälla från 1 januari 2030. Beräkningen av riskexponeringsbelopp för kapitalgolvet görs enligt övergångsregler fram till utgången av 2032.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019572

Bolagsstyrningsrapport 2022

Med bolagsstyrning avses relationer mellan ett bolags högsta ledning, dess styrelse, aktieägare och övriga intressenter, såsom medarbetare och deras företrädare. Bolagsstyrningen fastställer också den struktur som används för att definiera bolagets mål samt vilka medel som ska användas för att uppnå målen och följa upp resultaten. God bolagsstyrning handlar därför om att bolag ska ha enkla och systematiska beslutsprocesser med tydliga ansvarsområden, utan intressekonflikter och med tillfredsställande intern kontroll, riskhantering, öppenhet och ansvar.

Bolagsstyrningen i Nordea Hypotek AB (publ) (bolaget) följer allmänt vedertagna principer och relevanta normgivande ramverk.

Denna bolagsstyrningsrapport är framställd i enlighet med kraven i årsredovisningslagen.

1. Bolagsstyrning i Nordea Hypotek AB (publ)

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Det är ett dotterföretag till Nordea Bank Abp (i Finland) och ingår därmed i Nordeakoncernen. Bolaget har emitterat obligationer som är noterade på Nasdaqbörsen i Stockholm och obligationer som är noterade på Nasdaq First North Bond Market Finland, i Helsingfors. Moderföretaget Nordea Bank Abp:s aktier är noterade på Nasdaqbörserna i Helsingfors, Köpenhamn och Stockholm, och Nordeas American Depository Receipts (ADR) handlas i USA, i US-dollar. Som en del i sin upplåningsverksamhet emitterar Nordea Bank Abp dessutom långfristiga skuldinstrument som normalt noteras på olika börser.

Bolagsstyrningen i bolaget är proportionerlig och omfattande med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och mångfald för att säkerställa en effektiv förvaltning i enlighet med ansvarsfulla uppförandeprinciper. Vidare förutsätter åtagandet gällande bolagets syfte, värderingar och vision att sunda rutiner för bolagsstyrning införlivas i den löpande affärsverksamheten.

Styrelsen och verkställande direktören (vd) ansvarar för bolagets förvaltning. Huvudvikten ligger på att styrelsen beaktar och utför sin roll i bolagsstyrningsstrukturen och samspelar med övriga styrande organ för att säkerställa god bolagsstyrning, inklusive system för intern kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen.

Bolagsstyrningen och de styrande organens uppdrag i bolaget fastställs i tillämpliga externa och interna ramverk. Till det externa ramverket som reglerar bolagsstyrningen hör EU-lagstiftning såsom direktiv 2013/36/EU (CRD IV) och förordning (EU) nr 575/2013 (CRR), liksom regler och riktlinjer utfärdade av berörda tillsynsmyndigheter, såsom EBA:s riktlinjer om intern styrning och ESMA:s och EBA:s gemensamma riktlinjer för lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare, samt nationell lagstiftning, bland annat aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen om utgivning av säkerställda obligationer. Bolaget följer också regler och riktlinjer utfärdade av andra relevanta tillsynsmyndigheter, liksom EU:s förordningar för finanssektorn och Nasdaqs regler för börsen i Stockholm respektive Helsingfors.

Styrelsen har antagit en instruktion för vd, som anger hens ansvarsområden, samt ytterligare policyer och instruktioner för bolagets verksamhet. Vidare utgör bolagets etiska riktlinjer ett etiskt ramverk för hur alla medlemmar i styrande organ och alla medarbetare ska agera. Dessa dokument, tillsammans med bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och utskottens arbetsordningar (arbetsordningarna definieras i avsnitt 6.3 nedan) liksom gällande interna direktiv, instruktioner och policyer, utgör det interna ramverket som reglerar bolagsstyrningen i bolaget.

Det interna ramverket har utformats så att affärsverksamheten kan bedrivas på ett ansvarsfullt sätt genom att fastställa befogenheter och ansvarsområden för företagsorgan och medarbetare.

2. Fördelning av befogenheter och ansvar

Styrning och kontroll av bolaget fördelas mellan aktieägarna (på bolagsstämmor), styrelsen och vd:n i enlighet med reglerna i det externa ramverket, bolagsordningen och det interna ramverket som fastställts av styrelse och/eller vd.

Bolaget bedriver verksamheten i nära samarbete med sitt moderföretag, Nordea Bank Abp, och dess filial i Sverige. Bolaget och banken har avtalat, genom flera så kallade koncerninterna avtal, att bankens affärsområden och koncernfunktioner ska utföra diverse tjänster för bolaget inom bland annat följande områden: försäljning av bolån, inklusive kreditbeslut som behöver tas, bekämpning av ekobrott, likviditets- och kapitalhantering, regelefterlevnad och riskhantering, internrevision, upplåning, redovisning och rapportering samt administration av IT-system.

3. Bolagsstämmor

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ, och här deltar aktieägarna i tillsynen och kontrollen av bolaget genom sin rösträtt och yttranderätt.

Gällande regelverk och bolagets bolagsordning fastställer vilka ärenden som behöver tas upp på en bolagsstämma. På bolagsstämman fattas beslut i frågor som rör exempelvis årsredovisningen, utdelning, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelseledamöter och revisor.

Bolagsstämmorna hålls i Stockholm.

Årsstämman 2023 hålls onsdagen den 15 mars 2023.

4. Rösträtt

Samtliga aktier i bolaget har en röst vardera vid bolagsstämma. Vid stämman får varje aktieägare rösta för det fulla antalet aktier som han eller hon äger eller företräder. Samtliga aktier i bolaget innehas av Nordea Bank Abp.

5. Bolagsordning

Bolagsordningen återfinns på nordea.se.privat/produkter/bolan/nordea-hypotek. Ändringar av bolagsordningen beslutas av bolagsstämma i enlighet med svensk lag, och ändringarna måste godkännas av Finansinspektionen.

6. Styrelsen

6.1 Styrelsens sammansättning och kompetens

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst fem och högst tolv ledamöter valda av aktieägarna på bolagsstämman. Mandatperioden för styrelseledamöter är ett år och löper fram till och med nästkommande årsstämma. Bolaget har ingen fastställd pensionsålder för styrelseledamöter och inte heller någon tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Det finns inga sådana bestämmelser i det externa ramverket. Antalet år som en ledamot har suttit i styrelsen utan avbrott ska emellertid vägas in i helhetsbedömningen av ledamotens oberoende. Vidare beaktas gällande europeiska regelverk för banksektorn i samband med bedömningen.

Bolaget har en mångfaldspolicy som har godkänts av styrelsen och fastställer principerna för mångfald. Enligt mångfaldspolicyn måste alla nomineringar av styrelseledamöter grundas på förtjänst varvid det främsta syftet är att vidmakthålla och förbättra styrelsens effektivitet totalt sett. Här eftersträvas en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och det är uttalat att mångfald, avseende bl.a. ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund, är en viktig omständighet att beakta. Målet är att ha en rättvis, jämlik och balanserad representation av olika kön och andra diversifierande faktorer i styrelsen som ett kollektiv.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405013953

Bedömningen är att styrelsen som helhet besitter erforderlig kunskap om och erfarenhet av de samhälls-, affärs- och kulturförhållanden som råder i de regioner och på de marknader där bolagets huvudsakliga verksamhet bedrivs, och att den uppvisar tillräcklig mångfald och bredd i fråga egenskaper och kompetens samt att könsfördelningen är godtagbar. Målsättningen är emellertid förbättra könsfördelningen i samband med framtida förändringar i styrelsen.

Styrelsen har för närvarande sju ledamöter (två män och fem kvinnor), som valdes av årsstämman den 16 mars 2022. Dessa är: Per Långsved (ordförande), Peter Dalmalm (vice ordförande), Emma Henriksson, Maria Härdling, Marte Kopperstad, Elisabeth Olin och Maria Sahlén. Magnus Montan, som även han valdes av nämnda årsstämma, avgick den 10 november 2022.

Vd är inte ledamot i styrelsen. Styrelsens sammansättning framgår av tabellen nedan.

6.2 Styrelsens oberoende

Bolaget följer tillämpliga krav avseende styrelsens oberoende enligt svenska lagar och bestämmelser. Styrelsen anser att samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget. Maria Sahlén, som också är ordförande i revisionsutskottet, och Emma Henriksson är oberoende även i förhållande till bolagets enda aktieägare, Nordea Bank Abp.

6.3 Styrelsens arbete

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning för styrelsen (arbetsordningen), som också anger lednings- och riskrapportering till styrelsen, och separata arbetsordningar för arbetet som utförs i vart och ett av styrelseutskotten (utskottsarbetsordningarna). Arbetsordningen omfattar bland annat regler avseende styrelsens och ordförandens respektive ansvarsområden, dokumentation av möten, beslutsförhet samt hur ofta styrelsen ska ha möten. Den innehåller också regler beträffande intressekonflikter, sekretess och styrelsesekreteraren.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter i enlighet med det externa och interna ramverket. Styrelsen ska säkerställa att bolaget har en ändamålsenlig och transparent koncernstruktur och organisation, med en tydlig åtskillnad av funktioner och ansvarsområden som borgar för en sund och effektiv styrning av bolaget, förhindrar att komplexa strukturer skapas och gör så att tillsynsmyndigheten kan utföra effektiv tillsyn.

Styrelsen följer regelbundet upp bolagets strategi, affärsutveckling, finansiella ställning och resultat. Vidare uppdaterar styrelsen regelbundet sina policyer och interna regler för styrning och kontroll. Styrelsen granskar också risktoleransen samt följer regelbundet upp utvecklingen av risker, kapital och likviditet. Betydande organisationsförändringar, utnämning för vissa befattningar i högsta ledningen samt övriga beslut av väsentlig betydelse är andra ärenden som hanterats av styrelsen. Under 2022 hanterade styrelsen även bland annat den makroekonomiska utvecklingen, räntevolatiliteten och nedgången på bostadsmarknaden till följd av kriget i Ukraina samt diverse frågor avseende internkontroll och regelefterlevnad.

Styrelsen ska vidare tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska säkerställa att åtgärder vidtas för att införa och underhålla nödvändiga effektiva och ändamålsenliga system för intern kontroll av verksamheten. Varje år förser Group Internal Audit styrelsen tillbörliga styrande organ, inklusive bolagets revisionsutskott, med en övergripande bedömning av effektiviteten i Nordeas bolagsstyrning och ramverket för riskhantering och kontroll, tillsammans med en analys av teman och trender som framkommit under arbetet med internrevisionen och deras inverkan på organisationens riskprofil.

Styrelsen hade under 2022 sexton styrelsemöten, varav sex hölls per capsulam.

6.4 Ordförande

Styrelseordföranden och vice styrelseordföranden väljs av aktieägaren på bolagsstämman. Styrelsen sammanträder enligt ett årligt schema samt vid behov. Ordföranden ska tillse att styrelsearbetet utförs på ett effektivt sätt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska organisera och leda styrelsearbetet, ha regelbunden kontakt med vd, tillse att styrelsen erhåller tillfredsställande informations- och beslutsunderlag samt svara för att styrelsen årligen genomför en utvärdering av det egna arbetet.

6.5 Utvärdering av styrelsen

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av det egna arbetet och uppnådda resultat, med syftet att löpande förbättra styrelsearbetet. Utvärderingen bygger på en metod som innefattar frågeformulär för utvärdering av styrelsen som helhet, ordföranden och de enskilda styrelseledamöterna. Resultatet av utvärderingen diskuteras också av styrelsen.

I enlighet med gällande europeiska regelverk görs en lämplighetsbedömning av de enskilda styrelseledamöterna och styrelsen i sin helhet varje år samt i samband med urvalsprocessen för nya styrelseledamöter. Den årliga lämplighetsbedömningen slog fast att styrelseledamöterna, individuellt och kollektivt, anses vara lämpliga och ha tillräckliga sakkunskaper, färdigheter och erfarenheter för att utföra sina uppdrag.

6.6 Styrelsens utskott

I enlighet med det externa ramverket och i syfte att öka effektiviteten i styrelsearbetet har styrelsen inrättat tre särskilda utskott som ska bistå styrelsen genom att bereda frågor inom ramen för styrelsens befogenhet och besluta i frågor som delegerats av styrelsen.

Styrelseutskottens arbetsuppgifter och arbetsordning fastställs i utskottsarbetsordningarna. Generellt saknar styrelseutskotten egen beslutanderätt och varje utskott rapporterar regelbundet om sitt arbete till styrelsen.

6.6.1 Revisionsutskottet

Revisionsutskottet biträder styrelsen i dess tillsynsarbete genom att bland annat övervaka bolagets process för finansiell rapportering och lämna rekommendationer eller förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet (inklusive effektiviteten i systemet för intern kontroll och riskhantering), övervaka Group Internal Audits effektivitet, hålla sig informerad om revi-

Namn	Födelseår	Befattning	Andra relevanta uppdrag
Per Långsved	1976	Ordförande	Chef för Personal Banking Sverige och landschef, Nordea Bank Abp; Ordförande, Böda Sand Beach Resort AB; Styrelseledamot, Quinolette AB
Peter Dalmalm	1968	Vice ordförande	Chef för Business Banking, Sverige, Nordea Bank Abp
Emma Henriksson	1975	Styrelseledamot	Chief Innovation Officer, Skandia Fastigheter AB, Styrelseledamot, ÅWL Arkitekter AB
Maria Härdling	1972	Styrelseledamot	Group Financial Management, Nordea Bank Abp
Marte Kopperstad	1979	Styrelseledamot	Chef för Products & Development Personal Banking, Nordea Bank Abp
Ellsabeth Olin	1961	Styrelseledamot	Chef för Management Office Personal Banking Sverige, Nordea Bank Abp
Maria Sahlén	1979	Styrelseledamot	Chief Operating Officer, Sverige, Nordic Real Estate Partners

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019541

sionen av årsredovisningen samt granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och oberoende, inklusive dennes erbjudande om tjänster utöver revisionen, förbereda en rekommendation för val av bolagets revisor, liksom genom att fullgöra revisionsutskottets skyldigheter enligt gällande lagkrav.

Ledamöter i revisionsutskottet är Maria Sahlén (ordförande), Peter Dalmalm och Maria Härdling. I regel är bolagets Chief Internal Auditor, vd, Chief Financial Officer och Chief Risk Officer närvarande vid revisionsutskottets möten, med rätt att delta i diskussioner men inte i beslut. Under 2022 hade revisionsutskottet sex möten.

Styrelsen utser varje år revisionsutskottets ledamöter och ordförande. Utskottet ska bestå av minst tre ledamöter som också är styrelseledamöter. Revisionsutskottets ordförande kan inte vara styrelsens eller någon av de övriga utskottens ordförande. Ingen av utskottsledamöterna får vara anställd av bolaget eller dess dotterbolag. Majoriteten av utskottsledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och dess dotterbolag, om sådant finns, samt i förhållande till bolagets högsta ledning. Minst en av de utskottsledamöter som är oberoende i relation till bolaget och dess högsta ledning ska även vara oberoende i relation till bolagets betydande aktieägare samt ha redovisnings- eller revisionskompetens.

6.6.2 Riskutskottet

Riskutskottet biträder styrelsen i dess tillsyn över hanteringen och kontrollen av risker och risksystem liksom kontroller och processer avseende bolagets verksamhet, omfattande kredit-, marknads- och likviditetsrisk samt gällande operativ risk och risker rörande regelefterlevnad, modell, ESG (miljö, samhälle och bolagsstyrning; eng. Environmental, social and corporate governance) och affärsmodell, liksom tillhörande ramverk och processer.

Det är också riskutskottets ansvar att granska, och om så behövs ge rekommendationer om, styrningen av bolagets riskhantering och regelefterlevnad samt granska utvecklingen av ramverket för intern kontroll, bland annat ramverket för riskhantering, med hänsyn till förändringar i bolagets riskprofil och i regelverken. Bland annat granskar också riskutskottet och ger rekommendationer om bolagets risktolerans och riskstrategi.

Ledamöter i riskutskottet är Elisabeth Olin (ordförande), Maria Härdling och Emma Henriksson. Magnus Montan var ledamot i riskutskottet fram till 10 november 2022 när han avgick från styrelsen. Han ersattes samma dag av Emma Henriksson i riskutskottet. Bolagets Chief Risk Officer, Compliance Officer, Chief Internal Auditor, vd, Chief Financial Officer, kreditchef och Business Risk Manager är i regel närvarande vid möten med rätt att delta i diskussioner, men inte i beslut. Under 2022 hade riskutskottet fem möten.

Styrelsen utser varje år riskutskottets ledamöter och ordförande. Utskottet ska bestå av minst tre ledamöter som också är styrelseledamöter. Riskutskottets ordförande kan inte vara styrelsens eller någon av de övriga utskottens ordförande. Riskutskottet ska bestå av styrelseledamöter som inte ingår i bolagets högsta ledning. Riskutskottets ledamöter ska, individuellt och kollektivt, ha lämpliga sakkunskaper och färdigheter i riskhantering och riskkontroll.

6.6.3 Ersättnings- och personalutskottet

Ersättnings- och personalutskottet ansvarar för att bereda och för styrelsen presentera förslag om bland annat ersättningsfrågor, mångfald och inkludering. När förslagen bereds ska de långsiktiga intressena hos aktieägare, investerare och andra intressenter vägas in.

Minst en gång om året följer ersättnings- och personalutskottet upp tillämpningen av bolagsdirektivet om ersättningar (*Company Directive on Remuneration*), bland annat i vilken mån rörliga ersättningar justeras, genom en oberoende granskning av Group Internal Audit. Här bedöms i vilken utsträckning ersättningssystemet tar hänsyn till alla typer av risk liksom likviditets- och kapitalnivåer. På begäran av styrelsen förbereder utskottet även principfrågor för behandling av styrelsen.

Ledamöter i ersättnings- och personalutskottet är Marte Kopperstad (ordförande), Per Långsved och Peter Dalmalm. När så bedöms viktigt, och i den utsträckning det är möjligt, närvarar den person som motsvarar Nordeakoncernens Chief People Officer – för närvarande bolagets People Business Partner i Group People – och vd vid möten med rätt att delta i diskussioner, men inte i beslut. Ingen av dem ska delta vid överläggningar som rör de egna anställningsvillkoren. Ersättnings- och personalutskottet hade under 2022 tre möten, varav ett hölls per capsulam.

Styrelsen utser varje år ersättnings- och personalutskottets ledamöter och ordförande. Utskottet ska bestå av minst tre ledamöter som också är styrelseledamöter. Ordföranden och majoriteten av ledamöterna i utskottet ska vara styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och inte anställda i bolaget eller dess dotterföretag (om sådana finns), såvida inte ledamoten är arbetstagarrepresentant i styrelsen. Utskottets ledamöter ska kollektivt ha tillräckligt med kunskaper om och erfarenhet av frågor som rör riskhantering och ersättningar.

7. Verkställande direktören och högsta ledningen

Vd har att sköta den löpande förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter i enlighet med det externa och interna ramverket. Det interna ramverket som bolaget har antagit reglerar också ansvarsfördelningen och samspelet mellan vd och styrelsen. Vd har ett nära samarbete med styrelsens ordförande avseende planering av styrelsemöten.

Vd ansvarar inför styrelsen för ledningen av bolagets verksamhet och organisation.

Vd arbetar tillsammans med vissa ledande befattningshavare i Nordea Hypoteks högsta ledning (nedan kallad högsta ledningen eller NH:s bolagsledning). NH:s bolagsledning träffas regelbundet och närhelst det behövs på begäran av vd. Dessa möten leds av vd, som fattar beslut efter samråd med övriga medlemmar i NH:s bolagsledning. Det förs mötesprotokoll som justeras av vd.

Vid utgången av 2022 ingick följande personer i NH:s bolagsledning: Maria Stolpe (tillförordnad vd och Chief Operating Officer), Magnus Svensson (Chief Financial Officer), Johan Wikander (kreditchef), Johan Widholm (jurist), Jan Hoppe (Chief Risk Officer), Sinda Lanz (Compliance Officer) och Madeleine Qvarfordt (Business Risk Manager). Som framgår av avsnittet *Verksamhet 2022* i årsredovisningen, fattades i november beslut om att Pia Tverin blir ny vd från 1 januari 2023.

Vd och övriga ledande befattningshavare i NH:s bolagsledning från 1 januari 2023 presenteras i tabellen nedan (totalt åtta personer).

Namn	Födelseår	Befattning
Pia Tverin	1976	Vd
Maria Stolpe	1969	Chief Operating Officer
Johan Wikander	1979	Kreditchef
Magnus Svensson	1979	Chief Financial Officer
Jan Hoppe	1981	Chief Risk Officer
Sinda Lanz	1984	Compliance Officer
Johan Widholm	1967	Jurist
Madeleine Qvarfordt	1985	Business Risk Manager

8. Ramverk för intern kontroll

8.1 Allmänt

Styrelsen ansvarar för att fastställa och övervaka ett tillräckligt och effektivt ramverk för intern kontroll. Ramverket fastställer styrelsens och ledningens ansvar när det gäller intern kontroll, alla koncernfunktioner och affärsområden, inklusive verksamhet genom uppdragsavtal och distributionskanaler. Enligt ramverket är det respektive affärsområde, koncernfunktion och enhet som ansvarar för att hantera riskerna i den egna verksamheten och ha kontroller som säkerställer att Nordea lever upp till interna och externa krav. Som en del av ramverket för intern

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405O1955

kontroll har bolaget inrättat oberoende kontrollfunktioner som i lämplig och tillräcklig utsträckning har de befogenheter, den betydelse och den tillgång till styrelsen som de behöver för att utföra sitt uppdrag. Här ingår även ramverket för riskhantering.

Ramverket för intern kontroll säkerställer yttre och inre effektivitet i verksamheten, fullgod identifiering, mätning och begränsning av risker, en aktsam affärsverksamhet, sunda administrations- och redovisningsrutiner, tillförlitlighet i finansiell och icke-finansiell information (både intern och extern) samt efterlevnad av gällande lagar, förordningar, myndighetskrav och interna regler.

Den interna kontrollprocessen utförs av bolagets ledning eller annan personal och av personal hos Nordea Bank Abp i enlighet med koncerninterna avtal mellan bolagen samt av bankens och bolagets respektive styrelse. Den interna kontrollprocessen baseras på fem huvudkomponenter: (i) kontrollmiljö, (ii) riskbedömning, (iii) kontrollaktiviteter, (iv) information och kommunikation samt (v) uppföljning. Den har utformats så att det i hela organisationen ska finnas förutsättningar att bidra till den interna kontrollens effektivitet och höga kvalitet genom bland annat tydliga definitioner, fördelning av roller och ansvarsområden samt gemensamma verktyg och rutiner.

Roller och ansvarsområden avseende intern kontroll och riskhantering är uppdelade i tre försvarslinjer.

8.2 Första försvarslinjen

Första försvarslinjen avser alla enheter och medarbetare – inklusive anställda i Nordea Bank Abp som agerar enligt koncerninterna avtal mellan bolaget och Nordea Bank Abp – som varken ingår i andra eller tredje försvarslinjen. Dessa är riskägare och således ansvariga för att verksamheten sköts inom fastställda ramar för riskexponering och risktolerans samt i enlighet med det fastställda ramverket för intern kontroll.

8.3 Andra försvarslinjen

Bolaget har två åtskilda och oberoende kontrollfunktioner i andra försvarslinjen: (i) Riskkontrollfunktionen, som ansvarar för att underhålla och övervaka införandet av ramverket för riskhantering som en grundläggande del i ramverket för intern kontroll, och (ii) regelefterlevnadsfunktionen som ansvarar för att underhålla och övervaka införandet av ramverket för hantering av regelefterlevnadsrisk.

För att säkerställa effektiv riskhantering har den andra försvarslinjen tillgång till alla affärsgrenar och andra interna enheter som kan generera risk, liksom till relevanta dotterföretag och filialer samt verksamhet som utförs på uppdragsavtal.

8.3.1 Riskkontrollfunktionen

Bolagets riskkontrollfunktion – inklusive anställda i Nordea Bank Abp:s riskfunktion som agerar enligt koncerninterna avtal – ansvarar, i samarbete med bolagets regelefterlevnadsfunktion, för att underhålla ramverket för riskhantering som en del av ramverket för intern kontroll och för att övervaka införandet av policyer och rutiner inom detta ramverk. Riskkontrollfunktionen övervakar införandet av policyer för finansiell och operativ risk, övervakar och kontrollerar ramverket för riskhantering enligt ett riskbaserat förhållningssätt och ska bland annat säkerställa att alla risker som bolaget är eller skulle kunna bli utsatt för identifieras, bedöms, övervakas, hanteras och rapporteras.

Riskkontrollfunktionen leds av bolagets Chief Risk Officer som ingår i bolagets högsta ledning. Chief Risk Officer utses, suspenderas eller entledigas av styrelsen. Chief Risk Officer rapporterar regelbundet till riskutskottet och styrelsen.

8.3.2 Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen – dvs. anställda i Nordea Bank Abp som agerar i enlighet med koncerninterna avtal – ansvarar för att övervaka och kontrollera regelefterlevnadsrisker som bolaget är eller skulle kunna bli utsatt för. Funktionen ansvarar också för att utveckla och underhålla ramverket för hantering av regelefterlevnadsrisk, som säkerställer effektiv identifiering och hantering av regelefterlevnadsrisker i enlighet med lagkrav och tillsynsmyndigheternas förväntningar. Hanteringen av regelefterlevnadsrisk omfattar viktiga processer för kartläggning av risker, oberoende riskbedömning, övervakningsplanering, testning och övervakning, utbildning, rådgivning och rapportering.

Regelefterlevnadsfunktionen leds av en utsedd Compliance Officer, anställd av Group Compliance (i Nordea Bank Abp), och täcker alla regelefterlevnadsrisker i bolaget i enlighet med ett koncerninternt avtal mellan bolaget och banken. Compliance Officer ingår i bolagets högsta ledning. Styrelsen beslutar om att godkänna eller avvisa utnämning och uppsägning. Compliance Officer rapporterar regelbundet till riskutskottet och styrelsen.

8.4 Tredje försvarslinjen

Group Internal Audit – dvs. anställda i Nordea Bank Abp som agerar i enlighet med ett koncerninternt avtal – som är den *tredje försvarslinjen*, genomför revisioner och förser styrelsen med en övergripande bedömning av effektiviteten i processerna för bolagsstyrning och risk- och kontrollramverket, tillsammans med en analys av teman och trender som framkommit under arbetet med internrevisionen och deras inverkan på organisationens riskprofil. Se nästa avsnitt för ytterligare information om internrevisionen.

9. Internrevision

Group Internal Audit (GIA) är en oberoende revisionsfunktion inom Nordeakoncernen. Styrelsen i Nordea Bank Abp har utfärdat ett "Group Board Directive for Group Internal Audit". Av detta direktiv framgår bland annat syftet med internrevisionen, dess omfattning, GIA:s befogenheter och rapporteringsrutiner. Bolaget har utfärdat ett motsvarande direktiv (*Company Directive for Group Internal Audit*), som anger internrevisionens syfte, omfattning, befogenhet och rapporteringsrutiner.

Såsom framgår ovan utförs bolagets internrevision av GIA enligt ett koncerninternt avtal mellan bolaget och Nordea Bank Abp. En person i GIA är utsedd att vara bolagets Chief Internal Auditor (CIA). CIA rapporterar funktionellt till bolagets styrelse och revisionsutskott men rapporterar administrativt till Group Chief Audit Executive (CAE). Bolagets styrelse godkänner utnämning och uppsägning av CIA i samråd med CAE.

I relation till bolaget ska GIA utgöra ett stöd för bolagets styrelse och högsta ledning när det gäller att skydda bolagets tillgångar, anseende och hållbarhet. GIA gör detta genom att bedöma om samtliga väsentliga risker är identifierade och tillfredsställande rapporterade av ledning och riskfunktioner till styrelsen, styrelseutskotten och högsta ledningen; genom att bedöma om samtliga väsentliga risker är tillräckligt kontrollerade; och genom att utmana högsta ledningen att förbättra effektiviteten i bolagsstyrningen, riskhanteringen och internkontrollen.

GIA bedriver ingen rådgivning annat än på begäran från Nordea Bank Abp:s styrelses revisionskommitté och bolagets revisionsutskott.

