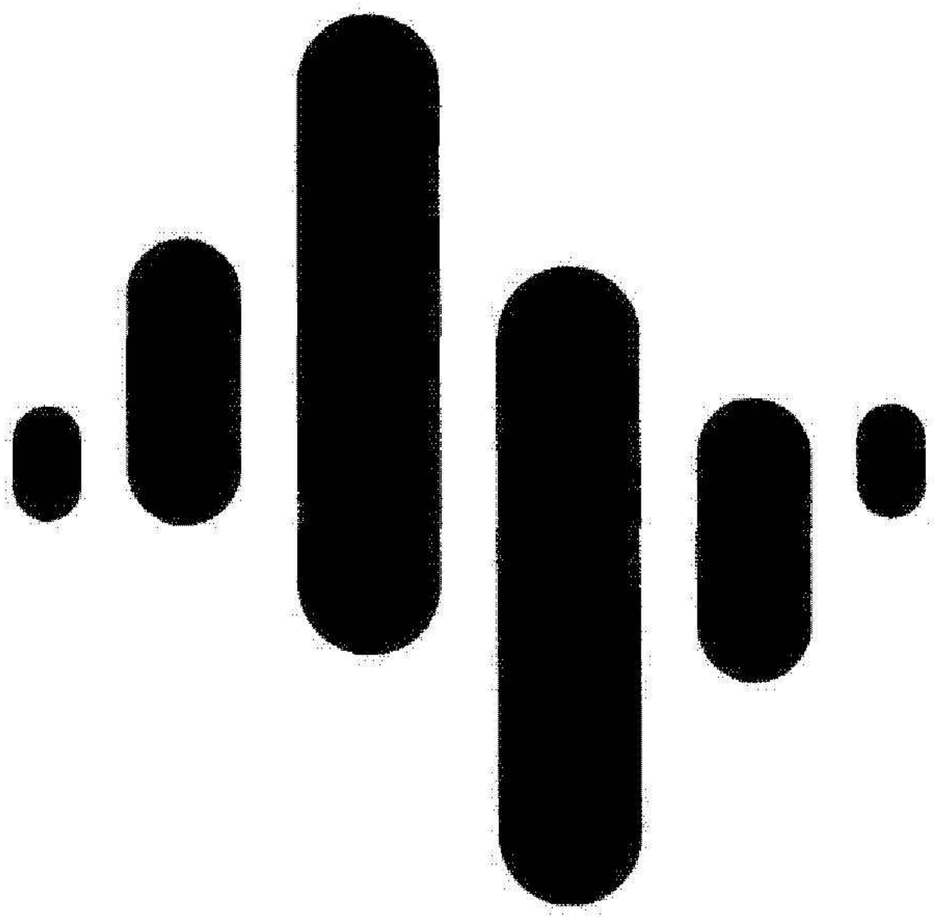
ARSREDOVISNING

# Nordea Finans Sverige AB (publ)



Årsredovisning
2021

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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517154442

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och Verkställande Direktören för Nordea Finans Sverige AB (publ), org.nr 556021-1475, avger härmed årsredovisning för 2021

## Benämningar

I denna årsredovisning används följande benämningar; med "bolaget" och Nordea Finans avses Nordea Finans Sverige AB (publ); med "finansbolagen" avses alla Nordeas finansbolag; med "moderbolaget" avses Nordea Bank Abp (publ); med "Nordeakoncernen", "koncern företag" och "Nordea" avses Nordea Bank Abp (publ) jämte dess dotterbolag.

## Säte och koncernuppgifter

Nordea Finans Sverige AB (publ) har sitt säte i Stockholm och är helägt dotterbolag till Nordea Bank Abp (publ), FO 2858394-9, med säte i Helsingfors, Finland.

Moderbolagets koncernredovisning finns att tillgå hos Nordea Bank Abp (publ).

## Verksamhet, organisation och affärsområde

Nordea Finans är en del av Nordea Finance som i sin tur är en separat division inom Nordeas affärsområde Business Banking.

Nordea Finance omfattar finansbolagen i de fyra nordiska länderna samt de 20-procent ägda NF Fleet-bolagen.