All verksamhet inom bolaget – inklusive verksamhet som läggs ut genom uppdragsavtal, exempelvis till Nordea Bank Abp – faller inom GIA:s behörighetsområde. GIA avgör genom riskbaserade beslut vad inom behörighetsområdet som bör omfattas av den revisionsplan som godkänns av styrelsen.

GIA ska självständigt fastställa internrevisionens omfattning, hur arbetet ska genomföras och hur resultatet ska presenteras. Det innebär exempelvis att GIA utan godkännande kan informera tillsynsmyndigheterna om vilka frågor som helst. CIA har obegränsad tillgång till bolagets vd, ordföranden i revisionsutskottet och styrelseordföranden. GIA har behörighet att genomföra alla typer av undersökningar och erhålla all information som behövs för utförandet av sina uppgifter. GIA har därmed rätt till åtkomst till organisationens samtliga arkiv, system, lokaler och medarbetare närhelst de så begär. GIA har rätt att delta i och observera möten med styrelsens utskott, högsta ledningen och andra viktiga beslutsinstanser när detta är relevant och nödvändigt.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011956

10. Externrevision

Enligt bolagsordningen ska en eller två revisorer väljas av bolagsstämman för en period om ett år. Vid årsstämman 2022 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden fram till och med årsstämman 2023. Peter Sott är huvudansvarig revisor.

11. Rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Bolagets och Nordeakoncernens system för intern kontroll och riskhantering med avseende på finansiell rapportering är utformade för att uppnå rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och säkerställa att de finansiella rapporterna är framtagna i överensstämmelse med god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav. De interna kontroll- och riskhanteringsaktiviteterna ingår i planerings- och resursallokeringsprocesserna. Bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen beskrivs nedan.

11.1 Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgörs av bolagets interna kontroll och är huvudsakligen inriktad på bolagets kultur och värderingar, och på den organisatoriska strukturen med tydliga roller och ansvar.

Bolagets organisationsstruktur syftar till att stödja den övergripande strategin, för att därigenom säkerställa hög affärsaktivitet och uppfylla skärpta krav på kapital och likviditet.

Huvudprincipen för styrningen av Nordea är iakttagandet av de tre försvarslinjerna, som utgör grunden för en tydlig fördelning av roller och ansvarsområden i organisationen. Bolagets tre försvarslinjer beskrivs ovan i avsnitt 8.

Tydliga roller och ansvarsområden är avgörande i styrningen av den interna kontrollen för finansiell rapportering (ICFR). Den första försvarslinjen ansvarar för den löpande riskhanteringen och för efterlevnaden av gällande regelverk. Riskägare i den första försvarslinjen ansvarar för riskhanteringsarbetet. En central funktion stödjer Chief Financial Officer i arbetet med att definiera standarder som tillämpas för relevanta kontroller. Dessa kontroller införs och upprätthålls i betydelsefulla processer och följs upp kvartalsvis genom utvärdering i den egna verksamheten.

11.2 Riskbedömning

Riskbedömning i fråga om tillförlitlig finansiell rapportering innefattar identifiering och bedömning av riskerna för väsentliga felaktigheter eller brister. Risk i den finansiella rapporteringen definieras som risken för felaktigheter eller brister i den finansiella rapporteringen, den lagstadgade rapporteringen, lämnade upplysningar, skatterapportering och redovisning av ESG-upplysningar (ESG = environmental, social and governance).

Riskhantering är en integrerad del av affärsverksamheten och huvudansvaret för att utföra riskbedömningar avseende den finansiella rapporteringen ligger hos bolagets affärsorganisation, inklusive relevanta delar av Nordea Bank Abp i enlighet med koncerninterna avtal. När riskbedömningar utförs nära affärsverksamheten blir det lättare att identifiera de mest relevanta riskerna. I kvalitetssyfte föreskriver kontrollfunktioner i styrdokument när och hur dessa bedömningar ska utföras. Exempel på riskbedömningar är de återkommande utvärderingarna av risker och kontroller i den egna verksamheten (Risk and Control Self-Assessments) och den händelsestyrda processen för hanteringen av risker vid förändringar (eng. Change Risk Management and Approval process).

11.3 Kontrollaktiviteter

ICFR är inriktad på områden där det kan finnas risk för väsentliga finansiella felaktigheter, det vill säga där en bedömning gjord av en förnuftig person som förlitat sig på rapporten sannolikt skulle ha ändrats eller påverkats beroende på om felet hade funnits kvar eller korrigerats.

Varje enhet i bolaget (och/eller enhet i banken som agerar för bolagets räkning i enlighet med ett koncerninternt avtal) ansvarar i första hand för hanteringen av risker som är knutna till den egna enhetens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser. Företagsövergripande kontroller innefattar anvisningar och styrande organ som fastställer standarderna för intern kontroll, till exempel koncernens redovisningshandbok, bolagets instruktioner för finansiell kontroll och riskprotokoll för finansiell rapportering. I koncernens redovisningshandbok finns information om de redovisningsprinciper som ska användas i Nordeakoncernen, inklusive bolaget, och den innehåller detaljerade rapporteringsinstruktioner och upplysningar om de verktyg som behövs för att ta fram de finansiella rapporterna.

Kontrollstrukturen i ICFR har baserats på viktiga finansiella kontroller som har identifierats som primära och som Nordea förlitar sig på för att förebygga, upptäcka eller begränsa höga och kritiska risker i den finansiella rapporteringen. Här ingår kartläggning och bedömning av risker för felaktigheter eller brister i den finansiella rapporteringen i de arbetsflöden som finns i hela processen, från start till slut. Efter beslut om vilka de viktiga finansiella kontrollerna är, fastställs vilka system och/eller applikationer som Nordea är beroende av för den finansiella rapporteringen, inklusive generella IT-kontroller.

Kvalitetssäkringen i ledningsrapporteringsprocessen, där det finansiella resultatet analyseras i detalj, utgör en viktig kontrollmekanism i samband med rapporteringen.

11.4 Information och kommunikation

Group Finance säkerställer att koncernens redovisningshandbok och övriga relevanta anvisningar är uppdaterade och att ändringar delges de ansvariga enheterna. Dessa anvisningar kompletteras med detaljerade instruktioner och standardrutiner inom respektive enhet.

Ledningen på olika nivåer i organisationen får information om resultatet och bedömningen av de identifierade grundläggande kontrollerna och uppgifter om utfallet av utvärderingen av kontroller i den egna verksamheten.

Bolaget använder sig, direkt eller via Nordeakoncernen, av relevanta experter utanför organisationen för att hålla sig uppdaterad om förändrade förväntningar på rapporteringen och säkerställa att de finansiella rapporteringsmålen uppnås. Bolaget deltar aktivt, direkt eller via Nordeakoncernen, i relevanta nationella och internationella forum, som exempelvis har inrättats av finansinspektioner, centralbanker eller sammanslutningar för finansinstitut.

11.5 Uppföljning

Bolaget har tillgång till en process som Nordeakoncernen har infört för regelbunden uppföljning av riskmått, inklusive resultat från utvärdering av kontroller i den egna verksamheten, i syfte att säkerställa lämplig uppföljning av kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Chief Financial Officer rapporterar kvartalsvis till revisionsutskottet om sådant som rör hanteringen av risker i den finansiella rapporteringen.

En oberoende riskkontrollfunktion i andra försvarslinjen ansvarar för att identifiera, kontrollera och rapportera risker i den finansiella rapporteringen. I tillägg till detta förser GIA styrelsen med en övergripande bedömning av effektiviteten i processerna för styrning, riskhantering och kontroll i hela organisationen, inklusive den finansiella rapporteringen.

Styrelsen, revisionsutskottet, riskutskottet, riskkontrollfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och GIA har viktiga uppdrag vad gäller styrningen och uppföljningen av den interna kontrollen för finansiell rapportering. För ytterligare information, se "Styrelsen" (avsnitt 6), "Revisionsutskottet" (avsnitt 6.6.1), "Riskutskottet" (avsnitt 6.6.2), "Andra försvarslinjen" (avsnitt 8.2) och "Internrevision" (avsnitt 9) ovan.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019S7

Finansiella rapporter
Nordea Hypotek



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011958

Resultaträkning

Tkr	Not	2022	2021
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		13 262 750	9 097 862
Övriga ränteintäkter		65 533	-17 632
Negativ ränta på finansiella tillgångar		-9 811	-30 151
Räntekostnader		-6 302 652	-1 800 345
Negativ ränta på finansiella skulder		32 194	264 439
Räntenetto	3	**7 048 014**	**7 514 173**
Avgifts- och provisionsintäkter		34 538	38 016
Avgifts- och provisionskostnader		-98 001	-100 499
Avgifts- och provisionsnetto	4	**-63 463**	**-62 483**
Nettoresultat av poster till verkligt värde	5	246 413	-44 739
Summa rörelseintäkter		**7 230 964**	**7 406 951**
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader:			
Personalkostnader	6	-37 207	-35 816
Övriga kostnader	7	-4 299 099	-4 088 898
Lagstadgade avgifter	8	-425 162	-245 832
Summa rörelsekostnader		**-4 761 468**	**-4 370 546**
Resultat före kreditförluster		**2 469 496**	**3 036 405**
Kreditförluster, netto	9	-120 007	-10 325
Rörelseresultat		**2 349 489**	**3 026 080**
Skatt	10	-490 271	-630 192
Årets resultat		**1 859 218**	**2 395 888**

Rapport över totalresultat

Tkr	2022	2021
Årets resultat	1 859 218	2 395 888
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Kassaflödessäkringar:		
Värdeförändringar	3 189 212	639 847
Skatt på värdeförändringar	-656 978	-131 809
Omklassificerat till resultaträkningen	-2 970 535	-888 623
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	611 930	183 056
Verkligt värde via övrigt totalresultat[1]		
Värdeförändringar	-5 368	10 266
Skatt på värdeförändringar	1 106	-2 066
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	**169 367**	**-189 329**
Totalresultat	**2 028 585**	**2 206 559**

1) Resultat från omvärderingar relaterade till säkrade risker i verkligt värde säkringar redovisas direkt i resultaträkningen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Balansräkning

Tkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	11	4 304 109	6 553 597
Utlåning till allmänheten	11	700 282 421	664 614 829
Räntebärande värdepapper	12	20 002 237	21 052 845
Derivatinstrument	13	15 185 233	4 125 864
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-10 851 998	-1 156 764
Uppskjutna skattefordringar	10	–	41 929
Aktuella skattefordringar	10	15 831	380 191
Övriga tillgångar	14	1 380 392	739 405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	62 798	106 182
Summa tillgångar		**730 381 023**	**696 458 078**
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	16	294 979 551	274 305 909
Emitterade värdepapper	17	382 084 433	386 134 391
Derivatinstrument	13	14 792 329	1 481 428
Aktuella skatteskulder		-1 004	–
Övriga skulder	18	3 740 196	4 006 658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	734 422	618 485
Uppskjutna skatteskulder	10	3 118	–
Avsättningar	20	8 104	11 368
Efterställda skulder	21	1 650 373	1 650 120
Summa skulder		**697 991 522**	**668 208 359**
Eget kapital			
Aktiekapital		110 000	110 000
Fond för verkligt värde		19 860	-149 507
Balanserat resultat		30 400 423	25 893 338
Årets resultat		1 859 218	2 395 888
Summa eget kapital		**32 389 501**	**28 249 719**
Summa skulder och eget kapital		**730 381 023**	**696 458 078**

ÖVRIGA NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper
Not 2 Segmentrapportering
Not 22 För egna skulder ställda säkerheter
Not 23 Åtaganden
Not 24 Kapitaltäckning
Not 25 Klassificering av finansiella instrument
Not 26 Tillgångar och skulder till verkligt värde
Not 27 Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal
Not 28 Tillgångar och skulder i utländsk valuta
Not 29 Löptidsanalys för tillgångar och skulder
Not 30 Transaktioner med närstående
Not 31 Upplysningar om kreditrisk
Not 32 Förslag till vinstdisposition
Not 33 Hållbarhetsrapport

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
Tkr	Aktiekapital[1]	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	110 000	-161 611	12 104	28 289 226	28 249 719
Årets resultat	–	–	–	1 859 218	1 859 218
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					0
Verkligt värde via övrigt totalresultat:					0
Värdeförändringar	–	–	-5 368	–	-5 368
Skatt på värdeförändringar	–	–	1 106	–	1 106
Kassaflödessäkringar:					0
Värdeförändringar	–	3 189 212	–	–	3 189 212
Skatt på värdeförändringar	–	-656 978	–	–	-656 978
Omklassificerat till resultaträkningen	–	-2 970 535	–	–	-2 970 535
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	–	611 930	–	–	611 930
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	173 629	-4 262	1 859 218	2 028 585
Totalresultat	–	173 629	-4 262	1 859 218	2 028 585
Erhållet aktieägartillskott	–	–	–	4 000 000	4 000 000
Lämnat koncernbidrag	–	–	–	-2 378 795	-2 378 795
Skatt på lämnat koncernbidrag	–	–	–	490 032	490 032
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	-40	-40
Utgående balans per 31 december 2022	110 000	12 018	7 842	32 259 641	32 389 501

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
Tkr	Aktiekapital[1]	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	110 000	35 918	3 904	25 321 639	25 471 461
Årets resultat	–	–	–	2 395 888	2 395 888
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
Verkligt värde via övrigt totalresultat:					
Värdeförändringar	–	–	10 266	–	10 266
Skatt på värdeförändringar	–	–	-2 066	–	-2 066
Kassaflödessäkringar:					
Värdeförändringar	–	639 847	–	–	639 847
Skatt på värdeförändringar	–	-131 809	–	–	-131 809
Omklassificerat till resultaträkningen	–	-888 623	–	–	-888 623
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	–	183 056	–	–	183 056
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	-197 529	8 200	–	-189 329
Totalresultat	–	-197 529	8 200	2 395 888	2 206 559
Erhållet aktieägartillskott	–	–	–	3 000 000	3 000 000
Lämnat koncernbidrag	–	–	–	-3 059 185	-3 059 185
Skatt på lämnat koncernbidrag	–	–	–	630 192	630 192
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	692	692
Utgående balans per 31 december 2021	110 000	-161 611	12 104	28 289 226	28 249 719

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

20230405011960

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405013961

Kassaflödesanalys

Tkr	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	2 349 489	3 026 080
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-5 314 475	-2 115 409
Betald inkomstskatt	363 117	2 059
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	**-2 601 869**	**912 730**
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring av statsskuldförbindelser	5 801 283	1 973 855
Förändring av utlåning till allmänheten	-35 787 939	-45 461 993
Förändring av räntebärande värdepapper	981 950	-16 769
Förändring av derivatinstrument, netto	-3 247 364	-907 124
Förändring av övriga tillgångar	-640 986	-285 820
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring av skulder till kreditinstitut	19 970 823	66 118 523
Förändring av emitterade värdepapper	11 919 873	-17 633 961
Förändring av övriga skulder	-2 645 259	-5 699 606
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-3 647 619**	**-1 912 895**
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	4 000 000	3 000 000
Avyttring av efterställda skulder	–	–
Emittering av övrigt primärkapital	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**4 000 000**	**3 000 000**
Årets kassaflöde	**-2 249 488**	**1 999 835**
Likvida medel vid årets början	6 553 597	4 553 762
Likvida medel vid årets slut	4 304 109	6 553 597
Förändring	**-2 249 488**	**1 999 835**

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar av likvida medel under året för den totala verksamheten. Nordea Hypoteks kassaflödesanalys har upprättats enligt den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultatet har justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, som t.ex. avskrivningar och kreditförluster. Redovisning av kassaflöden indelas i kategorierna löpande verksamhet och finansieringsverksamhet.

Den löpande verksamheten

Den löpande verksamheten utgörs av den huvudsakliga intäktsbringande verksamheten och kassaflödet härrör huvudsakligen från rörelseresultatet, justerat för poster som inte ingår i kassaflödet samt för betalda inkomstskatter. Justering för icke kassaflödespåverkande poster innefattar:

Tkr	2022	2021
Kreditförluster	120 347	13 478
Orealiserade värdeförändringar	-302 387	-21 776
Förändring i upplupna kostnader/ intäkter och avsättningar	883 555	31 147
Förändringar av verkligt värde av den säkrade posten, tillgångar/skulder (netto)	-6 185 317	-1 949 622
Övrigt	169 327	-188 636
Summa	**-5 314 475**	**-2 115 409**

Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder innefattar tillgångar och skulder som ingår i den normala affärsverksamheten, som t.ex. utlåning och emitterade värdepapper. Förändringar i derivatinstrument redovisas netto.

I kassaflödet från löpande verksamhet ingår erhållen ränta och betald ränta med följande belopp:

Tkr	2022	2021
Erhållen ränta	12 930 158	9 074 895
Betald ränta	-5 564 276	-1 938 278

Finansieringsverksamheten

Finansieringsverksamheten utgörs av den verksamhet som medför förändringar i eget kapital och efterställda skulder, som t.ex. emission/amortering av efterställda skulder.

Likvida medel

Följande poster ingår i likvida medel:

Tkr	2022	2021
Utlåning till kreditinstitut, betalbar vid anfordran	4 304 109	6 553 597

Utlåning till kreditinstitut, betalbar vid anfordran, utgörs av likvida tillgångar som inte representeras av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011962

Noter till finansiella rapporter



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Innehållsförteckning

Not 1	Redovisningsprinciper	36
Not 2	Segmentrapportering	48
Not 3	Räntenetto	49
Not 4	Avgifts- och provisionsnetto	50
Not 5	Summa nettoresultat av poster till verkligt värde	50
Not 6	Personalkostnader	51
Not 7	Övriga kostnader	53
Not 8	Lagstadgade avgifter	54
Not 9	Kreditförluster, netto	54
Not 10	Skatter	55
Not 11	Utlåning och osäkra lånefordringar	55
Not 12	Räntebärande värdepapper	57
Not 13	Derivatinstrument och säkringsredovisning	58
Not 14	Övriga tillgångar	61
Not 15	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61
Not 16	Skulder till kreditinstitut	61
Not 17	Emitterade värdepapper	61
Not 18	Övriga skulder	61
Not 19	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	61
Not 20	Avsättningar	62
Not 21	Efterställda skulder	64
Not 22	För egna skulder ställda säkerheter	64
Not 23	Åtaganden	64
Not 24	Kapitaltäckning	65
Not 25	Klassificering av finansiella instrument	69
Not 26	Tillgångar och skulder till verkligt värde	70
Not 27	Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal	73
Not 28	Tillgångar och skulder i utländsk valuta	73
Not 29	Löptidsanalys för tillgångar och skulder	74
Not 30	Transaktioner med närstående	76
Not 31	Upplysningar om kreditrisk	77
Not 32	Förslag till vinstdisposition	80
Not 33	Hållbarhetsrapport	80
Not 34	Väsentliga förändringar efter räkenskapsårets utgång	80

20230405O1963

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019641

Not 1. Redovisningsprinciper

INNEHÅLLSFÖRTECKNING FÖR NOT 1

1. Grunder för presentationen 36
2. Förändrade redovisningsprinciper och presentation 36
3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats 37
4. Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar 37
5. Redovisning av rörelseintäkter och nedskrivningar 39
6. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen 40
7. Omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta 40
8. Säkringsredovisning 40
9. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument 42
10. Finansiella instrument 42
11. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut 44
12. Skatter 46
13. Avsättningar 46
14. Ersättning till anställda 46
15. Eget kapital 47
16. Aktierelaterade ersättningar 47
17. Transaktioner med närstående 47

1. Grunder för presentationen

Årsredovisningen för Nordea Hypotek AB (publ), upprättas i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappers-bolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 med tillägg) samt redovisningsrekommendationen "RFR 2 Redovisning för juridiska personer" från Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att Nordea Hypotek AB (publ) tillämpar International Financial Reporting Standards(IFRS), godkänd av EU-kommissionen, i den mån detta är möjligt inom ramen för svensk redovisningslagstiftning, och med beaktande av den nära kopplingen mellan finansiellrapportering och beskattning.

De tilläggsupplysningar som krävs enligt ovan nämnda standarder, rekommendationer och lagstiftning har inkluderats i noterna, i kapitlet Risk-, likviditets- och kapitalhantering eller i andra delar av de finansiella rapporterna.

Den 9 mars 2023 godkände styrelsen årsredovisningen, årsstämman hålls den 15 mars 2023.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med not 1 i årsredovisningen

2021, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation".

2. Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Följande förändringar i redovisningsprinciper och presentation började tillämpas av Nordea Hypotek den 1 januari 2022.

Förändrad presentation av lagstadgade avgifter

Under 2022 började Nordea Hypotek redovisa resolutionsavgifter och den svenska bankskatten separat på den nya raden "Lagstadgade avgifter" i resultaträkningen. Den tidigare principen var att redovisa liknande kostnader på raden "Övriga kostnader". Den nya presentationen ger en tydligare bild av Nordea Hypoteks underliggande resultat och de lagstadgade avgifternas påverkan. Resolutionsavgifterna redovisas även fortsättningsvis i sin helhet under första kvartalet, medan den svenska bankskatten periodiseras linjärt över året.

Jämförelsesiffrorna har räknats om och förändringens inverkan på helåret 2022 framgår av tabellen nedan.

	Helår 2022		
Tkr	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Allmänna administrationskostnader			
Övriga kostnader	-4 724 261	425 162	-4 299 099
Lagstadgade avgifter	–	-425 162	-425 162
Summa rörelsekostnader	-4 761 468	0	-4 761 468

	Helår 2021		
Tkr	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Allmänna administrationskostnader			
Övriga kostnader	-4 334 730	245 832	-4 088 898
Lagstadgade avgifter	–	-245 832	-245 832
Summa rörelsekostnader	-4 370 546	0	-4 370 546

Förändrad presentation av säkrade poster vid säkring av verkligt värde på mikronivå

Nordea Hypotek tillämpar säkring av verkligt värde både på mikronivå (enskilda tillgångar/skulder eller stängda portföljer av tillgångar/skulder, där en eller flera poster säkras med hjälp av ett eller flera säkringsinstrument), och på makronivå (öppna portföljer, där grupper av poster säkras med hjälp av flera säkringsinstrument).

Från och med 2022 redovisar Nordea Hypotek förändringar av verkligt värde för säkrade poster i säkring av verkligt värde på mikronivå på samma rad i balansräkningen som säkrade poster, istället för som tidigare på raden "Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster". Förändringar av verkligt värde för säkrade poster i säkring av verkligt värde på makronivå redovisas som tidigare på en separat rad i balansräkningen, som från 2022 har bytt namn från "Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster" till "Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer". Jämförelsesiffrorna har räknats om och förändringens inverkan på 2022 och 2021 framgår av tabellerna nedan.

	31-dec-22		
Tkr	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Emitterade värdepapper	397 358 205	-15 273 771	382 084 434
Förändring i verkligt värde för räntesäkrade poster	-15 273 771	15 273 771	0
Summa skulder	697 991 522	0	697 991 522

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Tkr	31-dec-21 Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Emitterade värdepapper	385 527 612	606 779	386 134 391
Förändring i verkligt värde för räntesäkrade poster	606 779	-606 779	–
Summa skulder	**668 208 359**	**0**	**668 208 359**

Andra ändrade krav

Inga ändringar har gjorts i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) under året. Finansinspektionen har heller inte publicerat några ändringar tillämpliga under året avseende föreskriften FFFS 2008:25. Vidare har rådet för finansiell rapportering inte publicerat några ändringsmeddelanden avseende RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" som haft någon inverkan på Nordea Hypoteks redovisning för 2022.

Följande omarbetade standarder utfärdade av International Accounting Standards Board (IASB) började tillämpas av Nordea Hypotek den 1 januari 2022, men har inte haft någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning:

- Ändringar av IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar: Förlustkontrakt – Utgifter för att fullfölja kontrakt
- Årliga förbättringar av IFRS-standarder 2018–2020.

3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion

IASB publicerade under 2021 ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion.

Enligt ändringarna ska företag redovisa uppskjuten skatt från särskilda transaktioner som vid första redovisningstillfället ger upphov till skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader av lika belopp.

Ändringarna har godkänts av EU och ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare, och tidigare tillämpning är tillåten. Upplysningar om bruttobeloppen för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kommer att lämnas, men beloppen kvittas i balansräkningen om kraven uppfylls. Enligt Nordea Hypoteks bedömning kommer effekten på bruttobeloppen för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, redovisade i not 10 "Skatter". Men eftersom dessa belopp förväntas kvittas i balansräkningen, är Nordea Hypoteks nuvarande bedömning att ändringen inte får någon annan betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången.

Övriga förändringar i IFRS

IASB har publicerat följande nya eller omarbetade standarder där bedömningen är att dessa inte får någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning eller kapitaltäckning för den första tillämpningsperioden:

- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter: Klassificering av skulder som kort- eller långfristiga liksom Klassificering av skulder som kort- eller långfristiga – ikraftträdandet senarelagt samt Långfristiga skulder med kovenanter
- Ändringar av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel: Definition av uppskattningar och bedömningar
- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS praxis uttalande 2: Upplysningar om redovisningsprinciper.

4. Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar

För att upprätta årsredovisning i enlighet med god redovisningssed måste ledningen i vissa fall använda sig av bedömningar och uppskattningar . Det faktiska utfallet kan senare i viss mån avvika från de uppskattningar och antaganden som gjorts . I detta avsnitt beskriver Nordea Hypotek:

- de källor till osäkerhet i uppskattningar vid rapportperiodens slut som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår, och
- de bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper (utöver de som gäller uppskattningar) som har störst inverkan på de redovisade beloppen.

Kritiska bedömningar och uppskattningar är främst hänförliga till:

- Nettoresultat av poster till verkligt värde
- Verkligt värde
- Klassificering av finansiella instrument
- Redovisning och bortbokning i balansräkningen
- Prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten
- Säkringsredovisning
- Skatter

Nordea Hypotek har använt sig av kritiska bedömningar vid upprättandet av denna årsredovisning till följd av osäkerheten ifråga om potentiella långsiktiga effekter av kriget i Ukraina på Nordea Hypoteks redovisning. Särskilt viktigt område under 2022 var prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten.

Nettoresultat av poster till verkligt värde

Osäkerhet i uppskattningar finns i samband med värdering av finansiella instrument, framför allt för instrument som saknar noterade kurser och nyligen observerade marknadskurser (instrument i nivå 3). Se not 26 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Verkligt värde

Kritiska bedömningar med betydande inverkan på redovisade belopp för finansiella instrument görs i samband med fastställande av verkligt värde på OTC-derivat och andra finansiella instrument som saknar noterade kurser eller nyligen observerade marknadskurser, såsom onoterade aktier.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Bedömningarna omfattar följande:
- Val av värderingsmetoder.
- Bedömning av när noterade kurser inte motsvarar verkligt värde (bland annat bedömning av om marknaden är aktiv).
- Beräkning av justeringar till verkligt värde för att beakta relevanta riskfaktorer såsom kreditrisk, modellrisk och likviditetsrisk.
- Bedömning av vilka marknadsparametrar som kan observeras.

De kritiska bedömningarna som krävs vid fastställandet av verkligt värde på finansiella instrument som saknar noterade kurser eller nyligen observerade marknadskurser medför också en hög grad av osäkerhet i uppskattningarna.

I samtliga fall baseras besluten på en professionell bedömning i enlighet med Nordea Hypoteks redovisnings- och värderingsprinciper. Det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder värderade med hjälp av en värderingsmetod, nivå 2 och 3 i värderingshierarkin, uppgick till 49 623 mkr (22 276) respektive 83 mkr (0) vid årets slut. För mer information se not 26 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Klassificering av finansiella instrument

Nordea Hypotek klassificerar finansiella tillgångar utifrån den affärsmodell som används för tillgångarna. När affärsmodellen för obligationerna i likviditetsbufferten ska fastställas använder sig Nordea Hypotek av kritiska bedömningar. Obligationerna i likviditetsbufferten delas in i två portföljer. Nordea Hypotek har för den första portföljen fastställt att affärsmodellen är att behålla obligationerna och inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att sälja finansiella tillgångar. För den andra portföljen har Nordea Hypotek fastställt att affärsmodellen är att förvalta obligationerna med målet att realisera kassaflöden genom att sälja tillgångar. Obligationerna i den första portföljen värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och obligationerna i den andra portföljen värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värdet på räntebärande värdepapper i Nordea Hypoteks likviditetsbuffert som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (den första portföljen) och verkligt värde via resultaträkningen (den andra portföljen) uppgår till 9 496 mkr (till 9 971) respektive 10 506 mkr (11 082).

Nordea Hypotek klassificerar också finansiella tillgångar utifrån huruvida avtalsvillkoren för de finansiella tillgångarna ger upphov till kassaflöden som uteslutande utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp (SPPI, solely payment of principal and interest). Vissa låneavtal hos Nordea Hypotek innefattar villkor som kopplar samman avtalsenliga kassaflöden med kundernas uppfyllelse av ESG-mål (mål avseende miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning). Detta gäller för alla svenska hypotekslån där kunderna har rätt till en rabatt om vissa klimatmål uppfylls avseende fastigheternas energiklassning. Nordea Hypotek anser att dessa lån uppfyller SPPI-kraven då rabatten ges antingen vid lånets startpunkt, eller i samband med en ränteomsättning.

Nordea Hypotek klassificerar emitterade eviga efterställda instrument som antingen finansiella skulder eller eget kapital.

Nordea Hypotek gör bedömningar för att fastställa om instrumentet innefattar ett krav på räntebetalning, beroende på om en framtida osäker händelse bortom både emittentens och innehavarens kontroll inträffar eller inte inträffar.

Redovisning och bortbokning i balansräkningen

Lån och andra finansiella tillgångar där kassaflödena har justerats, eller som ingår i en rekonstruktion, bokas bort från balansräkningen, och ett nytt lån redovisas om villkoren för det nya lånet väsentligen skiljer sig från de tidigare villkoren. Nordea Hypotek använder sig av bedömningar för att avgöra om villkoren för det nya lånet väsentligen skiljer sig från de tidigare villkoren. Villkoren bedöms väsentligen skilja sig från de tidigare om nuvärdet av kassaflödet från det nya lånet, diskonterat med den ursprungliga räntan, avviker med mer än 10 procent från nuvärdet av det återstående förväntade kassaflödet från det gamla lånet eller om det justerade kassaflödet endast utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta (SPPI), medan detta inte var fallet för det ursprungliga kassaflödet och vice versa. Det redovisade värdet för lån och räntebärande värdepapper på tillgångssidan i balansräkningen uppgår vid utgången av 2022 till 724 589 mkr (692 221). För mer information se avsnittet 6. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen.

Prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten

Ledningen måste göra kritiska bedömningar och uppskattningar vid beräkningen av reserveringar för osäkra lånefordringar. Nordea Hypoteks samlade utlåning till allmänheten, före reserveringar för osäkra lånefordringar, uppgick till 700 532 mkr (664 747) vid årets slut.

För att beräkna reserver för individuellt betydande osäkra fordringar görs bedömningar för att uppskatta beloppet och tidpunkten för de förväntade kassaflödena från kunderna enligt olika scenarier, inklusive värdering av eventuella säkerheter som erhållits. Bedömningar görs också för att komma fram till sannolikheten för att de olika scenarierna inträffar.

Bedömningar görs för att värdera när en exponering har resulterat i en betydande ökning av kreditrisken. När så är fallet ska reserveringen spegla förväntade kreditförluster under den återstående löptiden, till skillnad från exponeringar vars kreditrisk inte har ökat markant där reserveringen avser förväntade kreditförluster under de kommande 12 månaderna. Bedömningar görs också vid valet av modeller som använder andra parametrar vid beräkning av förväntade kreditförluster, till exempel den förväntade löptiden som används i kategori 2, samt vid bedömningen av huruvida parametrarna som använder historiska data är relevanta för uppskattning av framtida förluster.

De statistiska modeller som används för att beräkna reserveringarna baseras på makroekonomiska scenarier, vilket kräver att ledningen gör bedömningar när de tar fram sådana scenarier och anger sannolikheten för att de olika scenarierna inträffar. Bedömningar görs också för att komma fram till i vilken utsträckning parametrarna för de olika scenarierna, som baserats på historiska data, är relevanta för uppskattning av framtida förluster. Justeringar görs av de modellberäknade avsättningarna om de historiska uppgifterna inte i tillräcklig utsträckning speglar ledningens syn på de förväntade kreditförlusterna. Uppskattningen av modelljusteringar i efterhand kräver att ledningen gör kritiska bedömningar.

Nordea Hypotek har också använt sig av betydande kritiska bedömningar vid upprättandet av årsredovisningen för 2022 till följd av stor osäkerhet i fråga om de möjliga långsiktiga effekterna av stigande inflation på Nordea Hypoteks

20230405O1966

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

redovisning. Kritiska bedömningar användes vid bedömningen av när lån ansågs medföra en betydande ökning av kreditrisken (byte av kategori) och vid valet av makroscenarier för att beräkna ökningen av förväntade kreditförluster. Mer information om prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i avsnittet 11. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut. Information om känsligheten för rating- och scoringförändringar finns i not 31 "Upplysningar om kreditrisk".

Säkringsredovisning

En viktig bedömning i samband med redovisning av kassaflödessäkringar är valet av metod för att testa effektiviteten.

De säkringsinstrument som används när Nordea Hypotek tillämpar kassaflödessäkring är huvudsakligen valutaräntes-wappar, vilka alltid redovisas till verkligt värde. Valutakomponenten hanteras som en kassaflödessäkring av valutarisk och ränte- komponenten som en verklig värdesäkring av ränterisk. Vid mätningen av effektiviteten i dessa kassaflödessäkringar används den hypotetiska derivatmetoden, vilket innebär att förändringen i en perfekt hypotetisk swap anses motsvara nuvärdet av den ackumulerade förändringen i förväntade framtida kassaflöden för den säkrade transaktionen (valutakomponenten). Fastställandet av egenskaper för den perfekta hypotetiska swappen kräver kritiska bedömningar. Mer information om säkringsredovisning finns i avsnitt 8. Säkringsredovisning.

Skatter

Skattepositioner granskas regelbundet för att identifiera fall där berörda skattemyndigheter sannolikt inte godkänner behandlingen i skattedeklarationen. Osäkra skattepositioner beaktas var för sig eller som grupp, beroende på vilken metod som bäst förutser utfallet av osäkerheten. Vid en bedömning att skattemyndigheten sannolikt inte godtar en osäker skattemässig behandling, tar Nordea Hypotek hänsyn till effekten av osäkerheten när beskattningsbar vinst (skattemässig förlust), skatteunderlag, outnyttjade skattemässiga förluster, outnyttjade skattekrediter eller skattesatser fastställs. Detta görs genom att använda antingen det mest sannolika beloppet eller det förväntade värdet, beroende på vilken metod som bäst förutser utfallet av osäkerheten. Osäker skattemässig behandling kan påverka både aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Värderingen av uppskjutna skattefordringar påverkas av ledningens bedömning av Nordea Hypoteks framtida resultat och tillräckligheten av framtida beskattningsbara vinster och framtida återföringar av befintliga beskattningsbara temporära skillnader. Dessa bedömningar uppdateras och ses över vid varje bokslutstillfälle, och justeras om så behövs för att avspegla den nuvarande situationen. Mer information om Skatter finns i avsnittet 12. Skatter och i not 10 Skatter.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar uppgick vid årets slut till 0 mkr (42 mkr).

5. Redovisning av rörelseintäkter och nedskrivningar

Räntenetto

Ränta utgörs av ersättning för pengars tidsvärde plus en marginal. Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera förväntade framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden vid första redovisningstillfället.

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden eller, om så anses lämpligt, med tillämpning av en metod som ger en rimlig uppskattning av vad en beräkning grundad på effektivräntemetoden skulle ge. Effektivräntan innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivräntan för ett finansiellt instrument (vanligen avgifter erhållna som kompensation för risk).

Ränteintäkter och räntekostnader från finansiella instrument klassificeras med nedanstående undantag som "Räntenetto".

Räntekomponenten i derivat klassificeras som "Nettoresultat av poster till verkligt värde", med undantag för derivat som innehas för säkringssyfte. I redovisningssäkringar klassificeras räntekomponenten i derivat som "Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden" om derivatet används för att risksäkra en tillgång och som "Räntekostnader" om derivatet används för att risksäkra en skuld. I ekonomiska säkringar klassificeras räntekomponenten i derivat som "Övriga ränteintäkter" om derivatet används för att risksäkra en tillgång och som "Räntekostnader" om derivatet används för att risksäkra en skuld.

Avkastning på finansiella tillgångar redovisas på tre rader i resultaträkningen: "Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden", "Övriga ränteintäkter" och "Negativ avkastning på finansiella tillgångar". Under posten "Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden" redovisar Nordea Hypotek ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna rad innehåller även effekten av säkringsredovisning relaterad till dessa tillgångar. Alla andra ränteintäkter redovisas i resultaträkningen under posten "Övriga ränteintäkter", förutom negativ avkastning på finansiella tillgångar som redovisas under en separat post. Negativ avkastning på finansiella skulder redovisas också separat i resultaträkningen. Mer information om räntenettot finns i not 3 "Räntenetto".

Avgifts- och provisionsnetto

Nordea Hypotek har provisionsintäkter från tjänster relaterade till utlåningen till kunder. Provisionsintäkter och provisionskostnader är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsterna tillhandahålls respektive erhålls. För mer information om olika typer av provisionsintäkter och provisionskostnader, se not 4 "Avgifts- och provisionsnetto".

Nettoresultat av poster till verkligt värde

Realiserade och orealiserade vinster och förluster på finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas normalt under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

Dessutom ingår följande poster i "Nettoresultat av poster till verkligt värde:

- Realiserade vinster/förluster på tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde t.ex. erhållen ränteskillnadsersättning och realiserade vinster/förluster på återköp av egna skulder.
- Omvärderingen av säkrade risker i säkrade poster i säkringsredovisningen.
- Den ineffektiva delen av säkringar av kassaflöden.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011967

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

- Räntekomponenten i derivat, inklusive förändringar i upplupen ränta, med undantag för derivat som används i säkringssyfte (inklusive ekonomiska säkringar).

Följande poster ingår inte i "Nettoresultat av poster till verkligt värde":
- Räntekomponenten i derivat som används för säkringsredovisning och ekonomiska säkringar. Dessa komponenter redovisas under "Räntenetto" för att säkerställa redovisningsmässig överensstämmelse med de säkrade posterna.

Övriga rörelseintäkter och övriga kostnader
Övriga rörelseintäkter som inte kan hänföras till någon annan intäktspost redovisas normalt när det är sannolikt att de förmåner som är kopplade till transaktionen tillfaller Nordea Hypotek, och om de betydande riskerna och förmånerna har överförts till köparen (vanligtvis när transaktionen har slutförts).

Lagstadgade avgifter
Kostnaden för dessa avgifter redovisas när skyldigheten att betala uppstår. Resolutionsavgifter kan inte återbetalas om Nordea Hypotek skulle upphöra med sin verksamhet, och betalningsskyldigheten bedöms följaktligen uppstå på årets första dag. Den svenska bankskatten kan återbetalas för den period under vilken Nordea Hypotek inte bedriver någon verksamhet, och betalnings-skyldigheten bedöms därför uppstå löpande under året. Resolutionsavgifter redovisas därmed i sin helhet under första kvartalet medan den svenska bankskatten periodiseras linjärt under året. Mer information om den förändrade redovisningen finns i not 1 "Redovisningsprinciper".

Kreditförluster, netto
Nedskrivningar avseende finansiella tillgångar som klassificeras som tillhörande kategorin upplupet anskaffningsvärde (se avsnitt 10 "Finansiella instrument") på balansraderna "Utlåning till kreditinstitut", "Utlåning till allmänheten" och "Räntebärande värdepapper" redovisas som "Kreditförluster, netto". Förlusterna redovisas med avdrag för eventuella säkerheter eller andra kreditförstärkningar. Redovisningsprinciperna för beräkningen av nedskrivning av lån finns i avsnitt 11 "Utlåning till allmänheten/kreditinstitut". Motpartsförluster hänförliga till finansiella tillgångar som klassificerats i kategorin "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen" redovisas under "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

6. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen
Affärsdagsredovisning tillämpas vid redovisning och bortbokning (omklassificering till posterna "Övriga tillgångar" eller "Övriga skulder" i balansräkningen mellan affärsdagen och avvecklingsdagen) av derivatinstrument, börsnoterade värdepapper, emitterade värdepapper och avistatransaktioner i utländsk valuta. Övriga finansiella instrument redovisas i balansräkningen på likviddagen.

Finansiella tillgångar, andra än de för vilka affärsdagsredovisning tillämpas, bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från de finansiella tillgångarna upphör att gälla eller överförs till annan part. Rätten till kassaflödet upphör att gälla eller överförs vanligen när motparten har uppfyllt sin del av avtalet genom att t.ex. betala tillbaka ett lån till Nordea Hypotek, dvs. på likviddagen.

Lån och andra finansiella tillgångar där kassaflödena har justerats, eller som ingår i en rekonstruktion, bokas bort från balansräkningen, och ett nytt lån redovisas om villkoren för det nya lånet väsentligen skiljer sig från de tidigare villkoren.

Normalt brukar detta ske om nuvärdet av kassaflödet från det nya lånet, diskonterat med den ursprungliga räntan, skiljer sig mer än 10 procent från nuvärdet av det återstående förväntade kassaflödet från det gamla lånet. Samma principer gäller för finansiella skulder. Villkoren anses även skilja sig åt väsentligt för finansiella tillgångar, där det justerade kassaflödet endast utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta (SPPI), medan detta inte var fallet för det ursprungliga kassaflödet och vice versa.

I vissa fall genomförs transaktioner där Nordea Hypotek överför tillgångar som redovisas i balansräkningen, men samtidigt behåller antingen hela eller delar av risken och rättigheterna förknippade med de överförda tillgångarna. Om alla eller i stort sett alla risker och rättigheter behålls, bokas inte de överförda tillgångarna bort från balansräkningen. Om Nordea Hypoteks motpart kan sälja eller pantsätta de överförda tillgångarna på nytt, omklassificeras tillgångarna i balansräkningen till "Pantsatta finansiella instrument". Överföring av tillgångar med bibehållande av alla risker och rättigheter omfattar omvända återköpsavtal.

Finansiella skulder bokas bort från balansräkningen när de upphör. Normalt sker detta när Nordea Hypotek fullgör sin del av avtalet, dvs. på likviddagen. Finansiella skulder där affärsdagsredovisning tillämpas omklassificeras normalt till "Övriga skulder" i balansräkningen på affärsdagen. För ytterligare information, se avsnitt 10 "Finansiella instrument" (Omvända återköpsavtal).

7. Omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta
Funktionell valuta och rapporteringsvaluta i Nordea Hypotek är svenska kronor (SEK).

Utländsk valuta definieras som annan valuta än enhetens funktionella valuta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas till transaktionsdagens kurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering av transaktioner till kurser som avviker från dem på transaktionsdagen, liksom orealiserade omräkningsdifferenser på ej reglerade monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta, redovisas i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

8. Säkringsredovisning
När ett säkringsförhållande uppfyller de angivna kriterierna för säkringsredovisning i IAS 39, använder Nordea Hypotek en av följande tre typer av säkringsredovisning:
- Säkring av verkligt värde
- Kassaflödessäkring
- Säkring av nettoinvesteringar

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet förekommer inte i Nordea Hypotek.

Nordea Hypotek har, efter policybeslut i enlighet med IFRS 9, valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisning enligt EU:s "carve out"-version av IAS 39.

Enligt EU:s "carve out"-version av IAS 39 kan makrosäkring av verkligt värde till exempel användas för avistainlåning (jämför IAS 39 publicerad av IASB), och ineffektivitet i sam-

20230405011968

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

band med säkring av tillgångar med möjlighet till förtida inlösen redovisas först när den reviderade beräkningen av kassaflödesbeloppet hamnar under den nedre skiktgränsen.

När säkringen ingås dokumenterar Nordea Hypotek formellt hur säkringsförhållandet uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, inklusive det ekonomiska förhållandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet, bland annat risktyp, riskhanteringsmål och strategi för risksäkringen, samt vilken metod som kommer att användas för att fortlöpande bedöma säkringsförhållandets effektivitet.

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingången och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten, med avseende på den säkrade risken, väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent.

Transaktioner som genomförs i enlighet med Nordeas säkringsmål, men som inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, är ekonomiska säkringsförhållanden.

Säkring av verkligt värde

Säkring av verkligt värde tillämpas när derivat används för att risksäkra förändringar i verkligt värde på en redovisad tillgång eller skuld hänförlig till en specifik risk. Säkring av verkligt värde kan tillämpas på både mikronivå (enskilda tillgångar/skulder eller stängda portföljer av tillgångar/skulder, där en eller flera poster säkras med hjälp av ett eller flera säkringsinstrument), och makronivå (öppna portföljer, där grupper av poster säkras med hjälp av flera säkringsinstrument).

Risken för förändringar i verkligt värde på tillgångar och skulder i Nordea Hypoteks redovisning härrör huvudsakligen från lånefordringar, värdepapper och upplåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Förändringar i verkligt värde på derivat liksom förändringar i verkligt värde på den säkrade posten, hänförliga till de risker som säkras, redovisas separat i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde". Om säkringen är effektiv tar de båda förändringarna i verkligt värde i stort ut varandra, vilket innebär att nettoresultatet i det närmaste är noll.

Förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten, hänförliga till riskerna säkrade med derivatinstrumentet, avspeglas i en justering av den säkrade postens redovisade värde som också redovisas i resultaträkningen. Förändringen i verkligt värde på räntesäkrade poster på makronivå, värderade till upplupet anskaffningsvärde, redovisas i balansräkningen

separerat under posten "Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer".

Eventuell ineffektiv del av säkringen redovisas i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

Säkrade poster

En säkrad post i en säkring av verkligt värde kan vara en redovisad enskild tillgång eller skuld, ett oredovisat fast åtagande eller en del därav. Den säkrade posten kan också vara en grupp av tillgångar, skulder eller fasta åtaganden med likartade riskegenskaper. Säkrade poster utgörs i Nordea Hypotek av både enskilda tillgångar eller skulder och portföljer av tillgångar och/eller skulder.

Säkringsinstrument

De säkringsinstrument som används i Nordea Hypotek är ränteswappar och valutaränteswappar, vilka alltid redovisas till verkligt värde. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven för säkringsredovisning avslutas säkringsredovisningen. För säkringar av verkligt värde värderas säkringsinstrumentet till verkligt värde via resultaträkningen och förändringen i verkligt värde på den säkrade posten, fram till den tidpunkt då säkringsförhållandet avslutas, resultatförs linjärt över den säkrade postens återstående löptid.

Säkringens effektivitet

Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Nordea Hypotek säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Ineffektiva säkringar kan bero på:

- Skillnader i tidpunkten för kassaflöden från den säkrade posten och säkringsinstrumentet
- Användning av olika räntekurvor för diskontering av de säkrade posten och säkringsinstrumentet
- Effekten av förändringar i Nordea Hypoteks eller en motparts kreditrisk på säkringsinstrumentets eller den säkrade postens verkliga värde
- Skillnader i förväntad och faktisk förtidsinlösen av låneportföljen

Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkring kan tillämpas för säkring av exponering för variationer i framtida räntebetalningar på instrument med rörlig ränta samt för säkring av valutaexponeringar. Den del av vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet som bedöms vara en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i fonden för verkligt värde under eget kapital. Den ineffektiva delen av vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet omklassificeras till resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

Vinster eller förluster för säkringsinstrument som redovisas i fonden för verkligt värde under eget kapital via övrigt totalresultat omklassificeras och redovisas i resultaträkningen i samma period som den säkrade posten påverkar resultaträkningen, normalt i den period när ränteintäkten eller räntekostnaden redovisas.

Säkrade poster

En säkrad post i en kassaflödessäkring kan vara högst sannolika kassaflöden från redovisade, eller framtida, tillgångar eller skulder som löper med rörlig ränta. Nordea Hypotek tillämpar kassaflödessäkring vid säkring av valutarisk i framtida betalningar av ränta och kapitalbelopp (både från emitterade skuldinstrument i utländsk valuta och/eller koncernintern utlåning) och vid säkring av ränterisk i utlåning med rörlig ränta.

Säkringsinstrument

De säkringsinstrument som används i Nordea Hypotek är huvudsakligen valutaränteswappar, vilka alltid redovisas till verkligt värde, där valutakomponenten hanteras som en kassaflödesäkring av valutarisk och räntekomponenten som en säkring av verkligt värde av ränterisk. Vid säkring av ränterisk i utlåning med rörlig ränta använder Nordea Hypotek räntederivat som säkringsinstrument, vilka alltid redovisas till verkligt värde.

Säkringens effektivitet

Vid mätning i efterhand av kassaflödessäkringarnas effektivitet används den hypotetiska derivatmetoden, vilket innebär att förändringen i en perfekt hypotetisk swap anses motsvara

20230405019G9

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019970

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

nuvärdet av den ackumulerade förändringen i förväntade framtida kassaflöden från den säkrade transaktionen (valutakomponenten).

Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven för säkringsredovisning avslutas säkringsredovisningen. För kassaflödessäkringar redovisas förändringar i det orealiserade värdet på säkringsinstrumentet i resultaträkningen från och med det senaste tillfället då säkringen bedömdes vara effektiv. Den ackumulerade vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet, som sedan den period då säkringen bedömdes vara effektiv har redovisats i reserven för kassaflödessäkringar under eget kapital via övrigt totalresultat, omklassificeras från eget kapital till "Nettoresultat av poster till verkligt värde" i resultaträkningen om den förväntade transaktionen inte längre väntas inträffa.

Om den förväntade transaktionen inte längre är högst sannolik, men ändå förväntas inträffa, så kvarstår den ackumulerade vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet, som har redovisats under övrigt totalresultat sedan den period då säkringen bedömdes vara effektiv, i övrigt totalresultat till dess transaktionen inte längre förväntas inträffa.

De möjliga källorna till ineffektivitet i kassaflödessäkringar är normalt desamma som i säkringar av verkligt värde (se ovan). För kassaflödessäkringar är emellertid risken för förtidsinlösen mindre relevant. Här är källan till ineffektivitet istället förändringar i tidpunkten för och beloppen från prognosticerade framtida kassaflöden.

9. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld i en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden på tillgångens eller skuldens huvudmarknad, eller, om en huvudmarknad saknas, på tillgångens eller skuldens mest fördelaktiga marknad.

Det bästa beviset på verkligt värde är förekomsten av publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad och när sådana förekommer används de vid värderingen av finansiella tillgångar och finansiella skulder. En aktiv marknad för en tillgång eller skuld är en marknad där transaktioner för tillgången eller skulden inträffar tillräckligt ofta och med tillräcklig volym för att ge löpande prisinformation. Den absoluta likviditets- och volymnivån som krävs för att marknaden ska anses vara aktiv varierar beroende på instrumentklass. För vissa klasser föreligger låg prisvolatilitet, även för de instrument inom klasser där handelsfrekvensen är hög. För instrument i sådana klasser är likviditetskraven lägre och därmed är åldersgränsen för priserna som används för att fastställa verkligt värde högre.

Handelsfrekvensen och volymen övervakas regelbundet för att bedöma om marknaderna är aktiva eller inte. Nordea Hypotek använder främst publicerade prisnoteringar för att fastställa verkligt värde på instrument som redovisas under följande balansposter:

- Räntebärande värdepapper
- Derivatinstrument (noterade)
- Emitterade värdepapper (bostadsobligationer)

Om noterade priser för ett finansiellt instrument inte representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner eller om noterade priser inte finns tillgängliga, fastställs det verkliga värdet med hjälp av lämplig värderingsmetod. Värderingsmetodens lämplighet, inklusive en bedömning av om noterade priser eller teoretiska priser ska användas, övervakas regelbundet.

Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser och kurser används som indata i förekommande fall, men även icke observerbara modellparametrar kan användas. Nordea Hypotek använder till övervägande del värderingsmetoder för att fastställa verkligt värde på derivatinstrument (OTC-derivat).

För finansiella instrument där verkligt värde uppskattas med hjälp av en värderingsmetod undersöks om de variabler som använts i värderingsmodellen till övervägande del baserats på data från observerbara marknader. Med data från observerbara marknader avser Nordea Hypotek data som kan inhämtas från allmänt tillgängliga externa källor och som bedöms utgöra realistiska marknadspriser.

Vid användning av icke observerbara data, som har en betydande inverkan på värderingen, kan instrumentet vid första redovisningstillfället inte redovisas till det verkliga värde som beräknats via värderingsmetoden, och eventuella initiala vinster periodiseras därför i resultaträkningen över instrumentets löptid. De initiala vinsterna redovisas därefter direkt i resultaträkningen i det fall icke observerbara data blir observerbara.

En uppdelning av det verkliga värdet för finansiella instrument som tagits fram med hjälp av noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument (nivå 1), värderingsmetod som använder observerbara data (nivå 2) och värderingsmetod som använder icke observerbara data (nivå 3) finns i not 26 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Värderingsmodellerna som Nordea Hypotek använder överensstämmer med accepterade ekonomiska metoder för prissättning av finansiella instrument och tar hänsyn till alla faktorer som marknadsaktörer skulle beakta vid prissättning.

Varje ny värderingsmodell godkänns av modellriskkommittén i Nordea Bank Abp (Model Risk Committee) och alla modeller granskas regelbundet.

Mer information finns i not 26 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

10. Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

Varje finansiellt instrument har klassificerats i en av följande kategorier:

Finansiella tillgångar:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:
  - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Finansiella skulder:
- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:
  - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Klassificeringen av en finansiell tillgång bestäms utifrån affärsmodellen för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta (SPPI).

Finansiella tillgångar med kassaflöden som inte uteslutande utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Alla övriga tillgångar klassificeras utifrån affärsmodellen. Portföljinstrument som omfattas av en affärsmodell där avsikten är att behålla instrumenten och ta emot avtalsenliga kassaflöden värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrument som omfattas av en affärsmodell där avsikten är både att behålla instrumenten för att samla in avtalsenliga kassaflöden och att sälja instrumenten värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Finansiella tillgångar som omfattas av annan affärsmodell värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

För att kunna fastställa affärsmodell har Nordea Hypotek delat in sina finansiella tillgångar i portföljer och underportföljer utifrån hur olika grupper av finansiella tillgångar förvaltas tillsammans för att uppnå ett visst affärsmål. När rätt nivå för portföljen ska fastställas har Nordea Hypotek tagit hänsyn till aktuell affärsområdesstruktur. Vidfastställandet av affärsmodell för respektive portfölj har Nordea Hypotek analyserat syftet med de finansiella tillgångarna och exempelvis tidigare försäljningstrender och ersättning till ledningen.

Alla finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Klassificeringen av finansiella instrument i olika kategorier utgör grunden för hur varje finansiellt instrument efterföljande värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 25 "Klassificering av finansiella instrument", framgår i vilka olika kategorier de finansiella instrumenten i Nordea Hypoteks balansräkning har klassificerats enligt IFRS 9.

Upplupet anskaffningsvärde
Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrument i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde. Vid värdering till upplupet anskaffningsvärde resultatförs skillnaden mellan anskaffningsvärdet och inlösenvärdet över den återstående löptiden med hjälp av effektivräntemetoden. Upplupet anskaffningsvärde definieras som det belopp till vilket den finansiella tillgången eller skulden värderas vid första redovisningstillfället, minus avbetalningar av kapitalbelopp, plus eller minus ackumulerade avskrivningar med tillämpning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat för eventuell förlustreserv. För ytterligare information om effektivräntemetoden, se not 3 "Räntenetto" och avsnitt 5 "Redovisning av rörelseintäkter och nedskrivningar". Information om nedskrivningar enligt IFRS 9 finns i avsnitt 11 nedan, under "Prövning av nedskrivningsbehov för individuellt/kollektivt värderade lån".

Ränta på tillgångar och skulder i kategorin värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen under posten "Ränteintäkter" respektive "Räntekostnader".