Nordea Finance svarar för försäljningen av produkter inom områdena:

- Factoring
- Leasing
- Avbetalning
- Konsumentkrediter

I enlighet med Nordea Finance gemensamma operativa modell har bolaget fyra affärsenheter: Receivables Finance, Retail Finance, Car Finance samt Equipment Finance. Dessa affärsenheter är ansvariga för försäljningen genom partners (leverantörer och detaljister). Därutöver är samarbetet med banken en viktig del av verksamheten, Bank Sales är den säljorganisation som stödjer kontoren i försäljningen av rörelse- och investeringskrediter.

Under 2020 förvärvade Nordea alla aktier i SG Finans AS som namnändrats till Nordea Finance Equipment (NFE). Samordningen mellan Nordea Finance och NFE har fortsatt enligt plan under 2021.

Till stöd för affärsenheterna finns de globala stödfunktionerna; Partner & Customer Service, Compliance & Operational Risk, People & Transformation, Finance & Analytics, Marketing & Communication och Credits.

## Resultat

Bolagets rörelseresultat uppgick till 634 Mkr (456). I rörelseresultatet ingår kreditförluster, inklusive nedskrivningar av leasingobjekt, med totalt -1,8 Mkr (-206).

Liksom föregående år har 2021 varit utmanande mot bakgrund av Covid-19 pandemin som påverkar individer, företag och samhället. Trots dessa omständigheter har verksamheten fungerat väl genom högt engagemang i organisationen och vissa arbetsplatsanpassningar.

Fordonsmarknaden hade en stark återhämtning under första halvåret. Pandemins fortsättning påverkade dock handeln tillsammans med bristen på komponenter, förändringar i förmånsvärdet för tjänstebilar samt förändringar kring Bonus-malus systemet. Trots detta ökade personbilsregistreringarna med 3,1 procent jämfört med 2020. Laddbara bilar ökade avsevärt och stod för 45 procent (32) av nyregistreringarna. De totala lastbilsregistreringarna ökade med 15,4 procent.

Car Finance har under året ändå lyckats öka sin försäljning och sina marknadsandelar, bl a med hjälp av en relativt stark position inom begagnathandeln och med stöd av försäljningen av fritidsfordon. Även Nordea Bank Sales har haft en synnerligen god försäljningsutveckling.

Equipment Finance har fortsatt stärkt samarbetet med partners, främst inom jordbruksprodukter, entreprenadmaskiner och IT. Ett samlat Equipment Finance har fortsatt sin integration och stärkt marknadspositionen ytterligare inför 2022.

Retail Finance försäljning upplevde en återhämtning i försäljningssiffrorna under första halvåret, detta avtog dock i samband med fortsättningen av pandemin påverkad av det faktum att flera större samarbetspartners är kopplade till resenäringen.

Receivables Finance ökar försäljningen för factoring inom vissa segment, dessutom har kreditvolymen och utnyttjandet av limiterna ökat jämfört med föregående år.

Räntenettot minskade under 2021 med 5 procent till 869 Mkr (917), påverkat av det fortsatt låga ränteläget i Sverige.

Provisionsnettot minskade mellan åren med 37 Mkr till 129 Mkr (166), en minskning med 23 procent vilken till stor del förklaras av en justering av tidigare års debiterade avgifter.

Personalkostnaderna minskat med 18 Mkr till 218 Mkr (236), främst som en följd av lägre kostnad avseende pensionsavsättningar.

Övriga kostnader har minskat med sammanlagt 28 Mkr till 165 Mkr (193) framförallt som ett resultat av lägre allokerade.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517154443

Kreditförluster netto har jämfört med föregående år minskat med 155 Mkr till 5 Mkr (160) vilket framförallt kan hänföras till de kollektiva reserveringarna.

Räntabilitet efter skatt på enligt kapitalkravet erforderligt kapital var 16,0 procent (11,9). Räntabilitet på eget kapital var 8,8 procent (5,4).

## Tillgångar

Bolagets tillgångar ökade med 1 082 Mkr och uppgick vid slutet av 2021 till 56 432 Mkr (55 350).

Det sammanlagda värdet av bolagets utlånings- och leasingportföljer har ökat med 5,6 procent under 2021 och uppgick till 47 077 Mkr (44 588).