Den här kategorin omfattar huvudsakligen all utlåning och inlåning, med undantag för omvända repor/repor.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

Den här kategorin har två underkategorier: "Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen" och "Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen" (verkligt värdeoptionen) varav den senare underkategorin inte förekommer i Nordea Hypotek. Underkategorin "Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen" innehåller huvudsakligen räntebärande värdepapper i del av likviditetsreserven och derivatinstrument.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat värderas initialt till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader. Den här kategorin omfattar huvudsakligen de räntebärande värdepapperen i del av likviditetsreserven. Förändringar i verkligt värde, med undantag för räntor, valutakurseffekter och nedskrivningar, redovisas mot verkligt värde-reserven under eget kapital via övrigt totalresultat. Ränta redovisas i resultaträkningen under posten "Ränteintäkter", och valutakurseffekter och nedskrivningar under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde". I samband med avyttring av ett instrument omklassificeras de ackumulerade förändringarna i verkligt värde, som tidigare har redovisats i verkligt värdereserven under övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde". Information om nedskrivningar enligt IFRS 9 finns i avsnitt 11 nedan, under "Prövning av nedskrivningsbehov för individuellt/kollektivt värderade lån".

Övriga finansiella skulder
Övriga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räntor från Övriga finansiella skulder redovisas i resultaträkningen under posten "Räntekostnader".

Omvända återköpsavtal
Värdepapper som har mottagits enligt omvända återköpsavtal redovisas inte i balansräkningen. Om motparten har rätt att sälja vidare eller pantsätta värdepappren på nytt, redovisas dessa i balansräkningen som "Pantsatta finansiella instrument". Likvida medel som har lämnats enligt omvända återköpsavtal redovisas i balansräkningen som "Utlåning till kreditinstitut" eller som "Utlåning till allmänheten".

Derivatinstrument
Samtliga derivat redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positivt verkligt värde, inklusive upplupen ränta, redovisas som tillgångar under posten "Derivatinstrument". Derivat med negativt verkligt värde, inklusive

20230405011971

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

upplupen ränta, redovisas på skuldsidan under posten "Derivatinstrument".

Realiserade och orealiserade vinster och förluster på derivat redovisas i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Nordea Hypotek kvittar finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen om en legal rätt till kvittning föreligger, i den löpande verksamheten och i händelse av konkurs, om avsikten är att nettoreglera posterna eller avyttra tillgången samtidigt som skulden regleras. Detta uppnås vanligen genom de centrala motparter för clearing som Nordea Hypotek har avtal med.

Börsnoterade derivat bokas bort från balansräkningen på daglig basis när likvid betalas eller erhålls och instrumentet justeras till rådande marknadsvillkor.

Emitterade skuld- och eget kapital-instrument

Ett finansiellt instrument emitterat av Nordea Hypotek klassificeras antingen som en finansiell skuld eller som eget kapital. Emitterade finansiella instrument klassificeras som en finansiell skuld om avtalsförhållandena innebär att Nordea Hypotek har en befintlig förpliktelse att antingen erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång, eller ett variabelt antal egna kapital-instrument, till innehavaren av instrumentet. Om så inte är fallet är instrumentet vanligtvis ett eget kapitalinstrument och klassificeras som eget kapital, med avdrag för transaktionskostnader. För finansiella instrument som innehåller både en skuld- och en eget kapitaldel, redovisas dessa delar separat.

11. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut

Tillämpningsområde

Lån är finansiella instrument med fasta eller fastställbara betalningar som inte enkelt kan överföras utan gäldenärens medgivande. Lån klassificeras i enlighet med beskrivningen i not 25 "Klassificering av finansiella instrument".

Finansiella instrument som klassificerats i kategorin "Upplupet anskaffningsvärde" eller "Verkligt värde via övrigt totalresultat" omfattas av prövning av nedskrivningsbehov till följd av kreditrisk. Här ingår tillgångar som i balansräkningen redovisats som "Utlåning till kreditinstitut", "Utlåning till allmänheten" samt "Räntebärande värdepapper". Bland dessa balansposter finns även tillgångar som klassificerats i kategorin "Verkligt värde via resultaträkningen", och som inte omfattas av någon prövning av nedskrivningsbehovet. Se avsnitt 6 "Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen" ovan och not 25 "Klassificering av finansiella instrument".

Även åtaganden utanför balansräkningen, eventualförpliktelser och kreditåtaganden ska prövas för nedskrivningsbehov.

Redovisning och presentation

Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas brutto, med en separat reservering för förväntade kreditförluster om förlusten inte betraktas som definitiv. Reserverna presenteras netto i balansräkningen, men presenteras separat i noterna. Förändringar av reserveringar redovisas i resultaträkningen och klassificeras som "Kreditförluster, netto".

Om nedskrivningen anses vara definitiv redovisas den som en konstaterad kreditförlust, och det redovisade värdet på lånet jämte tillhörande reservering för kreditförluster tas bort från balansräkningen. En nedskrivning anses vara definitiv när konkursansökan inges mot låntagaren och konkursförvaltaren har presenterat den ekonomiska utgången av konkurs-förfarandet, eller när Nordea Hypotek efterskänker sina fordringar genom rekonstruktion på antingen rättslig eller frivillig grund eller när Nordea Hypotek av andra skäl bedömer återvinning av fordran som osannolik. Se även avsnittet "Bortbokningar" nedan.

Avsättningar för poster utanför balansräkningen klassificeras som "Avsättningar" i balansräkningen, med förändringar i avsättningar klassificerade som "Kreditförluster, netto".

Tillgångar klassificerade som "Verkligt värde via övrigt totalresultat" redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Nedskrivningar beräknade i enlighet med IFRS 9 redovisas i resultaträkningen och klassificeras som "Kreditförluster netto". Eventuella justeringar till verkligt värde redovisas i "Övrigt totalresultat".

Prövning av nedskrivningsbehov

Nordea Hypotek klassificerar alla lånefordringar i olika kategorier på en individuell basis. Kategori 1 inkluderar tillgångar som inte haft en signifikant ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, kategori 2 inkluderar tillgångar där kreditrisken ökat signifikant och kategori 3 (osäkra lånefordringar) inkluderar fallerade tillgångar. Nordea Hypotek följer upp om det finns indikationer på kreditförsämring (kategori 3) genom att identifiera händelser med negativ inverkan på beräknade framtida kassaflöden (förlusthändelse). Nordea Hypotek tillämpar samma definition på fallissemang som i kapitaltäckningsförordningen. Mer information om identifiering av förlusthändelser finns i avsnittet "Risk-, likviditets- och kapitalhantering". Lånefordringar som inte har individuellt beräknade reserver ingår i prövningen av nedskrivningsbehovet baserat på statistiska modeller.

För lånefordringar med betydande värde där en kredithändelse har identifierats, prövas nedskrivningsbehovet på individuell basis. Om lånefordringen bedöms vara osäker görs en individuell reservering. Det redovisade värdet på lånefordringen jämförs med den nuvärdesberäknade summan av förväntade framtida kassaflöden. Om det redovisade värdet är högre redovisas skillnaden som en nedskrivningsförlust. De förväntade kassaflödena diskonteras med den ursprungliga effektiva räntan och innefattar verkligt värde för säkerheter och andra kreditförstärkningar. Nuvärdesberäkningen baseras på tre olika framåtblickande scenarier som är sannolikhetsviktade.

För lånefordringar som inte är betydande där ett individuellt nedskrivningsbehov har identifierats beräknas nedskrivningsbeloppet utifrån den modell som beskrivs nedan, men med hänsyn till att lånefordringarna redan är fallerade.

Prövning av nedskrivningsbehov för lån värderade enligt statistiska modeller

För lånefordringar där inget nedskrivningsbehov identifierades i den individuella prövningen används en kollektiv modell för beräkning av nedskrivningbehov. Reserveringarna beräknas som lånefordring vid fallissemang gånger sannolikheten för fallissemang gånger förlusten i händelse av fallissemang. För tillgångar i kategori 1 baseras beräkningen endast på de kommande 12 månaderna, medan den för tillgångar i kategori 2 och 3 baseras på tillgångens förväntade löptid.

Reserveringar för lånefordringar där det inte skett någon betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället baseras på förväntade kreditförluster under kommande 12 månader (kategori 1). Reserveringar för lånefordringar där det har skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, men där ingen nedskriv-

20230405019772

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

ning har gjorts, baseras på förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden (kategori 2). Detta gäller även för osäkra fordringar som inte är betydande i kategori 3.

Nordea Hypotek använder två olika modeller för att fastställa om det har skett en betydande ökning av kreditrisken eller inte. För tillgångar som innehades vid övergången den 1 januari 2018 används förändringen i interna rating-/ och scoringuppgifter för att fastställa om det skett en betydande ökning av kreditrisken eller inte. Interna rating-/ scoringuppgifter används för att bedöma risken hos kunderna, och en försämrad rating/scoring för en kund tyder på att kreditrisken har ökat. Nordea Hypotek har dragit slutsatsen att det inte är möjligt att vid kreditgivningen beräkna sannolikheten för fallissemang (PD) för den återstående löptiden utan bedömningar i efterhand av tillgångar som redan redovisas i balansräkningen vid övergången. Förändringar i PD för den återstående löptiden används som utlösande faktor för tillgångar redovisade efter övergången.

För tillgångar som bedöms utifrån PD för den återstående löptiden använder Nordea Hypotek en blandning av absoluta och relativa förändringar i PD som kriterium för överföringen.

- Retail-kunder med ett ursprungligt tolvmånaders PD under 1 procent:
  - Lånefordringar med en relativ ökning i PD för den återstående löptiden på över 100 procent och en absolut ökning av tolvmånaders PD på över 45 punkter överförs till kategori 2.
- Retail-kunder med ett ursprungligt tolvmånaders PD över eller lika med 1 procent:
  - Lånefordringar med en relativ ökning i PD för den återstående löptiden på över 100 procent eller en absolut ökning av tolvmånaders PD på över 300 punkter överförs till kategori 2.
- Företags- och institutionella kunder med ett ursprungligt tolvmånaders PD under 0,5 procent:
  - Lånefordringar med en relativ ökning i PD för den återstående löptiden på över 150 procent och en absolut ökning av tolvmånaders PD på över 20 punkter överförs till kategori 2.
- Företags- och institutionella kunder med ett ursprungligt tolvmånaders PD på över eller lika med 0,5 procent:
  - Lånefordringar med en relativ ökning i PD för den återstående löptiden på över 150 procent eller en absolut ökning av tolvmånaders PD på över 400 punkter överförs till kategori 2.

För tillgångar där rating- och scoringmodeller används kalibreras rating-/scoringförändringen för att matcha den betydande ökningen av kreditrisken utifrån PD för den återstående löptiden. Dessutom överförs kunder som omfattas av förmildrande kreditvillkor och kunder som är mer än 30 dagar sena med sina betalningar till kategori 2, såvida inte ett nedskrivningsbehov redan har identifierats (kategori 3). Lånefordringar som omfattas av förmildrande kreditvillkor kvarstår i kategori 2 under en prövotid på 24 månader, från och med den tidpunkt då åtgärderna infördes. När lånefordringarna efter prövotidens slut återförs till kategori 1 hanteras de på samma sätt som andra lånefordringar i kategori 1 i fråga om bedömningen av om det föreligger en väsentlig ökning av kreditrisken. Lånefordringar där kunderna är mer än 90 dagar sena med sina betalningar klassificeras normalt i kategori 3, men denna klassificering ändras om det finns bevis för att kunden inte har fallerat. Sådana lånefordringar klassificeras i kategori 2. Lånefordringar med "hög risk", det vill säga med en rating på 2 eller lägre, överförs också till kategori 2.

Vid beräkningen av reserveringar, inklusive kategoriindelningen, används sannolikhetsviktad, framåtblickande information. Nordea Hypotek använder tre makroekonomiska scenarier för att ta hänsyn till de icke-linjära aspekterna av förväntade kreditförluster. De olika scenarierna används för att justera de aktuella parametrarna för beräkning av förväntade kreditförluster, och ett sannolikhetsviktat genomsnitt av de förväntade förlusterna enligt respektive scenario redovisas som reserveringar.

Bortskrivningar

Bortskrivningar innebär att lån eller kundfordringar avförs från balansräkningen samtidigt som motsvarande kreditförlustreservering realiseras. När fordringar bedöms vara omöjliga att driva in ska de snarast möjligt bortskrivas, oavsett om det rättsliga anspråket kvarstår eller inte. En bortskrivning kan göras innan eventuella rättsliga åtgärder mot låntagaren, för att återvinna skulden, har slutförts. Även om en fordran som inte kan drivas in bortskrivs eller avförs från balansräkningen har kunden en rättslig skyldighet att betala den utestående skulden. Vid bedömningen av huruvida osäkra lånefordringar kan återvinnas och om bortskrivningar krävs, är det framför allt lånefordringar med följande egenskaper som står i fokus (listan är inte uttömmande):

- Lånefordringar där kunderna är mer än 90 dagar sena med betalningen. Om en lånefordring, eller del av den, efter den här bedömningen anses vara omöjlig att driva in, bortskrivs den.
- Lånefordringar som omfattas av insolvensförfarande och har låg säkerhetstäckning.
- Lånefordringar där juridiska kostnader förväntas förbruka behållningen från konkursförfarandet, med låga återvinningsvärden som följd.
- Delbortskrivning kan vara befogad när det finns rimliga ekonomiska belägg för att låntagaren inte kan återbetala hela beloppet, det vill säga en avsevärd del av skulden kan inte på rimliga grunder sägas vara återvinningsbar, till följd av förmildrande åtgärder eller att säkerheter realiseras.
- Rekonstruktionsfall.

Diskonteringsränta

Diskonteringsräntan som används för värdering av osäkra lånefordringar motsvarar den ursprungliga effektiva räntan för lån hänförliga till en enskild kund eller, i förekommande fall, till en grupp av lånefordringar. Om så anses lämpligt kan diskonteringsräntan beräknas med en metod som resulterar i en nedskrivning som utgör en rimlig uppskattning av vad en beräkning grundad på effektivräntemetoden skulle ge.

Omstrukturerade lånefordringar och modifieringar

Med en omstrukturerad lånefordran avses i detta sammanhang en lånefordran där Nordea Hypotek har beviljat låntagaren eftergifter till följd av dennes försämrade finansiella situation och där dessa eftergifter har gett upphov till en kreditförlust för Nordea Hypotek. Efter en omstrukturering betraktas lånefordran vanligen inte längre som osäker om åtagandena fullföljs i enlighet med de nya villkoren. I det fall en återvinning sker redovisas betalningen som en återvinning av kreditförluster.

Modifiering av de avtalsenliga kassaflödena för lån till kunder i ekonomiska svårigheter (förmildrande kreditvillkor) minskar det redovisade lånebeloppet, brutto. Normalt är

20230405019173

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

denna minskning mindre än den befintliga reserveringen, och ingen förlust redovisas i resultaträkningen till följd av modifiering. Om de är betydande, minskas bruttobeloppen (lån och reservering).

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

I en finansiell omstrukturering kan långivaren komma att avstå från lånefordringar till förmån för låntagaren och i utbyte mot denna eftergift ta över tillgångar som lämnats som säkerhet för lånen. En tillgång övertagen för skyddande av fordran redovisas i balansräkningen tillsammans med liknande tillgångar som redan innehas av Nordea Hypotek.

Alla tillgångar som övertagits för skyddande av fordran redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och eventuell skillnad mellan lånets redovisade värde och det verkliga värdet på den övertagna tillgången redovisas under posten "Kreditförluster, netto". Det verkliga värdet på redovisningsdagen blir tillgångens anskaffningsvärde eller upplupna anskaffningsvärde, beroende på vad som är tillämpligt. Under efterföljande perioder värderas tillgångar som övertagits för skyddande av fordran i enlighet med gällande värderingsprinciper för tillgångsslaget. Förvaltningsfastigheter värderas då till verkligt värde. Övertagna finansiella tillgångar klassificeras generellt i kategorin "Verkligt värde via resultaträkningen" och värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

Eventuella värdeförändringar efter den övertagna tillgångens första redovisningstillfälle, redovisas i resultaträkningen i enlighet med koncernens principer för presentation av tillgångsslaget. Posten "Kreditförluster, netto" i resultaträkningen påverkas följaktligen inte av nya värderingar av den övertagna tillgången efter första redovisningstillfället.

12. Skatter

Posten "Skatt" i resultaträkningen omfattar aktuell och uppskjuten inkomstskatt. Inkomstskatten redovisas i resultaträkningen, såvida den inte avser poster som förs mot övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I dessa fall förs även skatten mot övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell skatt är den förväntade skattekostnaden på årets beskattningsbara inkomst, beräknad enligt beslutade eller i praktiken beslutade skattesatser per balansdagen, jämte justering av aktuell skatt från tidigare år.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas, i enlighet med balansräkningsmetoden, för temporära skillnader mellan redovisade respektive skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade skattemässiga förluster och skatteavdrag om de uppfyller de aktuella kriterierna för redovisning enligt IAS 12.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som väntas gälla för de temporära skillnaderna när de återförs, med utgångspunkt från antagna eller i praktiken antagna lagar per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder diskonteras inte. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig, mot vilken temporära skillnader, balanserade skattemässiga underskott och outnyttjade skatteavdrag kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar granskas varje balansdag och minskas i den mån det inte längre är sannolikt att avdragsrätten kan utnyttjas.

Aktuella skattefordringar och skatteskulder kvittas när en lagstadgad rätt till kvittning föreligger, och Nordea Hypotek avser att antingen nettoreglera dessa skatteposter eller återvinna skattefordran samtidigt som skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas generellt i den mån detta är tillåtet för aktuella skattefordringar och aktuella skatteskulder.

13. Avsättningar

Avsättningar (som redovisas som en skuld) görs när Nordea Hypotek har en aktuell förpliktelse (rättslig eller informell) till följd av en inträffad händelse om det är troligt (det vill säga mer sannolikt än inte) att ett utflöde av resurser som utgör ekonomiska fördelar kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Det belopp som redovisas som en avsättning är den bästa uppskattningen av kostnaden för att reglera den aktuella förpliktelsen vid rapportperiodens slut.

Eventualförpliktelser redovisas inte som skulder i balansräkningen utan presenteras i not 23, "Åtaganden", såvida inte sannolikheten för ett utflöde är ytterst liten. En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera framtida händelser som inte helt ligger inom Nordea Hypoteks kontroll, eller en befintlig förpliktelse som inte redovisas eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Redovisningsprinciperna för avsättningar för nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i avsnitt 11. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut.

14. Ersättning till anställda

All form av ersättning till anställda som kompensation för utförda tjänster utgör ersättning till anställda. Ersättningen till anställda utgörs av kortfristiga ersättningar, ersättningar efter avslutad anställning och aktierelaterade ersättningsprogram.

Kortfristiga ersättningar till anställda ska regleras inom tolv månader efter utgången av den rapportperioden då tjänsterna utförts. Ersättningar efter avslutad anställning är ersättningar som kommer att betalas ut efter anställningens upphörande. Ersättningar efter avslutad anställning i Nordea Hypotek omfattar endast pensioner.

Avgångsvederlag blir normalt aktuellt när en anställning avslutas före pensionsdagen eller om en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång.

Kortfristiga ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda består främst av fast lön. Fast lön kostnadsförs i den period då de anställda utfört tjänster till Nordea Hypotek. Både fast och rörlig lön kostnadsförs i den period då de anställda utfört tjänster till Nordea Hypotek. Nordea Hypotek har även ställt ut aktierelaterade incitamentsprogram, vilka beskrivs vidare i avsnitt 16 "Aktierelaterade ersättningar". För ytterligare information, se not 6 "Personalkostnader".

Ersättningar efter avslutad anställning

Under 2022 utgörs pensionskostnaderna av premier och avgifter till försäkringsbolag och pensionskassor liksom av förmånsbestämda pensionskostnader för övriga förpliktelser. De förmånsbestämda pensionskostnaderna avser förpliktelser som garanteras genom en pensionsstiftelse. Kostnaderna redovisas på raden personalkostnader. Som personalkostnader redovisas även gottgörelse från pensionsstiftelse och redovisade förändringar i pensionsavsättningar. Särskild

20230405019744

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

löneskatt och avkastningsskatt som avser det svenska pensionssystemet redovisas också under personalkostnader.

För ytterligare information om ersättningar, se not 6 "Personalkostnader".

15. Eget kapital

I enlighet med svensk lag, redovisas eget kapital uppdelat på potentiellt utdelningsbart (fritt eget kapital) respektive ej utdelningsbart kapital (bundet eget kapital).

Den beloppsmässiga fördelningen av Nordea Hypoteks eget kapital i bundet eget kapital och fritt eget kapital framgår av "Rapport över förändringar av eget kapital".

Fond för verkligt värde

I fonden för verkligt värde redovisas den del av vinsten eller förlusten på säkringsinstrumentet som bedöms vara en effektiv säkring. Se vidare avsnitt 8 "Säkringsredovisning" under underrubriken "Kassaflödessäkring".

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel utgörs av ej utdelade vinstmedel från tidigare år.

Redovisning av koncernbidrag

Koncernbidrag som utbetalats eller erhållits redovisas som en minskning respektive ökning av fritt eget kapital, efter justering av skatt.

16. Aktierelaterade ersättningar

Program som regleras med eget kapital-instrument

Nordea har årligen ställt ut program där anställda som deltar i programmen tilldelas aktierelaterade rättigheter som regleras med eget kapital-instrument, dvs. rättigheter att vederlagsfritt erhålla aktier eller att förvärva aktier i Nordea till en väsentligt lägre kurs än den som gällde på tilldelningsdagen.

Aktierelaterad ersättning som regleras med eget kapitalinstrument innebär att Nordea använder sina egna eget kapital- instrument som betalning för erhållna varor eller tjänster. Sådana transaktioner redovisas i Nordea Hypotek som en personalkostnad och en motsvarande ökning av eget kapital. Kostnaden värderas till det verkligt värdet av erhållna varor eller tjänster, förutsatt att det verkliga värdet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Om så inte är fallet värderas kostnaden baserat på det verkliga värdet på de eget kapital-instrument som tilldelats, vilket är den metod som används av Nordea Hypotek.

Det verkliga värdet för dessa rättigheter på tilldelningsdagen kostnadsförs linjärt över intjänandeperioden. Det verkliga värdet per rättighet beräknas på tilldelningsdagen och omvärderas inte därefter. Intjänandeperioden är den period som de anställda måste förbli i tjänst hos Nordea Hypotek för att kunna utnyttja sina rättigheter.

För rättigheter där resultatvillkoren inte är marknadsbaserade kostnadsförs ett belopp motsvarande det verkliga värdet per rättighet på tilldelningsdagen multiplicerat med den bästa uppskattningen av antalet rättigheter som slutligen kommer att intjänas, vilket omvärderas per varje balansdag. För rättigheter där resultatvillkoren är marknadsbaserade beräknas det samlade verkliga värdet som det verkliga värdet per rättighet, multiplicerat med det maximala antalet rättigheter på tilldelningsdagen. Marknadsbaserade villkor tas hänsyn till när det verkliga värdet för aktierna som tilldelas ska beräknas. Om alla andra intjäningsvillkor (t.ex. servicevillkor) är uppfyllda, redovisar Nordea Hypotek en kostnad för tilldelade aktier med marknadsvillkor oavsett om dessa marknadsvillkor är uppfyllda.

Sociala avgifter periodiseras också över intjänandeperioden. Avsättningen för sociala avgifter omvärderas vid varje balansdag för att säkerställa att den baseras på rättigheternas verkliga värde på balansdagen.

Program med kontantreglering

Aktie relaterad ersättning med kontantreglering innebär att Nordea Hypotek förvärvar varor eller tjänster genom att ådra sig en förpliktelse att överföra kontanter eller andra tillgångar till leverantören av dessa varor eller tjänster till ett belopp som baseras på kursen på Nordeas eget kapital-instrument. För aktie relaterad ersättning med kontant reglering värderas de förvärvade varorna eller tjänsterna och den uppkomna förpliktelsen till det verkliga värdet på skulden. Skulden omvärderas till verkligt värde vid rapportperiodens slut, och eventuella förändringar i verkligt värde redovisas under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde" i resultaträkningen.

Från och med 2019 regleras aktierelaterade program för rörlig ersättning delvis med kontanter utan koppling till Nordeas aktiekurs, och delvis med Nordeaaktier, vilket innebär att den del som betalas i Nordeaaktier är ett aktierelaterat program som regleras med eget kapital-instrument. Indexering till totalavkastningen kan användas i aktierelaterade program för rörlig ersättning, med hänsyn tagen till operativa, administrativa och skattemässiga frågor samt eventuella regler som gäller för vissa juridiska personer.

För ytterligare information, se not 6 "Personalkostnader".

17. Transaktioner med närstående

Nordea Hypotek definierar närstående parter enligt följande:

- Koncernföretag
- Nyckelpersoner i ledande positioner
- Med koncernföretag avses Nordea Bank Abp (org. nr 2858394-9) och dess dotterföretag

Nyckelpersoner i ledande positioner

Nyckelpersoner i ledande positioner omfattar följande:

- Styrelsen
- Verkställande direktör
- Företagsledningen

För information om ersättningar och pensioner samt lån till dessa befattningshavare, se not 6 "Personalkostnader". Information om övriga transaktioner mellan Nordea Hypotek och nyckelpersoner i ledande positioner återfinns i not 30 "Transaktioner med närstående".

Övriga närstående parter

Övriga närstående parter utgörs av nära anhöriga till nyckelpersoner i ledande positioner, liksom bolag som kontrolleras eller gemensamt kontrolleras av nyckelpersoner i ledande positioner eller av nära anhöriga till dessa nyckelpersoner.

Information om transaktioner mellan Nordea och övriga närstående parter återfinns i not 30 "Transaktioner med närstående".

20230405019175

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019776

Not 2. Segmentrapportering

Identifiering av rörelsesegment
Nordea Hypoteks huvudsakliga affärsområden är Personal Banking och Business Banking, vilket motsvarar cirka 96 procent av Nordea Hypoteks utlåningsportfölj. Large Corporates & Institutions och Asset & Wealth Management utgör övriga rörelsesegment. Group Treasury ansvarar för Nordea Hypoteks upplåning. Koncernfunktioner och resultat som inte i sin helhet allokeras till något av rörelsesegmenten visas separat som avstämningsposter. Det har inte varit några förändringar i identifieringen av rörelsesegment under året.

Rapporterbara segment
Kort beskrivning av affärssegmenten:
- Personal Banking hjälper Nordea Hypoteks privatkunder via olika kanaler med finansiering av fastigheter för bostadsändamål.
- Business Banking består av Business Banking och Business Banking Direct som arbetar med en relationsbaserad servicemodell med ett kundcentrerat värdeerbjudande till våra företagskunder.
- Group Treasury ansvarar för den dagliga hanteringen av koncernens likviditetspositioner, likviditetsbuffertar, extern och intern finansiering, med bland annat förflyttning av kontanta medel inom koncernen, samt internprissättning.
- Övriga rörelsesegment avser i huvudsak Large Corporates & Institutions och Asset & Wealth Management. Large Corporates & Institutions ansvarar för utlåning till storföretagskunder. Private Banking (inom Asset & Wealth Management) erbjuder bolån till privatkunder.