## Upplåning

Bolagets upplåning sker i sin helhet via Nordea Bank Abp. Upplåningen har ökat med 1 345 Mkr.

Nordea Finans lämnade koncernbidrag har ökat med 579 Mkr till 1 000 Mkr (421). Bidraget har lämnats till Nordea Bank Abp filial i Sverige, föregående år till Nordea Life Holding AB.

## Kapitaltäckning

Vid årets utgång uppgick bolagets riskvägda tillgångar till 23 076 Mkr (24 140).

Kärnprimärkapitalrelationen var 22,6 procent (22,7), primärkapitalrelationen var 22,6 procent (22,7) och den totala kapitalrelationen var 22,8 procent (22,8), inklusive periodens resultat.

Primärkapitalet uppgick till 5 226 Mkr (5 477) och totalt kapital uppgick till 5 253 Mkr (5 500).

Bruttosoliditeten uppgick till 8,5 procent (8,7).

För mer information se not 31 Kapitaltäckning.

## Redovisning

Redovisningsprinciperna, beräkningsgrunderna och presentationen är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

Närmare information om bolagets redovisningsprinciper framgår av not 1.

*Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats*

Information om kommande ändringar i IFRS som ännu inte tillämpats beskrivs i avsnittet "Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats" i not 1.

## Våra medarbetare

Nordea Finans följer Nordeakoncernens personalstrategi och de policyer och koncerninstruktioner som utfärdats. Under året har inga väsentliga förändringar skett i bolagets personalstruktur. För vidare information se not 7 Personalkostnader.

Våra värderingar är ett tydligt uttryck för den kultur vi vill bygga, där människor kan känna passionerat för kunderna, samarbeta över hela organisationen, uppleva ett verkligt ägarskap i sitt arbete och ha modet att säga sin mening och utmana varandra. Vi tar avstånd från alla former av diskriminering och har nolltolerans mot alla former av trakasserier, mobbning och bestraffning. Genom vår personalenkät mäter vi engagemanget och välbefinnandet bland medarbetarna och fångar upp tecken som kräver åtgärder.

*En lärande organisation*

Tillfällen till lärande och personlig utveckling är några av de viktigaste faktorer vi har för att locka nya medarbetare till Nordea och motivera befintliga att stanna kvar. Under året har arbetet att erbjuda ett modernare utbildningsutbud via förbättrade digitala kanaler fortsatt.

*Nya arbetssätt*

För snart två år sedan blev Covid-19-pandemin en snabbväg för Nordeakoncernen, inklusive Nordea Finans att testa nya rutiner för flexibelt arbete. Under pandemin har vi följt upp och utvärderat hur de flexibla arbetssätten påverkar välbefinnande, prestation, företagskultur och produktivitet.

Ledarskap på distans fortsätter att vara viktigt för att främja medarbetarnas välbefinnande, prestation och engagemang. Vi fortsätter arbetet att utbilda våra medarbetare hur de kan hantera de långa perioderna av distansarbete.

Medelantalet anställda i bolaget uppgick till 199 personer (249), se närmare not 7 Personalkostnader.

## Hållbarhet

Nordea Finans omfattas av Nordea-koncernens hållbarhetsarbete, och ingår i Nordeas hållbarhetsrapportering för 2021 som avser Nordea Bank Abp och dess dotterbolag.

*Viktiga hållbarhetsfrågor och mål*

Som finansinstitut är Nordeas affärsmodell att skapa värde för våra kunder, investerare, medarbetare, aktieägare och samhället i stort.

Nordea har tagit fram en långsiktig plan för att fullt ut integrera hållbarhet i sin affärsstrategi, med fokus på de hållbarhetsområden där Nordea kan göra stor skillnad genom att antingen minska sin negativa inverkan eller öka sin positiva inverkan.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154444

De viktiga frågor som identifierats grupperades i fyra strategiska pelare: finansiell styrka, klimatåtgärder, socialt ansvarstagande samt bolagsstyrning och kultur. Dessa har kopplats till mål på medellång sikt, och klimat–pelaren även till långsiktiga mål. Målen godkändes av koncernchefen i koncernledningen i november 2020 och av styrelsen i december 2020. De flesta av målen för 2019 till 2021 har nu uppnåtts. De som inte uppnåtts har infogats i de nya målen.

*Finansiell styrka*

Parallellt med vårt övergripande strategiska hållbarhets–arbete, håller Nordea på att utveckla en omfattande modell för att identifiera, bedöma, hantera och rapportera ESG-relaterade risker i linje med gällande tillsyns- och lagkrav.

*Klimatåtgärder*

Nordeas klimatagenda bygger på att vi ska agera i linje med våra egna mål och ge våra kunder möjlighet att välja hållbara lösningar. Målen för vår affärsverksamhet är att nå nettonollutsläpp senast vid utgången av 2050 och att minska koldioxidutsläppen från våra utlånings- och investeringsportföljer med 40–50 procent till utgången av 2030 jämfört med 2019.

*Socialt ansvarstagande*

Socialt ansvarstagande handlar om att ta hänsyn till hållbarhetsfrågor såsom mänskliga rättigheter, arbets-villkor och jämlikhet mellan könen i hela värdekedjan.

*Bolagsstyrning och kultur*

Endast genom att stärka vår verksamhetskultur med en sund och stark verksamhetsmodell kan vi garantera snabbhet och skalfördelar i övergången till en hållbar och motståndskraftig ekonomi.

Nordeas mål på lång och medellång sikt tas upp i hela årsredovisningen, men de finns också samlade i hållbar–hetsnoterna.

## Regelefterlevnad

I enlighet med tidigare år är riskhantering och regelefter–levnad är ett högprioriterat område i Nordeakoncernen, då man dagligen konfronteras med omvärldstrender såsom cybersäkerhet, ökade regelkrav och digitalisering. Nordea bemöter dessa förändringar med utökade åtgärder och förbättringar inom regelefterlevnad och säkerhet samt genom effektiva kontroller.

Förebyggande åtgärder mot finansiell brottslighet är ett nyckelområde där Nordea fortsätter att bygga sin förmåga att arbeta med kunder och myndigheter för att säkerställa förståelsen för kundernas beteende, monitorering av miss-tänkta transaktioner samt sanktionsscreening. Nordea Finans deltar i detta arbete.

## Förändringar i styrelsen

Inga förändringar av styrelsen har ägt rum under 2021.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under slutet av februari uppstod en kris i Ukraina. Nordea och Nordea Finans monitorerar den eskalerande konflikten mellan de inblandade länderna och de nya sanktionerna följs. Vid underskrivandet av årsredovisningen bedöms bolaget sakna materiella exponeringar mot parterna i konflikten.

## Framtidsutsikter

Situationen i Ukraina tillsammans med den fortsatta pandemin skapar osäkerhet. Den framtida direkta och indirekta påverkan på den svenska ekonomin och bolagets verksamhet är oviss.

Efterfrågan på Nordea Finans krediter påverkas av dessa utvecklingar men bolagets fokus kommer även fortsätt-ningsvis vara att utveckla och förbättra närheten till samarbetspartners och Nordeas kontorsnät, för att bidra med rätt finansieringslösning vid rätt tillfälle.

## Eget kapital

Bolagets eget kapital utgörs av bundet och fritt kapital.

Det bundna kapitalet består, förutom aktiekapital, av de lagstadgade fondema reservfonden samt fonden för utvecklingsutgifter och uppgår till totalt 195 302 Tkr (184 151).

Fritt kapital består av balanserade vinstmedel samt årets resultat och uppgår till 497 710 Tkr (1 001 263).

Mer information framgår i "Rapport över förändringar av Eget kapital".

## Vinstdisposition

Styrelsen föreslår att av disponibel vinst om 497 710 103 kr balanseras i ny räkning. Se vidare sidan 64.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617134345

# Risk-, likviditets- och kapitalhantering

## Del av Nordea-koncernen

Nordea Finans är ett helägt dotterbolag till Nordea Bank Abp (publ) och bolagets verksamhet bedrivs i nära samarbete med banken och dess kontorsrörelse i Sverige. Baserat på uppdragsavtal mellan bolaget och banken har bland annat kreditbeslut delegerats till banken genom delegeringsavtal inom ramen för de kreditinstruktioner som fastställts av bolagets styrelse. Vidare utför olika enheter i banken, enligt uppdragsavtal, tjänster för bolagets räkning så som upplåning och rapportering, allokering av bolagets kapital i enlighet med gällande regelverk, förvaltning av IT-system, intern kredit- och kvalitetskontroll, kreditadministration, valvshantering och personaladministration.