Affärssegment

	Personal Banking		Business Banking		Group Treasury		Övriga rörelsesegment		Summa rörelsesegment		Avstämning		Summa	
Resultaträkning, Mkr	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Räntenetto	9 630	7 665	2 035	1 421	-4 798	-1 668	120	63	6 988	7 481	60	34	7 048	7 515
Avgifts- och provisionsnetto	31	35	3	3	-49	-32	-49	-68	-63	-62	–	–	-63	-62
Nettoresultat av poster till verkligt värde	10	51	2	3	234	-100	0	1	246	-45	–	–	246	-45
Summa rörelseintäkter	**9 671**	**7 751**	**2 040**	**1 427**	**-4 612**	**-1 800**	**72**	**-4**	**7 171**	**7 374**	**60**	**34**	**7 231**	**7 408**
Övriga kostnader	-3 316	-3 000	-875	-829	0	–	-571	-542	-4 761	-4 371	–	–	-4 761	-4 371
Summa rörelsekostnader	**-3 316**	**-3 000**	**-875**	**-829**	**0**	**–**	**-571**	**-542**	**-4 761**	**-4 371**	**–**	**–**	**-4 761**	**-4 371**
Kreditförluster	-55	-21	-64	0	0	–	-1	11	-120	-10	0	0	-120	-10
Rörelseresultat	**6 301**	**4 730**	**1 101**	**598**	**-4 613**	**-1 800**	**-500**	**-535**	**2 289**	**2 993**	**60**	**34**	**2 349**	**3 027**
Balansräkning, Mkr														
Utlåning till allmänheten	525 134	499 416	145 588	138 432	0	–	29 561	26 766	700 282	664 614	0	0	700 282	664 614
Övriga tillgångar	–	–	0	–	30 078	31 465	15	379	30 094	31 844	5	–	30 099	31 844
Summa tillgångar	**525 134**	**499 416**	**145 588**	**138 432**	**30 078**	**31 465**	**29 576**	**27 145**	**730 376**	**696 458**	**5**	**0**	**730 381**	**696 458**
Totala skulder	**0**	**0**	**0**	**–**	**694 888**	**664 542**	**360**	**264**	**695 248**	**664 806**	**2 744[1]**	**3 402[1]**	**697 992**	**668 208**
Eget kapital	525 134	499 416	145 588	138 432	-664 809	-633 077	29 216	26 881	35 128	31 652	-2 739	-3 402	32 390	28 250
Summa skulder och eget kapital	**525 134**	**499 416**	**145 588**	**138 432**	**30 078**	**31 465**	**29 576**	**27 145**	**730 376**	**696 458**	**5**	**0**	**730 381**	**696 458**

1) Beloppen avser till största del koncernbidrag från Nordea Hypotek AB till Nordea Bank Abp Filial i Sverige och Nordea Finans AB (2022). 2021 lämnade Nordea Hypotek koncernbidrag endast till Nordea Bank Abp Filial i Sverige.

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

	2022		2021	
Mkr	**Rörelseresultat**	**Summa tillgångar**	**Rörelseresultat**	**Summa tillgångar**
Summa rörelsesegment	2 289	730 376	2 993	696 458
Koncernfunktioner och oallokerade poster	60	5	34	0
Summa	**2 349**	**730 381**	**3 026**	**696 458**

Rörelseintäkter fördelade på produktgrupper
I bolaget är samtliga rörelseintäkter, i alla rapporterbara segment, hänförliga till Bankingprodukter.

Produktgruppen innefattar tre produkttyper: kontoprodukter, transaktionsprodukter och finansieringsprodukter. Kontoprodukter, i form av exempelvis bolån och företagslån, utgör hela bolagets produktutbud.

Utlåningsvolym per segment fördelad på skattehemvist bland låntagare
Låntagarna har huvudsakligen sin skattehemvist i Sverige.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019??

Not 3. Räntenetto

Räntenetto

Tkr	2022	2021
Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden	13 262 750	9 097 862
Övriga ränteintäkter	65 533	-17 632
Negativ avkastning på finansiella tillgångar	-9 811	-30 151
Räntekostnader	-6 302 652	-1 800 345
Negativ avkastning på finansiella skulder	32 194	264 439
Räntenetto	**7 048 014**	**7 514 173**

Räntekostnader

Tkr	2022	2021
Skulder till kreditinstitut	-2 660 462	-380 717
Emitterade värdepapper	-3 062 424	-2 364 566
Efterställda skulder	-35 034	-22 741
Övriga räntekostnader	-343 476	-330 649
Netto betald eller erhållen ränta på derivatinstrument i säkringar av skulder	-201 256	1 298 328
Räntekostnader	**-6 302 652**	**-1 800 345**

Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden

Tkr	2022	2021
Utlåning till kreditinstitut	63 489	0
Utlåning till allmänheten	12 178 954	9 421 293
Räntebärande värdepapper	84 145	17 647
Avgifter	3 399	4 198
Netto betald eller erhållen ränta på derivatinstrument i säkringsredovisning av tillgångar	932 763	-345 276
Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden	**13 262 750**	**9 097 862**

Övriga Ränteintäkter

Tkr	2022	2021
Räntebärande värdepapper till verkligt värde	90 627	7 263
Netto betald eller erhållen ränta på derivatinstrument i ekonomiska säkringar av tillgångar	-25 094	-24 895
Övriga Ränteintäkter	**65 533**	**-17 632**

Räntenetto från kategorier av finansiella instrument

Tkr	2022	2021
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	74 333	-12 504
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	12 245 842	9 425 491
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	998 296	-362 908
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-6 069 202	-2 834 234
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-201 256	1 298 328
Räntenetto	**7 048 014**	**7 514 173**

Ränta på osäkra lånefordringar utgjorde en obetydlig andel av ränteintäkter.

Medelränta utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten	2022	2021
Medelvolym, Mkr	686 265	642 736
Medelränta, %	1,77	1,47

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 12 246 mkr (9 425). Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 6 069 mkr (2 834).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405013978

Not 4. Avgifts- och provisionsnetto

Tkr	2022	2021
Emissionstjänster[1]	-48 383	-31 656
- varav intäkt	–	–
- varav kostnad	-48 383	-31 656
Utlåningsprodukter	34 536	36 652
- varav intäkt[3]	34 536	36 652
- varav kostnad	–	–
Garantier och dokumentbetalningar	–	984
- varav intäkter	–	984
- varav kostnader	–	–
Övrigt	-49 616	-68 463
- varav intäkter	2	–
- varav kostnad[2]	-49 618	-68 463
Summa	**-63 463**	**-62 483**

1) Avser främst "market maker" avgifter.
2) Avser främst provisionskostnader relaterat till upplåningen.
3) Avser främst aviavgifter och provisioner avseende lagfartsinteckningar.

Nedbrytning per affärsområde

Mkr 2022	Personal Banking	Business Banking	Group Treasury	Övrigt	Summa
Emissionstjänster	–	–	-48	–	-48
Utlåningsprodukter	31	3	–	–	34
Garantier och dokumentbetalningar	–	–	–	–	–
Övrigt	–	–	-50	–	-50
Summa	**31**	**3**	**-98**	**–**	**-64**

Mkr 2021	Personal Banking	Business Banking	Group Treasury	Övrigt	Summa
Emissionstjänster	–	–	-32	–	-32
Utlåningsprodukter	35	3	–	–	38
Garantier och dokumentbetalningar	–	–	–	–	–
Övrigt	–	–	-68	–	-68
Summa	**35**	**3**	**-100**	**–**	**-62**

Not 5. Summa nettoresultat av poster till verkligt värde

Tkr	2022	2021
Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument	246 413	-44 739
Summa	**246 413**	**-44 739**

Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

Tkr	2022	2021
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-166 890	-5 883
Finansiella tillgångar redan från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen	9 541 528	-1 956 960
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-9 683 451	-1 465 882
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	554 724	3 367 992
Valutakursförändringar, exklusive valutasäkringar	503	15 994
Summa	**246 413**	**-44 739**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405013979

Not 6. Personalkostnader

Tkr	2022	2021
Löner och arvoden[1], [4] (specifikation nedan)	-22 303	-22 000
Pensionskostnader[4] (specifikation nedan)	-6 002	-5 255
Sociala kostnader	-8 459	-8 150
Övriga personalkostnader	-443	-411
Summa	-37 207	-35 816

Löner och arvoden:		
Ledande befattningshavare[2]		
Verkställande direktör:		
- Fast ersättning och förmåner, perioden 2021-01-01 - 2021-12-31	–	-1 764
- Fast ersättning och förmåner, perioden 2022-01-01 - 2022-06-07.	-797	–
- Rörlig ersättning, perioden 2021-01-01 - 2021-12-31	–	-999
Tillförordnad verkställande direktör:		
- Fast ersättning och förmåner, perioden 2022-06-07 - 2022-12-31	-1 070	–
- Rörlig ersättning, perioden 2022-06-07 - 2022-12-31	-17	–
Vice verkställande direktör:[3]		
- Fast ersättning och förmåner, *perioden 2021-01-01 - 2021-02-28*	–	-183
- Rörlig ersättning	–	-4
Externa styrelseledamöter:		
Maria Sahlén	-258	-131
Emma Henriksson (fr o m 2021-09-02)	-226	-15
Magnus Montan (t o m 2022-11-10)	-227	-117
Summa externa styrelseledamöter	**-711**	**-263**
Övriga ledande befattningshavare	-5 668	-6 341
Summa till ledande befattningshavare	**-8 263**	**-9 554**
Övriga anställda	-14 040	-12 446
Summa	**-22 303**	**-22 000**

Pensionskostnader:		
Förmånsbestämda pensionsplaner	-4 481	-3 490
Avgiftsbestämda pensionsplaner[4]	-1 521	-1 765
Summa	**-6 002**	**-5 255**

1) Avsättning till vinstandelsstiftelsen 2022: uppgår till -777 tkr (-659) varav -720 tkr (-670) är en ny avsättning och -57 tkr (11) är relaterad till tidigare år.
2) Ledande befattningshavare inkluderar vd, vice vd, tillförordnad vd, icke koncernanställda styrelseledamöter samt bolagets ledning. Ledande befattningshavare uppgår till 9 (11) positioner.
3) Vice vd slutade i Nordea Hypotek AB den 28 februari 2021. Efter detta datum finns ingen ny utnämnd vice vd för Nordea Hypotek AB, varför beloppen för år 2021 enbart avser perioden 2021-01-01 - 2021-02-28.
4) Kostnader för löneväxling som tidigare klassificerades som pensionskostnader, har under år 2022 omklassificerats som lönekostnad. Jämförelsetalen för år 2021 har således räknats om med en helårseffekt om 593 tkr.

Till koncernanställda styrelseledamöter har det inte utgått något särskilt styrelsearvode. Under 2022 hade Nordea Hypotek en person som omfattades av incitamentsprogram/prestationsbaserad ersättning för medarbetare. Se mer information nedan i avsnittet "Aktierelaterade ersättningar".
Anställningskontraktet för vd har en uppsägningstid på sex månader från vd:s sida och sex månader från bolagets sida. I enlighet med sitt anställningskontrakt är vd berättigad till sex månaders lön under uppsägningstiden. Avdrag skall göras för eventuella löneutbetalningar till följd av annan anställning under utbetalningsperioden. Efter utgången av de sex månaderna omfattas vd av en tre månaders konkurrensklausul enligt vilken denne inte kan ta anställning i något konkurrerande bolag i Sverige.

Utlåning till ledande befattningshavare

Utlåning till styrelseledamöter, vd eller motsvarande befattningshavare uppgår till 10 190 tkr (27 412). Ränteintäkter på dessa lån uppgår till 124 tkr (276). Kreditlöften uppgick till 0 tkr (14 500). Utlåning till övriga ledande befattningshavare uppgår till 14 929 tkr (14 862). Ränteintäkter på dessa lån uppgår till 151 tkr (133). Inga kreditlöften förelåg till övriga ledande befattningshavare, vare sig under år 2022 eller år 2021. Ledande befattningshavare som är anställda av Nordea Hypotek erhåller samma kreditvillkor som anställda i Nordea. I Sverige är personalräntan på lån med fast eller rörlig ränta 2,15 procentenheter lägre än motsvarande ränta för externa kunder, med en lägsta gräns på 0,50 procent för lån både med rörlig och fast ränta. Per idag finns en begränsning på 57 svenska prisbasbelopp, både för lån med fast ränta och för lån med rörlig ränta. Lån överstigande de fastslagna begränsningarna ges till marknadsvillkor. Lån till familjemedlemmar till ledande befattningshavare och som ej är anställda av Nordea ges till normala marknadsvillkor.

Pensionskostnader och pensionsförpliktelser avseende vd och ledande befattningshavare

Kr	2022	2021
Pensionskostnader för vd, perioden 2021-01-01 - 2021-12-31	–	411 548
Pensionskostnader för vd, perioden 2022-01-01 - 2022-06-07	197 667	–
Pensionskostnader för tillförordnad vd, perioden 2022-06-07 - 2022-12-31	43 262	–
Pensionsförpliktelser för vd	–	420 883
Pensionsförpliktelser för tillförordnad vd	8 004 434	–
Pensionskostnader för tidigare vd	1 480 548	549 927
Pensionsförpliktelser för tidigare vd	19 042 960	18 731 178
Pensionskostnader för tidigare vice vd	269 700	266 694
Pensionsförpliktelser för tidigare vice vd	2 948 616	3 110 938
Pensionskostnader för extern styrelseledamot	174 288	170 016
Pensionsförpliktelser för extern styrelseledamot	2 376 603	2 487 799
Pensionskostnader för övriga ledande befattningshavare	366 730	715 163
Pensionsförpliktelser till övriga ledande befattningshavare	15 879 739	19 275 182

Efter pensionering utgår pension enligt kollektivavtal. Fast lön är pensionsgrundande inkomst. Nordea Hypoteks tidigare vd som under 2022 lämnade bolaget, hade en premiebestämd pensionsplan, BTP1. Premien placeras i de fonder som vd själv väljer. Vidare hade Nordea Hypotek en tillförordnad vd fram till 31 december 2022, vilken har en förmånsbestämd pensionsplan, BTP2. Fr o m 1 januari 2023, så har en ny vd tillträtt i bolaget.
Personer anställda före 2013, och som inte valt att gå över till premiebestämd pensionsplan BTP1, omfattas av förmånsbestämda pensionsförpliktelser. Pensionskostnaderna klassificeras som "Personalkostnader" i resultaträkningen, och utgörs av utbetalda pensioner, avsättningar till/gottgörelse från pensionsstiftelse och tillhörande särskild löneskatt. Bolagets pensionsförpliktelser är tryggade genom avsättningar till Nordea Bank Sveriges Pensionsstiftelse.

Aktierelaterade ersättningar

Nordea Hypotek har kortsiktiga incitamentsprogram (STIP, short term incentive plan). Hit räknas Nordeas incitamentsprogram (NIP). STIP har erbjudits under flera år, i huvudsak i form av executive incentive programme (EIP) och under 2022 i form av NIP som har liknande villkor. Under 2022 har Nordea Hypotek gjort en avsättning för rörlig ersättning enligt ett incitamentsprogram för ledare, NIP 2022 om 969 tkr (1 048 tkr EIP 2021), exklusive sociala avgifter.
NIP 2022 grundas på specifika mål och har ett tak motsvarande 70 procent av den fasta grundlönen. 40 procent av

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 6. Personalkostnader, forts.

utfallet från NIP 2022 utbetalas 2023. Återstående 60 procent utbetalas jämnt fördelat under en 5-årsperiod, med 12 procent varje år. 50 procent av utfallet från NIP 2022 utbetalas i form av aktier i Nordea Bank Abp (exklusive utdelning) på varje överlåtelsedag . Dessa aktier omfattas av förfoganderestriktioner under ytterligare 12 månader .

Prestationsmålen på koncernnivå innefattade finansiella mål i form av avkastning på eget kapital, intäkter och K/I-tal samt icke-finansiella mål för medarbetarengagemang och kundnöjdhet. Målen på affärsområdes-/koncernfunktionsnivå innefattade specifika finansiella mål för respektive affärsområde/koncernfunktion. På individnivå bedömdes prestationen i förhållande till de individuellt överenskomna målen, inklusive riskhantering och regelefterlevnad. Viktningen av koncernmål, affärsområdes/koncernfunktionsmål och individmål fastställs individuellt. Eventuell tilldelning fastställdes utifrån faktiskt resultat i förhållande till överenskomna mål, efter lämpliga riskjusteringar.

Nordea Hypotek har haft EIP och VSP (Variable Salary Part) som rörlig ersättning till utvalda ledande befattningshavare. Upplysningar om de aktierelaterade programmen i enlighet med IFRS 2 finns nedan.

Fram till och med slutet av 2018 omfattade Nordeas aktierelaterade program för rörlig ersättning delvis uppskjuten ersättning med indexering till Nordeaaktiens totalavkastning (TSR) och delvis ersättning i form av kontanter. Utfallet från programmen reglerades uteslutande i kontanter och den del som indexerades till Nordeas totalavkastning redovisades som ett kontantreglerat aktierelaterat program. Från och med resultatmätningsåret 2019, regleras programmen delvis kontant och delvis med Nordeaaktier, vilket innebär att den del som betalas i Nordeaaktier är ett aktierelaterat program som regleras med eget kapital-instrument.

Under 2022 har deltagarna i dessa program erhållit 2 668 aktier i Nordea, vilket motsvarar 273 tkr baserat på aktiekursen på tilldelningsdagen. Ytterligare 2 714 aktier tilldelades deltagarna men som uppskjuten ersättning. Dessa uppskjutna aktier hade ett verkligt värde på 282 tkr baserat på aktiekursen på tilldelningsdagen.

Tabellen nedan omfattar samtliga program med skulder redovisade 2022, eller i jämförelsesiffrorna för 2021. Siffrorna för 2022 är avsättningar utifrån förväntad tilldelning 2022 och samtliga siffror är exklusive sociala avgifter.

Aktierelated ersättning

Programår	Eget kapital- eller kontantreglerade	Överlåtelseperiod	Kostnad 2022 Tkr	Kostnad 2021 Tkr	Skuld 31 dec 2022 Tkr	Skuld 31 dec 2021 Tkr	Utestående rättigheter
2022							
- NIP	Eget kapitalreglerat	2023-2028	485	–	–	–	Ja
2021							
- VSP & EIP	Eget kapitalreglerat	2022-2027	-107	524	–	–	Ja
2020							
- VSP & EIP	Eget kapitalreglerat	2021-2026	-37	–	–	–	Ja
Tidigare år	Kontantreglerat	2022–2025	-3	18	33	47	Nej
	Eget kapitalreglerat	2022–2025	–	–	–	–	Ja
Summa			338	542	33	47	

Aktierelaterade program för rörlig ersättning

Detta avsnitt beskriver de aktierelaterade program för rörlig ersättning där indexering till Nordeaaktiens totalavkastning (kontantreglerat program fram till 2018) och ersättning i form av aktier (eget kapital-reglerat program från 2019) används som instrument för uppskjutande/kvarhållande av ersättningen. Programmen klassificerades som: Executive Incentive Programme (EIP) och Variable Salary Part (VSP).

Programmen var årliga planer med ett tjänstgöringsvillkor för respektive år, och de kostnadsfördes alla i sin helhet under det år de intjänades (ettårig intjänandeperiod). De individuella tilldelningarna gjordes i början av det efterföljande året.

För risktagare med väsentlig inverkan tillämpas regler för nedjustering av uppskjuten ersättning och förfoganderestriktioner i enlighet med gällande föreskrifter.

För risktagare med väsentlig inverkan görs tilldelningen från rörlig lönedel till viss del i aktier, med efterföljande kvarhållandeperiod. Delar av den rörliga lönedelen för risktagare med väsentlig inverkan omfattas av en uppskjutandeperiod om minst fyra år, med jämn fördelning av utbetalningarna och tillämpning av villkor för förverkande (justering av uppskjuten ersättning) under perioden.

Tabellerna nedan visar uppskjuten ersättning från rörlig lönedel (EIP, VSP) och som ännu inte hade betalats till deltagarna.

Tabellen nedan visar utestående skulder för aktierelaterade program som regleras med kontanter och förekom 2018.

Uppskjuten aktierelaterad ersättning 2018 (kontantreglerade)

Tkr	2022	2021
Vid årets början	47	37
Uppskjuten/intjänad under året	–	–
TSR-indexering under året	-3	18
Utbetalningar under året	-11	-8
Omräkningsdifferenser	–	–
Vid årets slut	33	47

20230405011980

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 6. Personalkostnader, forts.

Reglering av beloppen vid årets slut förväntas ske följande år:

Tkr	2022	2021
2021	–	–
2022	–	11
2023	11	12
2024	11	12
2025	11	12
2026	–	–
2027	–	–
Summa	33	47

Från och med resultatmätningsåret 2019, regleras programmen delvis kontant och delvis med Nordeaaktier, vilket innebär att den del som betalas i Nordeaaktier är ett aktierelaterat program som regleras med eget kapitalinstrument. Tilldelningen av aktier enligt programmen för 2022 beslutas under våren 2023, och ingår därmed inte i tabellerna nedan. Den har dock kostnadsförts i sin helhet i resultaträkningen för 2022. För den del som regleras kontant har en avsättning gjorts för 2022 på 485 tkr (524), exklusive sociala avgifter. Därutöver redovisade, för det aktierelaterade programmet som regleras med eget kapital-instrument, en kostnad på 485 tkr (524) i resultaträkningen och som en ökning av eget kapital.

Uppskjuten aktierelaterad ersättning 2019–2021 (eget kapital-reglerad)

Antal aktier	2022	2021
Utestående vid årets början	4 550	478
Tilldelade[1]	4522	6786
Förverkade	–	–
Erhållna[2]	-2668	-2714
Utestående vid årets slut	6 404	4 550

1) Tilldelade rättigheter avser antalet aktier från programmen med rörlig ersättning för 2021 som tilldelades 2022. Tilldelningen av rättigheter har skjutits upp till följd av uppskjutande och kvarhållande restriktioner enligt den svenska finansinspektionens regleringar. De uppskjutna rättigheterna har inte någon lösenkurs.

2) Tilldelade rättigheter omfattas av en kvarhållandeperiod om ett år efter överlåtelsen till deltagarna. Inkluderar aktier som har erhållits av deltagarna men hållits inne för att täcka inkomstskatt eller sociala avgifter.

Överlåtelse av utestående rättigheter förväntas ske följande år:

Antal aktier	2022	2021
2021	–	–
2022	–	860
2023	1 498	956
2024	1 498	956
2025	1 500	958
2026	1 362	820
2027	546	–
Summa	6 404	4 550

Medeltal anställda

Omräknat till heltidstjänster	2022	2021
Män	8	9
Kvinnor	16	15
Summa genomsnitt	24	24

Totalt antal anställda vid årets slut 24 st (24).

Fördelning efter kön, ledande befattningshavare, i %

%	31 dec 2022	31 dec 2021
Styrelse – män	29	38
Styrelse – kvinnor	71	62
Övriga ledande befattningshavare – män	57	75
Övriga ledande befattningshavare – kvinnor	43	25

Not 7. Övriga kostnader

Tkr	2022	2021
Porto-, telefon- och kontorskostnader	-241	-167
Försäljningskostnader	-4 244 811	-4 035 032
Konsult- och revisionstjänster[1]	-4 147	-4 061
Marknadsdatatjänster	-25 691	-27 008
Övrigt	-24 209	-22 630
Summa	-4 299 099	-4 088 898

1) Inkluderar arvoden och ersättning till revisorer enligt nedanstående fördelning.

Revisionsarvoden

Tkr	2022	2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
Revisionsuppdrag	-2 059	-2 147
Övriga lagstadgade uppdrag	-530	-143
Summa	-2 589	-2 290

20230405019B1

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011982

Not 8. Lagstadgade avgifter

Tkr	2022	2021
Resolutionsavgifter	-239 486	-245 832
Bankskatt	-185 676	–
Summa	**-425 162**	**-245 832**

Not 9. Kreditförluster, netto

Tkr, 2022	Utlåning till allmänheten[2]	Räntebärande värdepapper	Poster utanför balansräkningen	Summa
Kreditförluster, kategori 1	-37 178	83	3 249	-33 846
Kreditförluster, kategori 2	-54 392		15	-54 377
Kreditförluster, icke fallerade	**-91 570**	**83**	**3 264**	**-88 223**
Kategori 3, fallerade				
Kreditförluster, individuellt värderade, kollektivt beräknade[1]	-26 055	–	–	-26 055
Konstaterade kreditförluster	-6 070	–	–	-6 070
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	–	–	–	–
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	341	–	–	341
Återföring av avsättningar	–	–	–	–
Kreditförluster, fallerade	**-31 784**	**–**	**–**	**-31 784**
Kreditförluster, netto	**-123 354**	**83**	**3 264**	**-120 007**

Tkr, 2021	Utlåning till allmänheten[2]	Räntebärande värdepapper	Poster utanför balansräkningen	Summa
Kreditförluster, kategori 1	13 731	218	1 488	15 437
Kreditförluster, kategori 2	-8 922	–	3	-8 919
Kreditförluster, icke fallerade	**4 809**	**218**	**1 491**	**6 518**
Kategori 3, fallerade				
Kreditförluster, individuellt värderade, kollektivt beräknade[1]	-5 622	–	–	-5 622
Konstaterade kreditförluster	-14 374	–	–	-14 374
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	–	–	–	–
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	3 153	–	–	3 153
Återföring av avsättningar	–	–	–	–
Kreditförluster, fallerade	**-16 843**	**–**	**–**	**-16 843**
Kreditförluster, netto	**-12 034**	**218**	**1 491**	**-10 325**

1) Inkluderar individuellt identifierade tillgångar där avsättningarna har beräknats med en statistisk modell.
2) Se not 11 "Utlåning och osäkra lånefordringar".

Nyckeltal

	31 dec 2022	31 dec 2021
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter[1]	1,7	0,2
- varav kategori 1	0,5	-0,2
- varav kategori 2	0,8	0,1
- varav kategori 3	0,5	0,3

1) Baseras på IFRS 9.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011983

Not 10. Skatter

Skattekostnad

Tkr	2022	2021
Aktuell skatt[1]	-490 271	-630 192

1) Skatt på koncernbidrag redovisas direkt mot eget kapital.

Tkr	2022	2021
Resultat före skatt	2 349 489	3 026 080
Skatt beräknad med en skattesats om 20,6 procent (20,6)	-483 995	-623 372
Skatt ej hänförlig till resultatet	–	–
Ej skattepliktiga intäkter	90	
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-6 127	-6 820
Justeringar avseende tidigare år	-239	–
Skattekostnad	-490 271	-630 192
Genomsnittlig effektiv skattesats %	20,6	20,6

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

Tkr	2022	2021
Uppskjutna skattefordringar	–	41 929
Uppskjutna skatteskulder	3 118	–
Uppskjutna skatteskulder, netto	3 118	41 929

Förändringar i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Tkr	1 jan 2022	Justeringar på ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Redovisat i eget kapital	Förvärv och försäljningar	Omräknings-differenser	Övriga förändringar	31 dec 2022
Uppskjutna skattefordringar									
Derivatinstrument	41 929	–	–	-41 929	–	–	–	–	–
Summa	41 929	–	–	-41 929	–	–	–	–	–
Uppskjutna skatteskulder									
Derivatinstrument	–	–	–	3 118	–	–	–	–	3 118
Summa	–	–	–	3 118	–	–	–	–	3 118

Tkr	1 jan 2021	Justeringar på ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Redovisat i eget kapital	Förvärv och försäljningar	Omräknings-differenser	Övriga förändringar	31 dec 2021
Uppskjutna skattefordringar									
Derivatinstrument	–	–	–	41 929	–	–	–	–	41 929
Summa	–	–	–	41 929	–	–	–	–	41 929
Uppskjutna skatteskulder									
Derivatinstrument	9 779	–	–	-9 779	–	–	–	–	–
Summa	9 779	–	–	–	–	–	–	–	–

Not 11. Utlåning och osäkra lånefordringar

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	704 425 999	670 862 286
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	409 936	437 921
- varav reglerade	66 415	32 760
- varav oreglerade	343 521	405 161
Utlåning före reserver	**704 835 935**	**671 300 207**
- varav kreditinstitut	4 304 109	6 553 597
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-68 147	-42 092
- varav reglerade	-11 438	-3 271
- varav oreglerade	-56 709	-38 821
Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)	-181 258	-89 689
Reserver	**-249 405**	**-131 781**
Utlåning, redovisat värde	**704 586 530**	**671 168 426**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 11, Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

Redovisat värde för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver

	Kreditinstitut				Allmänheten				Summa			
Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2022	6 553 597	–	–	6 553 597	654 309 988	9 998 701	437 921	664 746 610	660 863 585	9 998 701	437 921	671 300 207
Nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–	156 156 755	480 432	8 735	156 645 922	156 156 755	480 432	8 735	156 645 922
Överföringar mellan kategori 1 och 2, netto	–	–	–	–	-929 064	929 064	0	0	-929 064	929 064	0	0
Överföringar mellan kategori 2 och 3, netto	–	–	–	–	0	8 044	-8 044	0	0	8 044	-8 044	0
Överföringar mellan kategori 1 och 3, netto	–	–	–	–	-90 420	0	90 420	0	-90 420	0	90 420	0
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	–	–	–	–	-119 934 037	-2 279 862	-117 085	-122 330 984	-119 934 037	-2 279 862	-117 085	-122 330 984
Bortskrivna lånefordringar	–	–	–	–	0	0	-6 070	-6 070	0	0	-6 070	-6 070
Övriga förändringar	-2 249 488	–	–	-2 249 488	38 112	1 434 177	4 059	1 476 348	-2 211 376	1 434 177	4 059	-773 140
Utgående balans per 31 dec 2022	4 304 109	–	–	4 304 109	689 551 334	10 570 556	409 936	700 531 826	693 855 443	10 570 556	409 936	704 835 935

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Kreditinstitut				Allmänheten				Summa			
Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2022	–	–	–	–	**-31 423**	**-58 266**	**-42 092**	**-131 781**	**-31 423**	**-58 266**	**-42 092**	**-131 781**
Nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–	-30 414	-17 607	-750	-48 771	-30 414	-17 607	-750	-48 771
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	–	–	–	–	1 324	-59 404	0	-58 080	1 324	-59 404	0	-58 080
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	–	–	–	–	33	0	-13 734	-13 701	33	0	-13 734	-13 701
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	–	–	–	–	-1 710	28 491	0	26 781	-1 710	28 491	0	26 781
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	–	–	–	–	0	1 039	-13 278	-12 239	0	1 039	-13 278	-12 239
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	–	–	–	–	-126	0	2 073	1 947	-126	0	2 073	1 947
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	–	–	–	–	0	-1 752	8 960	7 208	0	-1 752	8 960	7 208
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	–	–	–	–	-12 118	-15 245	-21 333	-48 696	-12 118	-15 245	-21 333	-48 696
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	–	–	–	–	5 833	10 087	12 007	27 927	5 833	10 087	12 007	27 927
Utgående balans per 31 dec 2022	–	–	–	–	-68 601	-112 657	-68 147	-249 405	-68 601	-112 657	-68 147	-249 405

Redovisat värde för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver

	Kreditinstitut				Allmänheten				Summa			
Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2021	4 553 762	–	–	4 553 762	611 758 438	7 000 899	537 946	619 297 283	616 312 200	7 000 899	537 946	623 851 045
Nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–	161 301 975	2 193 255	20 840	163 516 070	161 301 975	2 193 255	20 840	163 516 070
Överföringar mellan kategori 1 och 2, netto	–	–	–	–	-2 482 510	2 482 510	–	–	-2 482 510	2 482 510	–	–
Överföringar mellan kategori 2 och 3, netto	–	–	–	–	–	47 435	-47 435	–	–	47 435	-47 435	–
Överföringar mellan kategori 1 och 3, netto	–	–	–	–	-107 195	–	107 195	–	-107 195	–	107 195	–
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	1 999 835	–	–	1 999 835	-116 166 490	-1 725 593	-164 597	-118 056 680	-114 166 655	-1 725 593	-164 597	-116 056 845
Bortskrivna lånefordringar	–	–	–	–	–	–	-14 374	-14 374	–	–	-14 374	-14 374
Övriga förändringar	–	–	–	–	5 770	195	-1 654	4 311	5 770	195	-1 654	4 311
Utgående balans per 31 dec 2021	6 553 597	–	–	6 553 597	654 309 988	9 998 701	437 921	664 746 610	660 863 585	9 998 701	437 921	671 300 207

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Kreditinstitut				Allmänheten				Summa			
Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2021	–	–	–	–	**-45 154**	**-49 345**	**-36 470**	**-130 969**	**-45 154**	**-49 345**	**-36 470**	**-130 969**
Nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–	-16 496	-8 907	-1 295	-26 698	-16 496	-8 907	-1 295	-26 698
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	–	–	–	–	1 610	-32 914	–	-31 304	1 610	-32 914	–	-31 304
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	–	–	–	–	83	–	-13 812	-13 729	83	–	-13 812	-13 729
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	–	–	–	–	-897	21 312	–	20 415	-897	21 312	–	20 415
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	–	–	–	–	–	905	-6 088	-5 183	–	905	-6 088	-5 183
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	–	–	–	–	-91	–	966	875	-91	–	966	875
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	–	–	–	–	–	-1 255	6 452	5 197	–	-1 255	6 452	5 197
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	–	–	–	–	22 737	3 811	-5 810	20 738	22 737	3 811	-5 810	20 738
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	–	–	–	–	6 785	8 127	13 965	28 877	6 785	8 127	13 965	28 877
Utgående balans per 31 dec 2021	–	–	–	–	-31 423	-58 266	-42 092	-131 781	-31 423	-58 266	-42 092	-131 781

Tillgångar under efterbevakning

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Utestående belopp för finansiella tillgångar som har skrivits av under året som fortfarande är under efterbevakning	4 536	18 945

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 11. Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

Rating/scoring information för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

	31 dec 2022				31 dec 2021			
Redovisat värde före reserver, Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
7+	6 556 607	0	0	6 556 607	4 547 362	–	–	4 547 362
7	1 939 411	0	0	1 939 411	2 532 850	–	–	2 532 850
7–	0	0	0	0	–	–	–	–
6+ / A+	437 409 043	231 453	941	437 641 437	363 934 162	125 829	1	364 059 992
6 / A	75 882 244	159 143	0	76 041 387	78 143 700	29 915	–	78 173 615
6– / A–	45 675 146	256 743	0	45 931 889	52 565 766	65 141	–	52 630 907
5+ / B+	25 412 807	312 975	0	25 725 782	36 875 871	135 339	–	37 011 210
5 / B	20 268 885	737 551	0	21 006 436	27 688 582	281 672	–	27 970 254
5– / B–	11 794 241	904 080	0	12 698 321	16 309 988	446 246	–	16 756 234
4+ / C+	15 164 859	934 355	9 838	16 109 052	15 670 444	1 008 594	–	16 679 038
4 / C	22 666 526	1 182 326	784	23 849 636	22 331 427	1 837 827	–	24 169 254
4– / C–	16 604 366	950 253	0	17 554 618	2 319 299	1 094 994	–	24 287 293
3+ / D+	3 553 016	599 188	0	4 152 204	3 625 233	736 411	–	4 361 644
3 / D	1 891 512	850 527	0	2 742 039	2 147 407	1 045 064	–	3 192 471
3– / D–	1 303 852	1 100 787	0	2 404 639	1 211 052	1 021 504	380	2 232 936
2+ / E+	1 307 147	717 859	421	2 025 427	521 059	425 512	903	947 474
2 / E	493 324	343 782	0	837 105	921 128	453 405	2 249	1 376 782
2– / E–	165 851	242 986	0	408 837	162 075	204 375	–	366 450
1+ / F+	64 161	68 259	0	132 420	150 358	101 665	–	252 023
1 / F	254 407	315 723	35 296	605 427	391 592	360 878	21 844	774 314
1– / F–	737 743	533 763	0	1 271 505	554 537	543 655	–	1 098 192
0+ / 0 / 0–	161 494	99 230	362 656	623 380	139 144	69 311	412 544	620 999
Internal[1]	4 304 109	0	0	4 304 109				
Standardmetoden/utan rating	244 693	29 573	0	274 266	7 247 549	11 364	–	7 258 913
Summa	**693 855 443**	**10 570 556**	**409 936**	**704 835 935**	**660 863 585**	**9 998 701**	**437 921**	**671 300 207**

1) Detta avser exponeringar mot Nordea Abp Filial i Sverige (totalt nettosaldo på Nordea Hypoteks bankkonton i Nordea).

Nyckeltal

	31 dec 2022	31 dec 2021
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3)[1], brutto, punkter	5,8	6,5
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3)[2], netto, punkter	4,8	5,9
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3)[3], punkter	3,5	2,0
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3)[4], %	16,6	9,6
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2[5], punkter	2,6	1,3

1) Osäkra fordringar (kategori 3) före reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
2) Osäkra fordringar (kategori 3) efter reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
3) Totala reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
4) Reserver för osäkra fordringar (kategori 3) dividerade med osäkra fordringar som värderats till upplupet anskaffningsvärde (kategori 3), före reserver.
5) Reserver för säkra fordringar (kategori 2) dividerade med säkra fordringar som värderats till upplupet anskaffningsvärde (kategorierna 1 och 2), före reserver.

Not 12. Räntebärande värdepapper

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Stater, kommuner och andra myndigheter	11 902 838	12 650 117
Hypoteksinstitut	6 122 986	6 356 781
Övriga kreditinstitut	1 976 413	2 045 947
Summa	**20 002 237**	**21 052 845**

Avsättningar för kreditrisk uppgår till 278 tkr (361).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011985

20230405011986

Not 13. Derivatinstrument och säkringsredovisning

Nordea Hypotek använder derivatinstrument i riskhanteringssyfte. Derivatinstrument som innehas i riskhanteringssyfte innefattar dels säkringar som uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, dels så kallade ekonomiska säkringar, som inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning.

Verkligt värde och nominellt belopp för derivat i denna not avser från och med 2022 derivatens värde före kvittning mellan tillgångar och skulder i balansräkningen (bruttobelopp) och inte som tidigare efter kvittning. Skälet är att bruttobeloppet bättre speglar Nordea Hypoteks exponering mot andra derivat som inte används för säkringsredovisning.

Tabellen nedan visar derivatinstrumentens verkliga värde och nominella belopp. De nominella beloppen anger utestående transaktionsvolym vid årets slut och ger inte någon indikation om vare sig marknadsrisk eller kreditrisk.

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2022, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Derivat som inte används för säkringsredovisning	461	-32	24 366
Derivat som används för säkringsredovisning	14 724	14 824	610 310
Totalt, bruttobelopp	15 185	14 792	634 676
Kvittat belopp	–	–	–
Summa derivatinstrument	15 185	14 792	634 676

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2021, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Derivat som inte används för säkringsredovisning	-2	20	34 643
Derivat som används för säkringsredovisning	4 128	1 462	621 305
Totalt, bruttobelopp	4 126	1 482	655 948
Kvittat belopp	–	–	–
Summa derivatinstrument	4 126	1 482	655 948

Derivat som inte används för säkringsredovisning

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2022, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Räntederivat			
Ränteswappar	154	-32	23 599
Optioner	307	–	767
Summa	461	-32	24 366

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2021, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Räntederivat			
Ränteswappar	-16	20	9 223
Optioner	14	0	25 420
Summa	-2	20	34 643

Derivat som används för säkringsinstrument

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2022, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Säkring av verkligt värde	10 946	14 824	571 187
Kassaflödessäkringar	3 778	0	39 123
Summa	14 724	14 824	610 310

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2021, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Säkring av verkligt värde	3 508	1 397	604 429
Kassaflödessäkringar	620	65	16 876
Summa	4 128	1 462	621 305

Säkringsredovisning

Ränterisk

Som en del i Nordeas Hypoteks riskhanteringsstrategi har styrelsen fastställt limiter gällande räntekänslighet och ränteskillnader inom verksamheten, enligt beskrivningen i Risk- likviditets- och kapitalhanteringsavsnittet. Dessa limiter överensstämmer med Nordeas risktolerans, och Nordea anpassar sina mål med säkringsredovisningen för att hålla exponeringarna inom dessa limiter. Nordea har som policy att övervaka positioner på daglig basis. För ytterligare information om mätning av risker och känsligheter, se Risk- likviditets- och kapitalhanteringsavsnittet.

För säkringsförhållanden gällande ränterisk är det risken för en förändring i verkligt värde på den säkrade posten till följd av förändringar i referensräntan som säkras. Säkringskvoten uppnås genom att matcha derivatinstrumentens nominella belopp mot kapitalbeloppet i den säkrade posten.

I syfte att säkra och därigenom hantera risken och begränsa inverkan på Nordeas marginaler, resultat och eget kapital, använder Nordea Hypoteks säkringsinstrument för att byta ränteflöden till antingen fasta eller rörliga räntor.

Nordea Hypotek har identifierat följande riskkomponenter i säkrade poster:

- referensränterisk som en del av ränterisken, till exempel Libor och Stibor. / Referensränterisk som en del av ränterisken, det vill säga interbankräntor (IBOR) som även innefattar nya alternativa referensräntor (ARR) såsom SOFR, ESTR eller SONIA. Användning av referensränterisken kan innebära att andra risker, såsom kreditrisk och likviditetsrisk, undantas från säkringsförhållandet; och
- delar av kassaflöden från säkrade poster.

Referensränterisk fastställs som en förändring i nuvärdet av det framtida kassaflödet, beräknad med hjälp av referensräntans diskonteringskurvor. Referensränterisk kan identifieras separat och värderas på ett tillförlitligt sätt, och den utgör normalt den största delen av förändringen i verkligt värde eller kassaflöde.

Säkring av verkligt värde

Nordea Hypotek använder sig av ränte- och valutaränteswappar för att minska eller eliminera förändringar i verkligt värde på den säkrade posten till följd av ränterisk.

Säkrade poster utgörs av tillgångar och skulder med fast ränta i både lokal och utländsk valuta, till exempel lån, skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, inlåning (både med och utan löptid) och emitterade värdepapper.

Säkringsinstrument utgörs av ränte- och valutaränteswappar (den del som avser ränterisk klassificeras som säkring av verkligt värde).

Nordea Hypotek tillämpar säkring av verkligt värde både på mikronivå, där en post säkras med ett eller flera säkringsinstrument, och på portföljnivå, där grupper av poster säkras med flera säkringsinstrument. Nordea Hypotek tillämpar säkring av verkligt värde på mikronivå för räntesäkring av dels skuldinstrument med fast ränta värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, dels emitterade värdepapper med fast ränta.

Säkring av verkligt värde för portföljer tillämpas vid risksäkring av ut- och inlåning, där lån med fast ränta och tidsbunden inlåning inledningsvis kvittas mot varandra och den återstående exponeringen (nettotillgång eller nettoskuld) risksäkras med en portfölj av ränteswappar för en viss löptid. Vid test av säkringens effektivitet använder sig Nordea Hypotek av både matchning av kritiska villkor (för effektivitetstest på förhand) och regressionsanalys (för effektivitetstest i efterhand).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 13. Derivatinstrument och säkringsredovisning, forts.

Tabellen nedan visar ackumulerade justeringar av verkligt värde från fortlöpande säkringsförhållanden, oavsett om det under året har skett någon förändring av säkringens klassificering eller inte.

Säkrade poster

Mkr	Ränterisk 2022 Redovisat värde för säkrade tillgångar[1]	Ränterisk 2022 varav ackumulerade justeringar av säkring av verkligt värde[2,3]	Ränterisk 2021 Redovisat värde för säkrade tillgångar[1]	Ränterisk 2021 varav ackumulerade justeringar av säkring av verkligt värde[2,3]
Säkring av verkligt värde				
Utlåning till allmänheten	272 100	-10 852	274 785	-1 157
Räntebärande värdepapper[3]	5 701	–	5 980	–
Tillgångar	**277 801**	**-10 852**	**280 765**	**-1 157**
Emitterade värdepapper	281 407	-15 274	291 482	607
Skulder	**281 407**	**-15 274**	**291 482**	**607**

1) Denna rad inkluderar "Pantsatta finansiella instrument".
2) Ackumulerade justeringar av verkligt värde för makrosäkringar redovisas under balansposten "Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer" har delats upp på de enskilda raderna i den här kolumnen.
3) Varav-beloppen är relaterade till avslutade säkringar av ränterisk.

Tabellen nedan innehåller upplysningar om vilka säkringsinstrument som ingår i balansposten Derivatinstrument:

Säkringsinstrument

31 dec 2022, Mkr	Verkligt värde Positivt	Verkligt värde Negativt	Summa nom. belopp
Säkring av verkligt värde			
Ränterisk	10 946	14 824	571 187

31 dec 2021, Mkr	Verkligt värde Positivt	Verkligt värde Negativt	Summa nom. belopp
Säkring av verkligt värde			
Ränterisk	3 508	1 397	604 429

Tabellen nedan visar de förändringar i verkligt värde för säkrade poster respektive säkringsinstrument som används för redovisning av säkringsineffektivitet. Dessa förändringar redovisas i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

Säkringens ineffektivitet

Mkr	Ränterisk 2022	Ränterisk 2021
Säkring av verkligt värde		
Förändringar i verkligt värde för säkringsinstrument	-6 055	-2 008
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet	6 029	2 000
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen[1,2]	-26	-8

1) Redovisat under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".
2) Vid upplysning av säkringens effektivitet, har värdejusteringar (CVA, DVA och FFVA) inte beaktats.

Källor till ineffektivitet innefattar följande:
- Bristande överensstämmelse mellan justeringsintervallen för swappen respektive referensräntan.
- Verkligt värde på swappens rörliga ränteflöde på andra dagar än räntejusteringsdagen.

Löptidsprofilen för Nordeas säkringsinstrument som används för att säkra ränterisk (både säkring av verkligt värde och kassaflödessäkring) följer nedan:

Löptidsprofil för nominella belopp i säkringsinstrument

31 dec 2022, Mkr	Betalbara vid anfordran	Högst 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Summa
Instrument för säkring av ränterisk	–	33 065	112 240	421 442	4 440	571 187
Summa	–	33 065	112 240	421 442	4 440	571 187

31 dec 2021, Mkr	Betalbara vid anfordran	Högst 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Summa
Instrument för säkring av ränterisk	–	22 900	144 842	432 812	3 875	604 429
Summa	–	22 900	144 842	432 812	3 875	604 429

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011988

Not 13. Derivatinstrument och säkringsredovisning, forts.

Valutarisk

Valutarisk är risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar till följd av valutakursförändringar. Valutarisken från handel begränsas med hjälp av en VaR-limit, medan valutarisken från strukturella exponeringar, enligt beskrivningen nedan, begränsas med hjälp av en förlustlimit för valutakursrörelsernas effekt på kärnprimärkapitalrelationen i ett allvarligt men ändå möjligt stresscenario, se avsnittet marknadsriskavsnittet "Risk-, likviditets- och kapitalhantering".

Nordea Hypoteks upplåning kan vara uttryckt i investerarens valuta. Upplåning och utlåning görs inte alltid i samma valuta, vilket medför en valutarisk för Nordea Hypotek. Skillnader i exponering mot enskilda valutor som finns mellan olika transaktioner matchas huvudsakligen genom att ingå valutaränteswappar. Valutakomponenten hanteras som en kassaflödessäkring av valutarisk och räntekomponenten som en verkligt värde-säkring av ränterisk. För ytterligare information om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper" avsnitt 8.

För säkringsförhållanden gällande valutarisk fastställs säkringskvoten genom att matcha derivatinstrumentets nominella belopp mot kapitalbeloppet i den säkrade posten. Då valutarisken säkras så säkras den i sin helhet.

Säkring av kassaflöden

Nordea Hypoteks kassaflödessäkring av ränterisk avser risken för variation i framtida räntebetalningar (betalda och erhållna) till följd av förändringar i referensräntan för prognostiserade transaktioner och för redovisade finansiella tillgångar och skulder. Den här variationen i kassaflödena risksäkras med hjälp av ränteswappar, där rörliga räntebetalningar byts mot fasta, i enlighet med Nordeas policyer och riskhanteringsstrategi som beskrivs i not 1, avsnitt 8 Säkringsredovisning, och i marknadsriskavsnittet i avsnittet "Risk-, likviditets- och kapitalhantering".

Det finns ett ekonomiskt förhållande mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet eftersom villkoren i ränteswapparna är desamma som villkoren för de framtida räntebetalningarna (det vill säga nominellt belopp och förväntad betalningsdag). Förändringar i värderingen av swappar som ingår i ineffektiva kassaflödessäkringar redovisas i reserver för kassaflödessäkringar.

Tabellerna nedan innehåller upplysningar om säkringsinstrumenten liksom om utfallet från de säkringar av kassaflöden som avser ränte- och valutarisk, inklusive säkringsinstrumentens nominella och redovisade belopp samt de förändringar i verkligt värde som används för beräkning av säkringsineffektivitet, med uppgift om effektiv och ineffektiv del.

Säkringsinstrument

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2022, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Kassaflödessäkringar			
Valutarisk	3 778	–	39 123
Summa derivat som används för säkringsredovisning	3 778	–	39 123

	Verkligt värde		Summa nom.
31 dec 2021, Mkr	Positivt	Negativt	belopp
Kassaflödessäkringar			
Valutarisk	620	65	16 877
Summa derivat som används för säkringsredovisning	620	65	16 877

Tabellen nedan visar justeringarna av verkligt värde från fortlöpande säkringsförhållanden, oavsett om det under året har skett någon förändring av säkringens klassificering eller inte. I tabellen presenteras också de förändringar i verkligt värde som används för att mäta ineffektiviteten i säkringar, och visar de effektiva och ineffektiva delarna.

Säkringens ineffektivitet

	Valutarisk	
Mkr	2022	2021
Kassaflödessäkringar		
Förändringar i verkligt värde för säkringsinstrument	3 189	640
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet	-3 189	-640
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen[1,2]	–	–
Vinster/förluster från säkringar som redovisats under övrigt totalresultat	3 189	640

1) Redovisat under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".
2) När upplysning lämnas om säkringsineffektivitet har inte värderingsjusteringarna CVA, DVA and FFVA beaktats.

Reserv för kassaflödessäkring

	Valutarisk	
Mkr	2022	2021
Ingående balans 1 jan	**-162**	**36**
Kassaflödessäkringar		
Värdeförändringar	3 189	640
Skatt på värdeförändringar	-657	-132
Omklassificerat till resultaträkningen	-2 971	-889
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	612	183
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	**174**	**-198**
Totalresultat	174	-198
Utgående balans 31 dec	**12**	**-162**
- varav fortlöpande säkringar för vilka säkringsredovisning tillämpas	12	-162
- varav säkringsförhållanden för vilka säkringsredovisning inte längre tillämpas	–	–

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 13. Derivatinstrument och säkringsredovisning, forts.

Löptidsprofilen för Nordea Hypoteks säkringsinstrument som används för att säkra valutarisk (både säkring av verkligt värde och kassaflödessäkring) följer nedan:

Löptidsprofil för nominella belopp i säkringsinstrument

31 dec 2022, Mkr	Betalbara vid anfordran	Högst 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Summa
Instrument för säkring av valutarisk	–	1 013	–	38 110	–	39 123
Summa	–	1 013	–	38 110	–	39 123

31 dec 2021, Mkr	Betalbara vid anfordran	Högst 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Summa
Instrument för säkring av valutarisk	–	–	12	16 865	–	16 877
Summa	–	–	12	16 865	–	16 877

Not 14. Övriga tillgångar

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Övriga tillgångar[1]	1 380 392	739 405

1) Avser till största del avräkningskonto hos moderbolaget avseende transaktioner där likviddag ej ännu inträffat.

Not 15. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Upplupna intäkter	5 022	–
Förutbetalda kostnader	57 776	106 182
Summa	62 798	106 182

Not 16. Skulder till kreditinstitut

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Svenska banker	294 979 551	274 305 909

Not 17. Emitterade värdepapper[1]

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Svenska obligationer	338 467 676	345 007 635
Utländska värdepapper	43 616 757	40 519 977
Summa	382 084 433	385 527 612

1) Se "Specifikation till noter".

Not 18. Övriga skulder

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Leverantörsskulder	5 648	3 662
Lämnat koncernbidrag	2 378 796	3 059 185
Övriga[1]	1 355 752	943 811
Summa	3 740 196	4 006 658

1) Avser till största del avräkningskonto hos moderbolaget avseende transaktioner där likviddag ej ännu inträffat.

Not 19. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Upplupna kostnadsräntor[1]	336 012	243 620
Övriga upplupna kostnader	398 078	367 385
Förutbetalda intäkter	332	7 480
Summa	734 422	618 485

1) Beloppet avser i sin helhet upplupen Resolutionsavgift allokerad från Nordea Bank Abp.

20230405019B9

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 20. Avsättningar

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Garantier/åtaganden[1]	8 104	11 368

1) För mer information avseende åtaganden, se not 23 "Åtaganden".

Förändring i avsättningar för garantier/åtaganden

Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2022	11 319	49	–	11 368
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	–	–	–	–
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	–	–	–	–
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	–	–	–	–
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	–	–	–	–
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	–	–	–	–
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	–	–	–	–
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	-3 249	-15	–	-3 264
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	–	–	–	–
Bortskrivna lånefordringar	–	–	–	–
Övriga förändringar	–	–	–	–
Valutakursdifferenser	–	–	–	–
Utgående balans per 31 dec 2022	8 070	34	–	8 104

Förändring i avsättningar för garantier/åtaganden

Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2021	12 807	52	–	12 859
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	–	–	–	–
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	–	–	–	–
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	–	–	–	–
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	–	–	–	–
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	–	–	–	–
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	–	–	–	–
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	-1 488	-3	–	-1 491
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	–	–	–	–
Bortskrivna lånefordringar	–	–	–	–
Övriga förändringar	–	–	–	–
Valutakursdifferenser	–	–	–	–
Utgående balans per 31 dec 2021	11 319	49	–	11 368

20230405019990

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 20. Avsättningar, forts.

Rating/scoring information för åtaganden

	31 dec 2022				31 dec 2021			
Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
7+	–	–	–	–	–	–	–	–
7	–	–	–	–	–	–	–	–
7–	–	–	–	–	–	–	–	–
6+ / A+	37 082	–	–	37 082	47 497	–	–	47 497
6 / A	3 340	–	–	3 340	5 653	–	–	5 653
6– / A–	2 278	–	–	2 278	4 310	–	–	4 310
5+ / B+	1 394	–	–	1 394	3 049	–	–	3 049
5 / B	1 168	–	–	1 168	2 242	–	–	2 242
5– / B–	589	–	–	589	1 255	–	–	1 255
4+ / C+	434	–	–	434	930	–	–	930
4 / C	375	–	–	375	734	–	–	734
4– / C–	895	–	–	895	1 653	–	–	1 653
3+ / D+	103	–	–	103	228	–	–	228
3 / D	143	–	–	143	178	–	–	178
3– / D–	113	–	–	113	151	–	–	151
2+ / E+	–	73	–	73	–	72	–	72
2 / E	–	26	–	26	–	69	–	69
2– / E–	–	14	–	14	–	20	–	20
1+ / F+	–	4	–	4	–	13	–	13
1 / F	–	38	–	38	–	65	–	65
1– / F–	–	60	–	60	–	78	–	78
0+ / 0 / 0–	–	–	–	–	–	–	–	–
Standardmetoden/utan rating	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**47 914**	**215**	**0**	**48 129**	**67 880**	**317**	**–**	**68 197**

20230405011991

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011992

Not 21. Efterställda skulder[1]

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Daterade förlagslån	1 650 373	1 650 120

1) Se "Specifikation till noter".

Förlagslånen är efterställda i förhållande till övriga skulder.

Not 22. För egna skulder ställda säkerheter

Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
För egna skulder ställda säkerheter:		
Utlåning till allmänheten	675 547 993	637 698 451
Ovanstående säkerheter avser följande skulder och åtaganden:		
Emitterade värdepapper	371 674 436	358 763 942

För egna skulder ställda säkerheter omfattar utlåning till kreditinstitut/allmänheten som har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa.

Not 23. Åtaganden

Tkr (nominella belopp)	31 dec 2022	31 dec 2021
Kreditlöften[1]	48 129 347	68 197 317
Övriga åtaganden[2]	2 196 467	4 043 821
Summa	50 325 814	72 241 138

1) Sedan 2021 utgörs kreditlöften av nya kreditlöften, samt kreditlöften som utökar kundens befintliga belåning i samband med bostadsaffärer.
2) Avser beviljade ej ännu utbetalda lån. Från och med 2021 rapporteras beviljade ej ännu betalda lån till följd av förbättringsarbete som skett under 2021.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405O1993

Not 24. Kapitaltäckning

Kapitaltäckning är ett mått på den finansiella styrkan i en bank, och uttrycks vanligen som förhållandet mellan kapital och riskvägda tillgångar. Det finns ett internationellt kapitaltäckningsramverk som tagits fram av Baselkommittén för banktillsyn. Inom EU anges kapitaltäckningskraven i kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV), krishanteringsdirektivet (BRRD) och kapitaltäckningsförordningen (CRR). CRD IV och BRRD införlivades under 2014 i nationell lagstiftning i samtliga EU-länder, medan förordningen trädde i kraft i samma länder den 1 januari 2014.

I juni 2019 antogs 'Bankpaketet' vilket innehåller ändringar i CRD IV, CRR och BRRD. De reviderade direktiven CRD IV (CRD V) och BRRD (BRRD II) måste införlivas i svensk lagstiftning innan de träder i kraft, medan den reviderade förordningen CRR (CRR II) trädde i kraft direkt. Majoriteten av förändringarna i CRR II hade dock implementeringsdatum två år senare, i juni 2021.