## Riskhantering

Att upprätthålla riskmedvetenheten i organisationen är en del i Nordea Finans affärsstrategier. Nordea har tydliga styrdokument för sin risk- och likviditetshantering med bland annat policyer och instruktioner för olika typer av risk, kapitaltäckning och kapitalstruktur, vilka implementerats av Nordea Finans.

Covid-19 var en betydande riskfaktor under 2020 som resulterade i ökad volatilitet på marknaden och minskad likviditet inom upplåning när de globala nedstängningarna inleddes. Inför eventuella effekter på den bredare ekonomin gjorde bankerna dessutom kraftigt ökade avsättningar för kreditförluster, och Nordea Finans var inget undantag. För att skydda sin balansräkning ökade Nordea Finans sina avsättningar för kreditförluster. Bolagets starka balansräkning innebär att man kan fortsätta att aktivt stödja sina kunder under dessa utmanande tider. För att fortlöpande bevaka eventuella negativa utfall genomförde Nordea under 2021 ett antal interna stresstester, med fokus på Covid-19-situationen, som omfattade även dotterbolagen. Stresstesterna visade att Nordea har en stark kapital- och likviditetssituation och kan stå emot väl även i de mest allvarliga scenariema.

## Ramverk för intern kontroll

Nordea Finans styrelse har fastställt bolagets direktiv om Intern Styrning som beskriver ramverket för intern kontroll.

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 samt koncernens och Nordea Finans interna regler. I ramverket ingår även styrdokument för riskhantering.

Internkontrollen utförs av de styrande organen, vilka i Nordea Finans utgörs av bolagets styrelse, VD och ledning, bolagets riskfunktion och övriga anställda i Nordea Finans, samt i enlighet med tecknade uppdragsavtal, koncernfunktioner i Nordea.

Internkontrollen 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

Styrelsen och Nordea Finans verkställande direktör i bolagsledningen, är viktiga beslutsfattande organ för Nordea Finans risk-, likviditets- och kapitalhantering.

Därutöver utgör bolagets respektive Nordea Finance kreditkommitté viktiga instanser för kreditbeslut.

### Nordea Finans styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhanteringen. Den beslutar om bolagets riskstrategi och risktolerans, inklusive riskförklaringar, med årliga uppföljningar och ytterligare uppdateringar när så behövs.

Den övervakar och följer upp införandet av riskstrategin, ramverket för risktoleransen och riskhanteringen, inklusive överträdelser av risktoleransen.

Nordea Finans omfattas av Nordeas koncerndirektiv Group Board Directive on Capital, där även utdelningspolicyn ingår. Direktivet säkerställer att bolaget fortlöpande och framåtblickande har tillräckliga kapitalnivåer, som är förenliga med bolagets affärsmodell, risktolerans liksom lagkrav och förväntningar.

Styrelsen har även tillsyn över hanteringen och kontrollen av risker och ramverk för risk liksom kontroller och processer avseende bolagets verksamhet, bland annat gällande kredit-, marknads-, likviditets-, affärs- och operativ risk samt uppförande- och regelefterlevnadsrisk, med tillhörande styrdokument och processer.

### Verkställande Direktören

Verkställande Direktören (VD) ansvarar inför styrelsen för den övergripande förvaltningen av Nordea Finans verksamhet och risker. Bland annat ska VD säkerställa att den riskstrategi och riskhantering som beslutats av styrelsen genomförs, att nödvändiga praktiska åtgärder vidtas och att riskerna följs upp och begränsas. VD har i sitt arbete stöd av företagsledningen, CMT (se företagsledning nedan).

### Företagsledningen

Nordea Finans högsta ledning, Country Management Team (CMT), utgörs av Verkställande Direktören, Kreditchefen, Finansdirektören samt representanterna för Car Finance, Receivables Finance, Retail Finance, Vendor Finance samt chefen för Partner & Customer Service och chefen för Compliance and Operational Risk.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154456

Ledningen har inrättat ett särskilt forum, Business Risk Forum (BRF), där även andra försvarslinjen Chief Risk Officer (CRO) och Compliance Officer deltar. BRF granskar regelbundet företagets rapporter om risk-exponering och bereder viktiga frågor avseende risker. BRFs sammansättning och ansvarsområden har fastställts i en särskild instruktion.