Kapitaltäckningsreglerna utgår från tre pelare:
- Pelare I – krav på beräkning av riskvägda tillgångar och kapital
- Pelare II – regler för tillsynsprocessen, bland annat den interna kapitalutvärderingen
- Pelare III – regler för upplysningar och risk- och kapitalhanteringen, bland annat kapitaltäckning

Nordea Hypotek genomför regelbundet en så kallad intern kapitalutvärdering (IKU). Syftet är att granska koncernens hantering, begränsning och mätning av väsentliga risker för att bedöma om kapitaliseringen är tillräcklig och fastställa ett internt kapitalkrav som avspeglar institutets risker.

IKU är en kontinuerlig process som ökar medvetenheten om kapitalkrav och exponering för väsentliga risker i hela organisationen, på både affärsområdes- och företagsnivå. Stresstester är ett viktigt redskap för riskmedvetenhet. Här prövas regelbundet kapital och risk över hela koncernen eller, på ad hoc-basis, i specifika områden eller segment. Processen omfattar en regelbunden dialog med tillsynsmyndigheter, kreditvärderingsinstitut och andra externa intressenter om de tekniker som används för kapitalhantering, mätning och användning av begränsningstekniker. Nordea Hypotek har alltjämt ett tillräckligt kapital i förhållande till risknivån och klarar både de interna och externa kraven.

Kärnprimärkapital och primärkapital
Kapital som redovisas som kärnprimärkapital ska kunna absorbera förluster löpande och är de mest efterställda fordringarna i händelse av likvidation. Primärkapitalet definieras som summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital, där övrigt primärkapital utgörs av de primärkapitaltillskott (hybridkapital) som emitterats av banken och som fullt ut uppfyller kraven i CRD IV och de som uppfyller övergångsreglerna och inte ingår i kärnprimärkapitalet efter avdrag för övrigt primärkapital.

Primärkapitaltillskott
Möjligheten att inkludera primärkapitaltillskott i övrigt primärkapital är begränsad, och återköp kan normalt inte ske förrän tidigast fem år efter det att lånet emitterats. Primärkapitaltillskott kan återbetalas först efter beslut av Nordea Hypoteks styrelse och medgivande av Finansinspektionen. Vidare finns restriktioner gällande så kallade step up-villkor, prioritetsordning och villkorade räntebetalningar.

Särskilda villkor gäller för konvertering av primärkapitaltillskott så att likvidation kan undvikas. I den mån det krävs för att undvika likvidation skrivs nominella belopp ned (inklusive upplupen ränta) och konverteras till villkorade kapitaltillskott.

Supplementärt kapital
Supplementärt kapital måste vara efterställt bankens inlåning från kunder och skulder till oprioriterade fordringsägare. Det kan inte omfattas av säkerheter eller garantier från emittenten eller närstående och inte innefatta andra arrangemang som juridiskt eller ekonomiskt förbättrar fordringens prioritet i förhållande till inlånade medel från kunder och skulder till oprioriterade fordringsägare.

Supplementärkapitalinstrument
Supplementärkapitalinstrument utgörs huvudsakligen av efterställda skulder. Supplementärkapitalinstrument omfattar två typer av efterställda skulder: eviga och daterade supplementärkapitalinstrument.

Grundprincipen för efterställda skulder i kapitalbasen är prioritetsordningen i händelse av fallissemang eller konkurs. I ett sådant fall skulle efterställda skulder återbetalas efter övriga skulder, men före skulden till aktieägarna. Den andel av utestående lånebelopp som kan medräknas bland de daterade lånen i supplementärt kapital reduceras om den återstående löptiden är mindre än fem år. Möjlig förtidsinlösen innebär att emittenten har rätt att lösa in utestående lånebelopp enligt villkoren i avtalet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 24. Kapitaltäckning, forts.

Dessa upplysningar har tagits fram i enlighet med del 8 i kapitaltäckningsförordningen (CRR) och gällande nationella regler. På grund av uppdateringar i både CRR samt de nationella reglerna FFFS 2008:25 och FFFS 2014:12 inkluderas från och med Q2 2021 den nya tabellen "Nyckeltal" nedan.

20230405013934

Nyckeltal

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Kärnprimärkapital (CET1) , inkl. periodens resultat	32 345	28 280
Primärkapital (Tier 1), inkl. periodens resultat	32 345	28 280
Kapitalbas, inkl. periodens resultat	34 063	29 962
Riskvägda exponeringsbelopp (REA), Mkr		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	182 295	180 554
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,7	15,7
Primärkapitalrelation (%)	17,7	15,7
Total kapitalrelation (%)	18,7	16,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,6	1,8
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	0,9	1,8
- varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,2	1,8
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,2	9,8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffer (%)	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,0	0,0
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	1,0	0,0
Systemriskbuffer (%)	0,0	0,0
Buffert för globalt systemviktiga institut (G-SII) (%)	0,0	0,0
Buffert för andra systemviktiga institut (O-SII) (%)	1,0	0,0
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	14,1	12,3
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,5	6,8
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått, SEKm	730 101	713 835
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,4	4,0
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 (%)	0,0	–
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	0,0	–
Totalt bruttosoliditetskrav enligt SREP (%)	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som procentandel av totalt exponeringsmått)		
Buffertkrav för bruttosoliditet (%)	0,0	0,0
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	19 434	18 391
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	6 313	14 253
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 735	9 352
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 578	4 901
Likviditetstäckningskvot (%)	1 231	375
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	588 736	541 364
Totalt behov av stabil finansiering	514 054	494 072
Stabil nettofinansieringskvot (%)	115	110

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 24. Kapitaltäckning, forts.

Minimikrav på kapitaltäckning och kapitalbuffertar

			Kapitalbuffertar				
%	Minimikapitalkrav	Pelare 2 – krav	CCoB	CCyB	O-SII[1]	Kombinerat buffertkrav[2]	Summa
Kärnprimärkapital	4,5	0,9	2,5	1,0	1,0	4,5	9,9
Primärkapital	6,0	1,2	2,5	1,0	1,0	4,5	11,7
Kapitalbas	8,0	1,6	2,5	1,0	1,0	4,5	14,1
SEKm							
Kärnprimärkapital	8 203	1 641	4 557	1 823	1 823	8 203	18 047
Primärkapital	10 938	2 188	4 557	1 823	1 823	8 203	21 329
Kapitalbas	14 584	2 917	4 557	1 823	1 823	8 203	25 704

1) Finansinspektionen meddelade i juli 2022 att Nordea Hypotek AB (publ) från 30 december 2022 är skyldig att hålla en kapitalbuffert för andra systemviktiga institut (O-SII) på 1 procent, som ska täckas av kärnprimärkapital.
2) Nordea Hypotek AB är inte föremål för SRB kapitalbuffertkrav.

20230405011995

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019965

Not 24. Kapitaltäckning, forts.

Kreditriskexponeringar där interna modeller används uppdelade efter kreditbetyg och riskklass

Mkr	Exponeringar inom balansräkningen, Mkr	Exponeringar utanför balansräkningen, Mkr	Exponeringsbelopp vid fallissemang (EAD), Mkr[1]	varav EAD utanför balansräkningen, Mkr	Exponeringsviktad genomsnittlig riskvikt, %
Företag, grundläggande IRK-metod					
- varav kreditbetyg 6	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 5	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 4	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 3	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 2	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 1	–	–	–	–	–
- utan kreditbetyg	–	–	–	–	–
- fallerade	–	–	–	–	–
Företag, avancerad IRK-metod	**119 622**		**117 347**		**16,0**
- varav kreditbetyg 6	76 071,2		74 595,9		5,7
- varav kreditbetyg 5	9 299,4		8 703,0		23,0
- varav kreditbetyg 4	31 385,6		31 261,3		36,9
- varav kreditbetyg 3	2 557,5		2 499,8		34,0
- varav kreditbetyg 2	105,0		106,2		40,6
- varav kreditbetyg 1	100,1		90,1		52,7
- utan kreditbetyg	79,0		66,4		68,1
- fallerade	24,6		24,6		35,1
Institut grundläggande IRK-metod	**8 198**		**8 198**		**6,3**
- varav kreditbetyg 6	7 786		7 786		6,2
- varav kreditbetyg 5	412		412		8,6
- varav kreditbetyg 4	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 3	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 2	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 1	–	–	–	–	–
- utan kreditbetyg	–	–	–	–	–
- fallerade	–	–	–	–	–
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet	**557 676**	**50 326**	**608 001**	**50 326**	**3,3**
- riskklass A	495 142	44 649	539 790	44 649	2,2
- riskklass B	36 143	3 295	39 437	3 295	5,6
- riskklass C	19 165	1 782	20 947	1 782	12,4
- riskklass D	4 084	375	4 460	375	23,3
- riskklass E	1 280	118	1 398	118	38,2
- riskklass F	1 186	107	1 293	107	59,9
- utan riskklass	164	–	164	–	61,4
- fallerade	512	–	512	–	126,6
Hushåll, övriga exponeringar	**14 388**		**14 382**		**6,6**
- riskklass A	11 764		11 764	–	4,3
- riskklass B	1 263		1 260	–	9,6
- riskklass C	1 063		1 062	–	19,2
- riskklass D	175		175	–	23,7
- riskklass E	60		59	–	26,9
- riskklass F	33		33	–	44,2
- utan riskklass	11		10	–	45,3
- fallerade	19		19	–	244,9
Övriga exponeringar	**2**		**2**		**100,0**

1) Inkluderar exponeringar vid fallissemang för poster inom och utanför balansräkningen, derivat samt värdepappersfinansiering.

Nordea Hypotek har inte följande IRK-kategorier: aktier, poster som representerar innehav i värdepapperiserade krediter, krediter till stater och centralbanker samt kvalificerade rullande hushållsexponeringar.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405019971

Not 25. Klassificering av finansiella instrument

Tillgångar

31 dec 2022, Mkr	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen: Obligatoriska	Vekligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Icke finansiella tillgångar	Summa
Utlåning till kreditinstitut	4 304	–	–	–	4 304
Utlåning till allmänheten	700 283	–	–	–	700 283
Räntebärande värdepapper	–	10 506	9 496	–	20 002
Derivatinstrument	–	15 185	–	–	15 185
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster	-10 852				-10 852
Uppskjutna skattefordringar	–	–	–	–	–
Aktuella skattefordringar	–	–	–	16	16
Övriga tillgångar	1 380	–	–	0	1 380
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63	–	–	–	63
Summa	**695 178**	**25 691**	**9 496**	**16**	**730 381**

Skulder

31 dec 2022, Mkr	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen: Obligatoriska	Icke finansiella skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut	294 980	–	–	294 980
Emitterade värdepapper	382 085	–	–	382 085
Derivatinstrument	–	14 792	–	14 792
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster	–	–	–	–
Aktuella skatteskulder	–	–	-1	-1
Övriga skulder	3 737	–	3	3 740
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	336	–	398	734
Uppskjutna skatteskulder	–	–	3	3
Avsättningar	8	–	–	8
Efterställda skulder	1 650	–	–	1 650
Summa	**682 796**	**14 792**	**403**	**697 991**

Tillgångar

31 dec 2021, Mkr	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen: Obligatoriska	Vekligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Icke finansiella tillgångar	Summa
Utlåning till kreditinstitut	6 554	–	–	–	6 554
Utlåning till allmänheten	664 615	–	–	–	664 615
Räntebärande värdepapper	–	11 082	9 971	–	21 053
Derivatinstrument	–	4 126	–	–	4 126
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster	-1 157	–	–	–	-1 157
Uppskjutna skattefordringar	–	–	–	42	42
Aktuella skattefordringar	–	–	–	380	380
Övriga tillgångar	739	–	–	0	739
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106	–	–	–	106
Summa	**670 857**	**15 208**	**9 971**	**422**	**696 458**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 25. Klassificering av finansiella instrument, forts.

Skulder

31 dec 2021, Mkr	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen: Obligatoriska	Icke finansiella skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut	274 306	–	–	274 306
Emitterade värdepapper	386 134	–	–	386 134
Derivatinstrument	–	1 481	–	1 481
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster	–	–	–	–
Övriga skulder	4 006	–	1	4 007
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	245	–	374	619
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–	–
Avsättningar	11	–	–	11
Efterställda skulder	1 650	–	–	1 650
Summa	666 352	1 481	375	668 208

Not 26. Tillgångar och skulder till verkligt värde

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

Mkr	31 dec 2022 Redovisat värde	31 dec 2022 Verkligt värde	31 dec 2021 Redovisat värde	31 dec 2021 Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning	693 735	697 928	670 012	681 001
Räntebärande värdepapper	20 002	20 002	21 053	21 053
Derivatinstrument	15 185	15 185	4 126	4 126
Övriga tillgångar	1 380	1 380	739	739
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63	63	106	106
Summa finansiella tillgångar	730 365	734 558	696 036	707 025
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	678 715	694 026	662 091	664 856
Derivatinstrument	14 792	14 792	1 481	1 481
Övriga skulder	3 737	3 737	4 006	4 006
Avsättningar	8	8	11	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	336	336	244	244
Summa finansiella skulder	697 588	712 899	667 833	670 598

För information om värdering av poster redovisade till verkligt värde i balansräkningen, se not 1 och avsnittet "Fastställande av verkligt värde för poster som redovisats till verkligt värde i balansräkningen". För information om värdering av poster som inte redovisats till verkligt värde i balansräkningen, se avsnittet "Finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde i balansräkningen".

20230405031998

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 26. Tillgångar och skulder till verkligt värde, forts.

Tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde i balansräkningen

31 dec 2022, Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1)	Värderingsmetod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingsmetod baserad på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Tillgångar till verkligt värde i balansräkningen[1]				
Räntebärande värdepapper	273	19 729	–	20 002
Derivatinstrument		15 172	13	15 185
Summa	273	34 901	13	35 187
Skulder till verkligt värde i balansräkningen[1]				
Derivatinstrument	–	14 722	70	14 792
Summa	–	14 722	70	14 792

1) Samtliga poster värderas till verkligt värde vid slutet av varje rapportperiod.

31 dec 2021, Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1)	Värderingsmetod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingsmetod baserad på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Tillgångar till verkligt värde i balansräkningen[1]				
Räntebärande värdepapper	258	20 795	–	21 053
Derivatinstrument	4 126	–	0	4 126
Summa	4 384	20 795	0	25 179
Skulder till verkligt värde i balansräkningen[1]				
Derivatinstrument	–	1 481	0	1 481
Summa	–	1 481	0	1 481

1) Samtliga poster värderas till verkligt värde vid slutet av varje rapportperiod.

Fastställande av verkligt värde för poster som redovisats till verkligt värde i balansräkningen

För tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde sker en uppdelning på de tre nivåerna i IFRS hierarki för verkligt värde Hierarkin ger högst prioritet till noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder (nivå 1) och lägsta prioritet till ej observerbar indata (nivå 3). Klassificeringen av dessa instrument baseras på den lägsta nivå indata som är väsentlig för verkligt värde värderingen i sin helhet.

I nivå 1 i hierarkin för verkligt värde återfinns tillgångar och skulder som värderats med hjälp av ojusterade noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder. En aktiv marknad för en tillgång eller skuld är en marknad där transaktioner för tillgången eller skulden inträffar tillräckligt ofta och med tillräcklig volym för att ge löpande prisinformation.

I nivå 2 i hierarkin för verkligt värde återfinns tillgångar och skulder som inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från aktiva marknader. Verkligt värde baseras på noterade priser för liknande tillgångar eller skulder på aktiva marknader, eller noterade priser på identiska eller liknande tillgångar eller skulder på marknader som inte är aktiva. Verkligt värde kan också beräknas med hjälp av värderingsmetoder eller värderingsmodeller som baseras på marknadspriser eller indata på balansdagen, om eventuella ej observerbara indata har haft en obetydlig inverkan på de verkliga värdena Hit hör exempelvis mer kortfristiga räntetak i likvida valutor.

I nivå 3 i hierarkin för verkligt värde återfinns de tillgångar och skulder för vilka verkliga värde inte kan erhållas direkt från noterade marknadspriser eller indirekt via värderingsmetoder eller värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadspriser eller indata. Hit hör exempelvis mer långfristiga räntetak och räntetak i mindre likvida valutor.

Alla värderingsmodeller, både komplexa och enkla, använder sig av marknadspriser och indata, bland annat räntor, implicit volatilitet och korrelation. Vissa marknadspriser och indata är observerbara, medan andra inte är det. För de flesta vanliga valutor är räntorna observerbara, och de implicita volatilitets- och korrelationstalen för dessa valutor och räntor är observerbara upp till en viss löptid.

För räntebärande värdepapper görs uppdelningen i de tre nivåerna med hjälp av en intern prissättningsmetod. Dessa värdepapper kan antingen vara noterade på en aktiv marknad (nivå 1) eller värderade med hjälp av en metod där priset baseras på observerbara marknadsdata (nivå 2). Nivå 3-obligationer kännetecknas av låg likviditet.

För OTC-derivat används värderingsmodeller för att fastställa verkligt värde. Modellerna har vanligtvis utvecklats internt och baseras på antaganden om beteenden hos de underliggande tillgångarna och statistiska scenarioanalyser. De flesta OTC-derivat hänförs till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde, vilket betyder att alla väsentliga indata och modellparametrar kan observeras på aktiva marknader.

Processen för värdering till verkligt värde

Finansiella instrument

Värderingsprocessen i Nordea Hypotek utgörs av flera steg. Första steget är att ta fram medelpriset vid dagens slut. Det är affärsområdena som ansvarar för att fastställa korrekta priser för värderingsprocessen. Dessa priser är antingen internt fastställda av en tradingenhet eller inhämtade från externa källor. Värderingspriserna och värderingsmetoderna kontrolleras och testas därefter av en kontrollenhet i första försvars-

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405011999

20230405020000

Not 26. Tillgångar och skulder till verkligt värde, forts.

linjen som är oberoende från de risktagande enheterna i front office. Allra viktigast i kontrollprocessen är den oberoende kontrollen av priser. Här kontrolleras riktigheten i värderingarna med hjälp av data från oberoende källor. Slutligen analyseras resultatet av värderingskontrollen och värderingarna, och eventuella noteringar eskaleras. Kontrollen av riktigheten i priser och andra parametrar utförs som minimum på månadsbasis och för många produkter dagligen. Information från tredje man, såsom prisnoteringar och annan prisinformation från mäklare, används som jämförelseuppgifter vid kontrollen. Jämförelseuppgifternas kvalitet bedöms regelbundet.

Justeringar till verkligt värde och uppskjutna dag 1-resultat från nivå 3-transaktioner beräknas och rapporteras månadsvis. Den faktiska bedömningen av instrument i hierarkin för verkligt värde utförs kontinuerligt.

Specialiserade team inom enheten Balance Sheet Risk Control (BSRC) är ansvariga för att se över och oberoende bedöma de värderingar som utförs av affärsområdena. Dessa team är ansvariga för översyn av värderingar inom den andra försvarslinjen, med oberoende rapporteringsansvar till CRO och BAC.

Utlåning

Det verkliga värdet på "Utlåning till kreditinstitut" och "Utlåning till allmänheten" har beräknats genom att diskontera de förväntade framtida kassaflödena med en antagen kundränta som skulle ha används på marknaden om lånen hade emitterats vid värderingstidpunkten. Den antagna kundräntan beräknas som referensräntan plus den genomsnittliga marginalen på nyutlåning i Personal Banking, Business Banking respektive Large Corporates & Institutions .

Värderingen till verkligt värde har hänförts till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Räntebärande värdepapper

Det verkliga värdet uppgår till 19 729 mkr (20 795) i nivå 2 och i nivå 1 till 273 mkr (258) i hierkin för verkligt värde.

Övriga tillgångar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Balansposterna "Övriga tillgångar" och "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" utgörs av kortfristiga fordringar, huvudsakligen upplupna ränteintäkter. Det verkliga värdet anses därför vara detsamma som det redovisade värdet och har hänförts till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Inlåning och skuldinstrument

Det verkliga värdet på "Skulder till kreditinstitut", "In- och upplåning från allmänheten", "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder" har beräknats som det redovisade värdet justerat för förändringar i verkligt värde gällande ränterisk och egen kreditrisk. Det verkliga värdet har hänförts till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Förändringarna i verkligt värde hänförliga till ränterisk baseras på förändringar i berörda räntor jämfört med motsvarande nominell ränta i portföljerna. Förändringarna i verkligt värde hänförliga till kreditrisk beräknas som skillnaden mellan kreditspreaden i de nominella räntorna och aktuell kreditspread på marknaden. Beräkningen utförs på aggregerad nivå för all långfristig upplåning som redovisas under balansposterna "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder". Eftersom den avtalade löptiden är kort för "Skulder till kreditinstitut" och "In- och upplåning från allmänheten" antas förändringarna i Nordeas Hypoteks egen kreditrisk hänförliga till dessa poster vara obetydliga. Detsamma gäller kortfristig upplåning som redovisas under balansposterna "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder".

Övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Balansposterna "Övriga skulder" och "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" utgörs av kortfristiga skulder, huvudsakligen fondlikvidskulder. Det verkliga värdet anses därför vara detsamma som det redovisade värdet och har hänförts till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Finansiella tillgångar och skulder som inte redovisats till verkligt värde i balansräkningen

	31 dec 2022			31 dec 2021		
Mkr	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Tillgångar som inte redovisas till verkligt värde i balansräkningen						
Utlåning	693 735	697 928	3	670 012	681 001	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63	63	3	106	106	3
Summa	**693 798**	**697 991**		**670 118**	**681 107**	
Skulder som inte redovisas till verkligt värde i balansräkningen						
Inlåning och skuldinstrument	678 715	694 026	3	662 091	664 856	3
Övriga skulder	3 737	3 737	3	4 006	4 006	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	336	336	3	244	244	3
Summa	**682 788**	**698 099**		**666 341**	**669 106**	

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405092001

Not 27. Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

31 dec 2022, Mkr	Redovisade finansiella tillgångar, brutto[1]	Redovisade finansiella skulder, brutto, som kvittats i balansräkningen	Nettoredovisat värde i balansräkningen	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal[2]	Nettobelopp
Tillgångar					
Derivatinstrument	15 185	–	15 185	-14 784	401
Skulder					
Derivatinstrument	14 792	–	14 792	-14 784	8

31 dec 2021, Mkr	Redovisade finansiella tillgångar, brutto[1]	Redovisade finansiella skulder, brutto, som kvittats i balansräkningen	Nettoredovisat värde i balansräkningen	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal[2]	Nettobelopp
Tillgångar					
Derivatinstrument	4 126	–	4 126	-1 493	2 633
Skulder					
Derivatinstrument	1 481	–	1 481	-1 493	-12

1) Alla belopp har värderats till verkligt värde.
2) Det förekommer inga poster relaterade till finansiella säkerheter (inklusive kontantsäkerheter) i bolaget.

Rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal

Finansiella instrument bruttoredovisas i balansräkningen men det innebär inte att dessa instrument inte omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal. Normalt omfattas finansiella instrument (derivat, repor) av ramavtalet för nettning, och Nordea Hypotek skulle därmed tillåtas använda nettning både i den löpande verksamheten, i händelse av fallissemang och i beräkningen av motpartsrisk. I förvaltningsberättelsen under avsnittet "Motpartsrisker och exponeringar" framgår hur stor motpartsrisken var per 31 december 2022.

Not 28. Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Den enda exponeringen Nordea Hypotek har i utländsk valuta är i euro (EUR). Exponeringen beror på emissioner i utländsk valuta, helt hedgad med derivat. Tabellen nedan visar exponeringen i EUR omräknad till svenska kronor.

31 dec 2022	Exponering i EUR omräknad till Mkr
Tillgångar	
Derivatinstrument	43 939
Övriga tillgångar	278
Summa tillgångar	**44 217**
Skulder	
Emitterade värdepapper	43 547
Derivatinstrument	–
Övriga skulder	422
Summa skulder	**43 969**

31 dec 2021	Exponering i EUR omräknad till Mkr
Tillgångar	
Derivatinstrument	41 889
Övriga tillgångar	191
Summa tillgångar	**42 080**
Skulder	
Emitterade värdepapper	40 520
Derivatinstrument	-29
Övriga skulder	1 326
Summa skulder	**41 817**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 29. Löptidsanalys för tillgångar och skulder

Förväntad löptid 31 dec 2022, Mkr	Not	Förväntas att regleras: Inom 12 månader	Förväntas att regleras: Efter 12 månader	Summa
Utlåning till kreditinstitut	11	4 304	–	4 304
Utlåning till allmänheten	11	66 391	633 892	700 283
Räntebärande värdepapper	12	7 936	12 066	20 002
Derivatinstrument	13	1 709	13 476	15 185
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-10 852	–	-10 852
Aktuella skattefordringar	10	16	–	16
Övriga tillgångar	14	1 380	–	1 380
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	63	–	63
Summa tillgångar		**70 947**	**659 434**	**730 381**
Skulder till kreditinstitut	16	149 060	145 920	294 980
Emitterade värdepapper	17	78 491	303 594	382 085
Derivatinstrument	13	963	13 829	14 792
Aktuella skatteskulder		-1	–	-1
Övriga skulder	18	3 740	–	3 740
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	734	–	734
Uppskjutna skatteskulder	10	–	3	3
Avsättningar	20	8	–	8
Efterställda skulder	21	–	1 650	1 650
Summa skulder		**232 995**	**464 996**	**697 991**

Förväntad löptid 31 dec 2021, Mkr	Not	Förväntas att regleras: Inom 12 månader	Förväntas att regleras: Efter 12 månader	Summa
Utlåning till kreditinstitut	11	6 554	–	6 554
Utlåning till allmänheten	11	56 477	608 138	664 615
Räntebärande värdepapper	12	10 477	10 576	21 053
Derivatinstrument	13	305	3 821	4 126
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-1 157	–	-1 157
Uppskjutna skattefordringar	10	–	42	42
Aktuella skattefordringar	10	380	–	380
Övriga tillgångar	14	739	–	739
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	18	88	106
Summa tillgångar		**73 793**	**622 665**	**696 458**
Skulder till kreditinstitut	16	117 693	156 613	274 306
Emitterade värdepapper	17	83 392	302 203	386 135
Derivatinstrument	13	114	1 367	1 481
Övriga skulder	18	4 007	–	4 007
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	618	0	618
Avsättningar	20	11	–	11
Efterställda skulder	21	–	1 650	1 650
Summa skulder		**206 375**	**461 833**	**668 208**

20230405002002

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 29. Löptidsanalys för tillgångar och skulder, forts.

Avtalsenliga odiskonterade kassaflöden

31 dec 2022, Mkr	<1 månader	1–3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	4 304	–	–	–	–	–	–	4 304
Utlåning till allmänheten	6 403	15 605	73 103	55 290	105 232	109 607	778 947	1 144 187
Räntebärande värdepapper	9	2 299	5 977	2 803	9 555	705	–	21 348
Summa finansiella tillgångar förutom derivat	10 716	17 904	79 080	58 093	114 787	110 312	778 947	1 169 839
Skulder till kreditinstitut	107	1 474	35 755	266 024	–	–	–	303 360
Emitterade värdepapper	3 193	3 026	77 169	130 701	195 084	1 884	544	411 601
- varav säkerställda obligationer	3 193	2 906	70 288	124 109	185 922	1 884	544	388 846
- varav övriga obligationer	–	120	6 881	6 592	9 162	–	–	22 755
Efterställda skulder	–	16	35	1 735	–	–	–	1 786
Övriga finansiella skulder förutom derivat	6	–	–	–	–	–	–	6
Summa finansiella skulder förutom derivat	3 306	4 516	112 959	398 460	195 084	1 884	544	716 753
Derivatinstrument, kassainflöde	305	2 400	6 803	46 025	9 837	192	144	65 706
Derivatinstrument, kassautflöde	115	3 297	6 321	43 920	11 166	248	142	65 209
Derivatinstrument, netto kassaflöde	190	-897	482	2 105	-1 329	-56	2	497
Exponering	7 600	12 491	-33 397	-338 262	-81 626	108 372	778 405	453 583
Kumulativ exponering	7 600	20 091	-13 306	-351 568	-433 194	-324 822	453 583	–

31 dec 2021, Mkr	<1 månader	1–3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	6 510	–	44	–	–	–	–	6 554
Utlåning till allmänheten	6 405	10 324	48 822	45 189	89 587	74 707	537 455	812 489
Räntebärande värdepapper	3	792	10 027	7 860	2 721	367	–	21 770
Övriga finansiella tillgångar förutom derivat	–	-19	–	–	130	–	–	111
Summa finansiella tillgångar förutom derivat	12 918	11 097	58 893	53 049	92 438	75 074	537 455	840 924
Skulder till kreditinstitut	8 620	8 571	100 806	133 734	23 163	–	–	274 894
Emitterade värdepapper	132	316	87 636	77 366	245 999	2 312	1 138	414 899
- varav säkerställda obligationer	132	297	87 588	77 299	230 722	2 300	1 138	399 476
- varav övriga obligationer	–	19	48	67	15 277	12	–	15 423
Efterställda skulder	–	6	18	24	1 704	–	–	1 752
Övriga finansiella skulder förutom derivat	–	5 357	–	–	1 368	–	–	6 725
Summa finansiella skulder förutom derivat	8 752	14 250	188 460	211 124	272 234	2 312	1 138	698 270
Derivatinstrument, kassainflöde	-14	303	1 525	3 213	41 740	185	157	47 109
Derivatinstrument, kassautflöde	21	97	626	2 584	41 430	156	125	45 039
Derivatinstrument, netto kassaflöde	-35	206	899	629	310	29	32	2 070
Exponering	4 131	-2 947	-128 668	-157 446	-179 486	72 791	536 349	144 724
Kumulativ exponering	4 131	1 184	-127 484	-284 930	-464 416	-391 625	144 724	–

Tabellen är baserad på avtalsenliga löptider för finansiella instrument i balansräkningen. För derivatinstrument har förväntade inflöden och utflöden av kontanter redovisats för både derivattillgångar och derivatskulder eftersom derivatinstrument hanteras netto. Utöver instrument i balansräkningen och derivatinstrument, har Nordea Hypotek utställda kreditlöften om 48 129m (68 197). För mer information om kreditlöften se not 23 "Åtaganden".

20230405020003

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 30. Transaktioner med närstående

Informationen nedan presenteras ur Nordea Hypoteks perspektiv, det vill säga den visar hur Nordea Hypoteks siffror har påverkats av transaktioner med närstående parter.

Balansräkning

	Koncernföretag		Övriga närstående parter[1]	
Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4 304 109	6 553 597	–	–
Utlåning till allmänheten[2]	–	–	25 119	24 405
Derivatinstrument	15 193 926	4 148 663	–	–
Övriga tillgångar	1 380 319	739 405	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60 883	106 182	–	–
Summa tillgångar	**20 939 237**	**11 547 847**	**25 119**	**24 405**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	294 979 551	274 305 909	–	–
Emitterade värdepapper	61 007 961	58 041 306	–	–
Derivatinstrument	14 792 329	1 478 303	–	–
Övriga skulder	3 737 303	4 006 066	–	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	702 344	587 865	–	–
Efterställda skulder	1 650 373	1 650 120	–	–
Summa skulder	**376 869 861**	**340 069 569**	–	–
Poster utanför balansräkningen[3]	610 310 651	621 305 251	–	–

1) Övriga närstående parter utgörs av nära anhöriga till nyckelpersoner i ledande positioner, liksom bolag som kontrolleras eller gemensamt kontrolleras av nyckelpersoner i ledande positioner eller av nära anhöriga till dessa nyckelpersoner.

2) Utlåningen fördelad på säkerheter: bostadsfastigheter 19 548 tkr (18 005); bostadsrätter 5 571 tkr (6 400).

3) Innehåller nominella belopp på derivatinstrument.

Resultaträkning

	Koncernföretag		Övriga närstående parter[1]	
Tkr	2022	2021	2022	2021
Räntеintäkter	1 031 422	-336 603	268	207
Räntekostnader	-3 301 217	791 470	–	–
Avgifts- och provisionskostnader	-58 640	-73 561	–	–
Nettoresultat av poster till verkligt värde	-5 488 950	-1 677 623	–	–
Allmänna administrationskostnader:				
- Personalkostnader	–	–	–	–
- Övriga administrationskostnader	-4 244 811	-4 034 987	–	–
Resultat före kreditförluster	**-12 062 196**	**-5 331 304**	**268**	**207**

1) Övriga närstående parter utgörs av nära anhöriga till nyckelpersoner i ledande positioner, liksom bolag som kontrolleras eller gemensamt kontrolleras av nyckelpersoner i ledande positioner eller av nära anhöriga till dessa nyckelpersoner.

Med undantag för ersättningar, vissa lån och andra åtaganden som avser nyckelpersoner i ledande ställning, görs alla transaktioner med närstående parter enligt samma kriterier och villkor som vid jämförbara transaktioner med externa parter i liknande ställning.

Ersättning till nyckelpersoner i ledande positioner

Information om ersättningar, utlåning och lånelöften till nyckelpersoner i ledande positioner återfinns i not 6 "Personalkostnader".

20230405020004

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405072005

Not 31. Upplysningar om kreditrisk

Reserver för kreditrisk

Mkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Lån till kreditinstitut	11	–	–
Lån till allmänheten	11	250	132
Räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat eller upplupet anskaffningsvärde	12	0	0
Garantier/åtaganden	23	8	11
Summa		258	143

Maximal exponering för kreditrisk

		31 dec 2022		31 dec 2021	
Mkr	Not	Upplupet anskaffnings-värde och Vekligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaffnings-värde och Vekligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen
Lån till kreditinstitut	11	4 304	–	6 554	–
Lån till allmänheten	11	700 283	–	664 615	–
Räntebärande värdepapper	12	9 496	10 506	9 971	11 082
Derivat	13	–	15 185	–	4 126
Summa		714 083	25 691	681 140	15 208

Belåningsgrad

Ett vanligt sätt att analysera kvalitén på säkerhetsmassan är att beräkna belåningsgraden, det vill säga utlåningen dividerat med säkerhetens marknadsvärde. I tabellen nedan har utlåningen fördelats utifrån olika intervall av belåningsgrader. Under 2022 ökade utlåningsvolymen i alla intervalljämfört med 2021 utom i intervallet 70–75%. I och med implementeringen av det nya covered bond direktivet i juli 2022 utökades belåningsgraden till max 80% för att lån ska kunna ingå i säkerhetsmassan för emitterade säkerställda obligationer. Exponeringarnas relativa fördelning är stabil med endast små förändringar jämfört med 2021 med undantag av det nya intervallet 75–80% som inte fanns 2021 och som 2022 uppgår till 7,8 Mdkr.

Bolåneexponering mot utlåning till allmänheten[1]

	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Mdkr	%	Mdkr	%
<50%	554,6	83	524,7	83
50–60%	55,9	8	54,7	9
60–70%	38,3	6	37,6	6
70–75%	11,6	2	11,7	2
75–80%	7,8	1	–	–
>80%	–	–	–	–
Summa	668,2	100	628,7	100

1) Utlåning till kundsegmentet offentlig sektor ingår inte i tabellen ovan.

Utlåning till företagskunder, efter lånets storlek

Mkr	31 dec 2022	%	31 dec 2021	%
0–10	83 679	65	77 093	64
10–50	33 469	26	32 295	27
50–100	11 298	9	10 419	8
100–250	–	–	1 071	1
250–500	–	–	–	–
500–	–	–	–	–
Summa	128 446	100	120 878	100

Förfallna lånefordringar som inte är osäkra

	31 dec 2022		31 dec 2021	
Mkr	Företagskunder	Privatkunder	Företagskunder	Privatkunder
6–30 dagar	519	13	132	35
31–60 dagar	113	318	2	248
61–90 dagar	–	81	–	54
>90 dagar	–	142	3	130
Summa	632	554	137	467
Förfallna lånefordringar som inte är osäkra/utlåning, i %	0,49	0,10	0,11	0,09

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 31. Upplysningar om kreditrisk, forts.

Känsligheter

En viktig faktor vid beräkningen av förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 är att bedöma vad som utgör en betydande ökning av kreditrisken. För att förstå känsligheten för dessa tröskelvärden har Nordea Hypotek med hjälp av modeller beräknat avsättningar utifrån två olika scenarier:

	Scenario 1	Scenario 2
Privatkundsportföljer		
Relativt tröskelvärde	50%	150%
Absolut tröskelvärde, 12 månader	35 punkter	55 punkter
Absolut tröskelvärde, återstående löptid	250 punkter	350 punkter
Steg	1 mindre	1 mer
Övriga kundportföljer		
Relativt tröskelvärde	100%	200%
Absolut tröskelvärde, 12 månader	15 punkter	25 punkter
Absolut tröskelvärde, återstående löptid	350 punkter	450 punkter
Steg	1 mindre	1 mer

Avsättningarna skulle ha ökat med 6,4 mkr kronor i scenario 1 och minskat med 6,2 mkr i scenario 2.

Avsättningarna är känsliga för ratingförändringar även om tröskelvärdena inte nås. Tabellen nedan visar hur avsättningarna påverkas om kreditkvaliteten för all utlåning försämras med ett steg. Här beaktas effekten av både den högre risken för all exponering och överföringen av fordringar från kategori 1 till kategori 2 när de nått tröskelvärdet. Här ingår även effekten från de fordringar med rating ett steg över fallerade som klassificeras som fallerade.

31 dec 2022, Tkr	Redovisade reserver	Reserver med ett stegs nedgradering
Business Banking	16 718	29 935
Personal Banking	97 870	152 718
Large Corporates & Institutions	91	216
Övrigt	8 972	13 977
Summa	**123 651**	**196 846**

31 dec 2021, Tkr	Redovisade reserver	Reserver med ett stegs nedgradering
Business Banking	12 566	22 813
Personal Banking	88 379	136 303
Large Corporates & Institutions	92	167
Övrigt	8 080	12 591
Summa	**109 117**	**171 874**

Framåtblickande information

Framåtblickande information används både vid bedömningen av betydande ökningar i kreditrisken och vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea använder sig av tre makroekonomiska scenerier: ett grundscenario, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. För fjärde kvartalet 2022 beräknades de slutligt förväntade kreditförlusterna genom att vikta scenarierna enligt följande: 50 procent grundscenario, 40 procent negativt och 10 procent gynnsamt (sista december 2021: 60 procent grundscenario, 20 procent negativt och 20 procent gynnsamt). Viktningen speglade de ökade riskerna i de makroekonomiska prognoserna under året.

De makroekonomiska scenarierna tas fram av Group Risk i Nordea, och baseras på Oxford Economics-modellen. Prognosen är en kombination av modellberäkningar och expertbedömningar, och den granskas och kvalitetskontrolleras noga. Modellen har tagits fram för att ge en bra beskrivning av de historiska sambanden mellan olika ekonomiska variabler och fånga de viktigaste kopplingarna mellan dessa variabler. Modellens prognosperiod är tio år. För perioder bortom denna period används ett långsiktigt medelvärde i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordeas prognoser för den ekonomiska utvecklingen i Norden mot bakgrund av Rysslands invasion av Ukraina samt införandet av sanktioner och motsanktioner som påverkar handeln med Ryssland. Prognoserna tar också hänsyn till de höga energipriser som följt på invasionen, fortsatta störningar i leveranskedjan och en förväntan om betydligt högre räntor för att dämpa det starka inflationstrycket. Vid framtagandet av scenarierna och deras inbördes viktning har Nordea tagit hänsyn till prognoser från nordiska centralbanker, Nordeas analysavdelning och Europeiska centralbanken.

Grundscenariot är att höga räntor och hög inflation leder till en mild lågkonjunktur i Sverige. Den svaga tillväxten förväntas fortsätta under 2023. Den nordiska bostadsmarknaden har vänt nedåt. Betydligt färre affärer görs och priserna har börjat sjunka, särskilt i Sverige där prisfallet varit märkbart. Denna utveckling väntas fortsätta under 2023. Det finns nedåtrisker i grundscenariot.

Nordeas två alternativa makroekonomiska scenarier omfattar en rad rimliga riskfaktorer som kan få tillväxten att avvika från grundscenariot. Höga energipriser kan leda till en djupare och mer långvarig lågkonjunktur på grund av svagare konsumtion och lägre investeringar. Vidare kan bostadspriserna falla ännu mer, på grund av de höga räntorna, och minska hushållens köpkraft. Å andra sidan, om energipriserna stabiliseras på en lägre nivå kan bakslaget bli mindre kännbart under vintern och den påföljande återhämtningen starkare. Vid utgången av året uppgick justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna/avsättningarna till 134,1 mkr, inklusive reserveringar enligt ledningens

20230405020006

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Not 31. Upplysningar om kreditrisk, forts.

bedömning. Reserveringarna enligt ledningens bedömning innefattar beräknade kreditförluster som ännu inte fångas upp av IFRS 9-modellen. Den cykliska reserven uppgick till 123,4 mkr vid årets slut (11,6 mkr). Vid beräkning av den cykliska reserven under fjärde kvartalet 2022 beaktades de extraordinära utmaningar som uppstått till följd av energikrisen istället för, som tidigare, de negativa konsekvenserna av corona-pandemin. Reserveringarnas tillräcklighet analyserades utifrån hur högre kostnader och lägre konsumtion skulle kunna slå mot olika sektorer i näringslivet. Slutsatsen blev att den cykliska reserven höjdes med 111,8 mkr som en följd av de högre energi- och råvarupriserna samt minskad efterfrågan. De strukturella avsättningarna uppgick till 2,8 mkr (11,8) per sista december 2022. Syftet med den strukturella reserven är att täcka de identifierade utvecklingsbehoven i IFRS 9-modellerna. Den strukturella reserven har under 2022 minskats med 9,0 mkr främst drivet av modellförbättringar.

Scenarier och avsättningar

31 dec 2022		2023	2024	2025	Förväntade kredit-förluster, oviktat, Tkr	Sannolik-hetsvikt, %	Modell-baserade avsättningar, Tkr	Justeringar modell-baserade avsättningar, Tkr	Summa avsätt-ningar, Tkr
Positivt scenario	BNP tillväxt, %	0,7	1,7	1,9					
	Arbetslöshet, %	7,6	7,7	7,9					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,5	2,3	2,5	114 959	10%			
	Förändring i fastighetspriser, %	-10,4	-1,0	3,1					
Grundscenario	BNP tillväxt, %	-0,5	1,1	1,9					
	Arbetslöshet, %	7,9	8,2	8,3					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-0,6	1,8	2,2	118 628	50%	123 651	134 136	257 787
	Förändring i fastighetspriser, %	-10,5	-1,8	2,0					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-3,0	0,3	1,4					
	Arbetslöshet, %	8,7	9,1	9,2					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-2,9	0,4	1,0	132 104	40%			
	Förändring i fastighetspriser, %	-13,1	-5,0	0,2					

Scenarier och avsättningar

31 dec 2021		2022	2023	2024	Förväntade kredit-förluster, oviktat, Tkr	Sannolik-hetsvikt, %	Modell-baserade avsättningar, Tkr	Justeringar modell-baserade avsättningar, Tkr	Summa avsätt-ningar, Tkr
Positivt scenario	BNP tillväxt, %	5,2	2,4	1,8					
	Arbetslöshet, %	7,2	6,7	6,7					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	6,2	2,8	2,4	102 792	20%			
	Förändring i fastighetspriser, %	4,6	2,5	2,4					
Grundscenario	BNP tillväxt, %	3,6	2,2	1,8					
	Arbetslöshet, %	7,6	7,2	7,1					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	4,6	2,6	2,1	107 744	60%	109 117	34 032	143 149
	Förändring i fastighetspriser, %	2,1	1,8	3,0					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	1,4	1,7	2,0					
	Arbetslöshet, %	8,3	8,1	7,9					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	2,9	1,2	1,6	119 562	20%			
	Förändring i fastighetspriser, %	-4,7	-3,7	1,2					

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405072003

Not 32. Förslag till vinstdisposition

Efter att bolaget lämnat koncernbidrag om 2 378 796 370 kr står följande vinstmedel till årsstämmans förfogande:

Övriga reserver	19 860 402
Balanserat resultat	30 400 421 993
Årets resultat	1 859 218 118
Summa	32 279 500 513

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till ny räkning förs	32 279 500 513

Det är styrelsens bedömning att föreslaget koncernbidrag är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Not 33. Hållbarhetsrapport

Nordea Hypotek omfattas också av kraven på hållbarhetsrapport (enligt ÅRL 1995:1554 7 kap 31a§) och hänvisar för den till koncernens lagstadgade hållbarhetsrapport som återfinns i förvaltningsberättelsen i Nordeas årsredovisning 2022. Den hållbarhetsrapporten omfattar moderföretaget Nordea Bank Abp, 2858394-9 med säte i Helsingfors och dess dotterföretag.

Not 34. Väsentliga förändringar efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 31 december 2022. Det finns dock risker kopplade till de försämrade ekonomiska förutsättningarna i Sverige på grund av den höga inflationen, högre räntor och fallande bostadspriser. Detta kan få negativa effekter på resultatet genom lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och minskad affärsaktivitet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230403020009

Specifikation till noter

Specifikation till not 16: Svenska obligationer, tkr

Nr	ISIN kod	Första försäljningsdag		Räntesats i %	Förfallodagar för ränta	Slutbetalningsdag	Valuta	Utestående nominellt belopp, 2022
5533	SE0010442731	2017-09-20	FIXED	1,2500	2023-09-20	2023-09-20	SEK	64 400 000
5534	SE0012230415	2018-09-18	FIXED	1,0000	2023-09-18	2024-09-18	SEK	79 200 000
5535	SE0013358413	2019-09-17	FIXED	1,0000	2023-09-17	2025-09-17	SEK	82 800 000
5536	SE0013358439	2020-09-16	FIXED	0,5000	2023-09-16	2026-09-16	SEK	42 800 000
5537	SE0013358447	2021-06-16	FIXED	1,0000	2023-06-16	2027-06-16	SEK	42 650 000
5703	SE0004269363	2011-10-19	FIXED	3,4600	2023-10-19	2026-10-19	SEK	3 000 000
5705	SE0004329506	2011-12-02	FIXED	3,1250	2023-12-02	2026-12-02	SEK	1 000 000
5716	SE0007158597	2015-06-01	FIXED	1,8375	2023-06-01	2027-06-01	SEK	500 000
5717	SE0008015358	2016-02-15	FIXED	1,5600	2023-02-15	2023-02-15	SEK	1 300 000
5718	SE0009414584	2016-12-15	FIXED	1,6900	2023-12-15	2026-12-15	SEK	300 000
5720	SE0011088772	2018-05-02	FIXED	1,8430	2023-05-02	2030-05-02	SEK	1 000 000
5721	SE0011062926	2018-08-16	FLOAT	3m Stibor + 0,75	2023-01-16	2023-01-16	SEK	500 000
5722	SE0011062934	2018-08-15	FLOAT	3m Stibor + 0,75	2023-03-15	2023-06-15	SEK	500 000
5723	SE0011721232	2018-09-24	FLOAT	3m Stibor + 0,75	2023-02-24	2023-05-24	SEK	1 000 000
5724	SE0011762137	2018-10-08	FIXED	1,8000	2023-10-08	2030-10-08	SEK	250 000
5725	SE0010599373	2018-10-15	FIXED	2,2500	2023-10-15	2048-10-15	SEK	400 000
5727	SE0012256675	2019-02-15	FLOAT	3m Stibor + 0,75	2023-02-15	2024-02-15	SEK	1 750 000
5728	SE0013358405	2019-10-22	FIXED	0,7925	2023-10-22	2032-10-22	SEK	500 000
5730	SE0013358454	2022-01-26	FLOAT	3m Stibor + 0,75	2023-02-27	2027-02-26	SEK	1 000 000
5731	SE0013360856	2022-11-25	FIXED	3,3750	2023-11-25	2027-11-25	SEK	6 000 000
MREL lån								
2518	HYPMREL2518	2020-03-18	FLOAT	3m Stibor + 0.75	2023-03-20	2025-03-18	SEK	4 750 000
2622	HYPMREL2622	2020-12-22	FLOAT	3m Stibor + 0.68	2023-03-22	2026-03-22	SEK	4 200 000
2412	HYPMREL2412	2021-12-17	FLOAT	3m Stibor + 0.60	2023-03-17	2024-12-17	SEK	6 100 000
2312	HYPMREL2312	2022-12-16	FLOAT	3m Stibor + 0.85	2023-03-16	2023-12-18	SEK	6 510 000

Löpande emissioner (gäller 5533-5537).

Kvartalsvis räntebetalning, första betalningsdag i tabellen 5721, 5722, 5723, 5727, 5730, 2518, 2622, 2412, 2312.

Lån 5533-5537, 5703-5720, 5724, 5725, 5728, 5731: Ingen räntejustering.

Emitterade obligationer i utländsk valuta, tkr

ISIN kod	Utgivningsdag	Slutbetalningsdag	Räntesats i %	Valuta	Utestående nominellt belopp i valuta, 2022[1]
FI4000491097	2021-03-19	2024-03-19	3m Euribor + 0,75	EUR	33 360 450
Totalt övriga emitterade obligationer, onoterade (omräknat till SEK)					7 068 217
Summa					40 428 667

1) Valutaexponering och räntesats har ändrats genom valuta- och ränteswappar.

Specifikation till not 20: Efterställda skulder, tkr

Nr	Startdag	Valuta	Räntesats i %	Call dag	Förfallodag	Utestående nominellt belopp, 2022
Lån 11	2019-12-30	SEK	3 mån Stibor + 1,40	2024-12-30	2024-12-30	1 650 000

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

Årsredovisningens undertecknande

20230405020010

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av företaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Per Långsved
Ordförande

Peter Dalmalm
Vice ordförande

Maria Härdling
Styrelseledamot

Marte Kopperstad
Styrelseledamot

Emma Henriksson
Styrelseledamot

Elisabeth Olin
Styrelseledamot

Maria Sahlén
Styrelseledamot

Pia Tverin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Sott
Auktoriserad revisor

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

List of Signatures

20230405020111

NHAB ÅR 2022 (digital signering).pdf

Name	Method	Signed at
Emma Henriksson	BANKID	2023-03-09 16:44 GMT+01
MARIA NORDENSKJÖLD SAHLÉN	BANKID	2023-03-09 16:13 GMT+01
JAN PETER DALMALM	BANKID	2023-03-09 15:58 GMT+01
Kopperstad, Marte	BANKID_MOBILE	2023-03-09 14:09 GMT+01
PIA TVERIN	BANKID	2023-03-09 14:07 GMT+01
PETER SOTT	BANKID	2023-03-10 15:48 GMT+01
PER LÅNGSVED	BANKID	2023-03-09 22:31 GMT+01
ELISABETH OLIN	BANKID	2023-03-09 19:42 GMT+01
MARIA HÄRDLING	BANKID	2023-03-09 17:17 GMT+01

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

20230405020012

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordea Hypotek AB (publ), org.nr 556091-5448

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordea Hypotek AB (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 24-28.

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 Nordea Hypotek AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 24-28. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Nordea Hypotek AB (publ).

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordea Hypotek AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

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

Väsentlighet

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

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens

Confidential

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
31FA36CD7D984687A16F525DDE7D801D

20230405020013

inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område	*Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området*
Reserv för förväntade kreditförluster Vid bedömning av reserv för förväntade kreditförluster av lån till kunder ingår kritiska bedömningar och uppskattningar. För individuellt bedömda lån ingår uppskattningar i bedömningen av huruvida en kredithändelse har inträffat och vid bedömningen av storleken på nedskrivningen av lån till kunder. Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Bolaget delar in lån i tre kategorier beroende på graden av kreditförsämring för varje enskilt lån. För lån utan väsentlig ökning av kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med väsentlig ökning av kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid. De modellberäknade förväntade kreditförlusterna har justerats för att ta hänsyn till begränsningar i nedskrivningsmodellen för osäkerheter i den framtida marknadsmiljön. Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar), not 9 – Kreditförluster, netto och not 11 – Utlåning och osäkra lånefordringar samt not 31 – Upplysningar om kreditrisk.	Vår revision har utförts genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och substansgranskning. Vi har skapat en förståelse för processen för kreditgivning, kreditriskhantering och nedskrivning av utlåning till kunder. Baserat på risk för individuellt bedömda lån har vi stickprovsvis testat dokumentation i kreditakter och bedömningen av kreditrisk. För modellberäknade reserver har vi involverat våra modellexperter för att utvärdera metodiken, utmana underliggande antaganden och för att oberoende kontrollberäkna ett urval av lån. Vi har utvärderat bolagets bedömning av justeringar till de modellberäknade förväntade kreditförlusterna och granskat att dessa har godkänts enligt bolagets instruktioner. Vi har också utvärderat upplysningarna hänförliga till nedskrivningar av lån.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Confidential

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
31FA36CD7D984687A16F525DDE7D801D

20230405020214

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordea Hypotek 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 Nordea Hypotek AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Confidential

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
31FA36CD7D984687A16F525DDE7D801D

20230405020135

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

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

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

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esefrapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Nordea Hypotek 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 Nordea Hypotek 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 Esefrapporten 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.

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. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa

Confidential

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
31FA36CD7D984687A16F525DDE7D801D

20230405072016

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 validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 24–28 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 punktema 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Nordea Hypotek AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 16 mars 2022 och har varit bolagets revisor sedan 12 mars 2015.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Sott
Auktoriserad revisor

Confidential

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
31FA36CD7D984687A16F525DDE7D801D

List of Signatures

20230405020017

Revisionsberättelse NHAB 2022 SE (digital signering).pdf

Name	Method	Signed at
PETER SOTT	BANKID	2023-03-10 15:50 GMT+01

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 31FA36CD7D984687A16F525DDE7D801D

20230405020018

Styrelse, revisorer och företagsledning

Styrelse

Ordförande

Per Långsved, f 1976
Head of Personal Banking, Sweden,
Country Senior Executive, Sweden,
Nordea Bank Abp
Chairman, Böda Sand Beach Resort AB,
Board member, Quinolette AB

Ordinarie ledamöter

Peter Dalmalm, f 1968
Head of Business Banking, Sweden
Nordea Bank Abp

Emma Henriksson, f 1975
External Board member
Board member, Fabege AB (publ)
Board member, ÅWL Arkitekter AB

Maria Härdling, f 1972
Head of Capital Management &
Regulations, Group Financial
Management, Sweden,
Nordea Bank Abp

Marte Kopperstad, f 1979
Head of Products & Development
Personal Banking,
Nordea Bank Abp

Elisabeth Olin, f 1961
Head of Business Risk Management
Personal Banking, Sweden,
Nordea Bank Abp

Maria Sahlén, f 1979
External Board member
Chief Operating Officer Sweden Nordic
Real Estate Partners

Revisorer

Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB

Peter Sott
Authorised Public Accountant

Företagsledning

Pia Tverin, 1976
Chief Executive Officer,
Nordea Hypotek AB (publ)

Sinda Lanz, 1984
Compliance Officer,
Nordea Hypotek AB (publ)

Magnus Svensson, f 1979
Chief Financial Officer,
Nordea Hypotek AB (publ)

Jan Hoppe, f 1981
Chief Risk Officer,
Nordea Hypotek AB (publ)

Maria Stolpe, f 1969
Chief Operating Officer,
Nordea Hypotek AB (publ)

Madeleine Qvarfordt, f 1985
Business Risk Manager,
Nordea Hypotek AB (publ)

Johan Widholm, f 1967
Senior Legal Counsel,
Nordea Hypotek AB (publ)

Johan Wikander, f 1979
Head of Credit,
Nordea Hypotek AB (publ)

Kommande publikationer

Nordea Hypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2022, som innefattar de reviderade finansiella rapporterna, förvaltningsrapporten och bolagsstyrningsrapporten, kommer att publiceras den 13 mars 2023 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på nordea.com.

Nordea Hypoteks delårsrapport för första halvåret 2023 kommer att publiceras den 28 augusti 2023 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på nordea.com.

Adresser

Nordea Hypotek AB (publ)

Besöksadress: Smålandsgatan 15–17
Postadress: L8300, 105 71 Stockholm
Telefon: +46 771 40 10 60
Internet: www.nordea.se

Org.nr. 556091-5448
LEI nr: 5493000K2HPWIF6MFO29

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65

[redacted]

Nordea Hypotek AB (publ)
Organisationsnummer 556091-5448
L8300 | SE-105 71 Stockholm
Tel +46 771 40 10 60
www.nordea.se

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
620F507EC1274A9B9CD00306292FBE65