**Instanser för kreditbeslut**

Det styrande organet för kreditrisk och ramverket för kreditriskhantering är styrelsen. Styrelsen delegerar kreditbeslut i enlighet med de befogenheter som beskrivs i koncerndirektivet Group Board Directive for Risk.

Nordea Finans kreditkommitté leds av kreditchefen, med VD som vice ordförande, och kommitténs medlemmar godkänns av styrelsen. Därutöver har Nordeakoncernen etablerat ett antal kommittéer som även omfattar Nordea Finans kreditbeslut, t ex Nordea Finances respektive Business Bankings kredit kommittéer. Alla kreditlimiter i Nordeakoncernen grundas på kreditbeslut eller bemyndiganden från instanser med det yttersta beslutsansvaret för respektive limit. Kreditbeslut innefattar bland annat 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

Nordea Finans Chief Risk Officer (CRO) och enligt uppdragsavtal, Group Risk och Group Compliance, utgör bolagets oberoende andra försvarslinje. CRO får enligt uppdragsavtal stöd av riskspecialistfunktionerna inom Nordea Group Risk and Group Compliance.

Flödet av information om risker från de risktagande enheterna till styrelsen går via ledningen. Riskerna presenteras och diskuteras i ledningen och framförallt i Business Riskforum. Informationen om risksituationen presenteras därefter av CRO för styrelsen.

Group Compliance genomför en oberoende utvärdering av hur Nordea Finans efterlever gällande regler och bestämmelser, till stor del utifrån sin övervakning av verksamheten. Vidare ger Group Compliance råd och stöd åt första försvarslinjen om olika sätt att effektivt hantera skyldigheter på regelefterlevnadsområdet. Group Compliance rapporterar kvartalsvis till Nordea Finans ledning och styrelse.

Styrdokumenten för riskhantering säkerställer konsekventa processer för att kartlägga, bedöma och mäta risker, liksom för att reagera på och begränsa, kontrollera och övervaka samt rapportera risker så att välgrundade beslut om risktagande kan fattas.

De omfattar alla risker som Nordea Finans är eller skulle kunna vara exponerad för, inklusive ESG-faktorer som källa till befintliga, risker utanför balansräkningen och risker i ett stressat scenario. Detaljerade rapporter om samtliga risker lämnas regel-bundet till bolagets styrelse.

Processen för kartläggning och väsentlighetsbedömning av risker inleds med att identifiera risker som Nordea Finans är eller skulle kunna vara exponerat för med utgångspunkt i den Nordea gemensamma risktaxonomin.

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

**Risktolerans**

Ramverket för risktolerans bidrar till effektiv risk-hantering och en sund riskkultur genom att möjliggöra välgrundade beslut om risktagande. Syftet är att säkerställa att riskerna i verksamheten håller sig inom Nordea Finans risktolerans och att framväxande risker identifieras och begränsas i tid.

Kapacitet för risktagande är den maximala risken som Nordea Finans bedöms kunna ta, med hänsyn till sitt kapital (kapitalbas), sin riskhanterings- och kontroll-kapacitet och gällande regleringsbegränsningar.

Risktolerans är den sammantagna nivån för alla typer av risk som Nordea Finans är villig att acceptera, inom sin kapacitet för risktagande och i linje med sin affärsmodell, för att nå sina strategiska mål. Riskförklaringarna är styrelsens formulering av godkänd risktolerans och utgörs av kvalitativa förklaringar och kvantitativa limiter och trösklar per huvudsaklig risktyp som anses lämpliga för att kunna bedriva verksamheten med en väl avvägd riskprofil.

Kreditrelaterad koncentrationsrisk mäts på exempelvis sektor- och regionnivå för att fastställa storlek och betydelse. För kredit-, marknads- och likviditetsrisk används olika mått från stresstester för att säkerställa en framåtblickande riskhantering. Måtten för operativ risk omfattar både kvarstående risknivåer och krav på risk-begränsande åtgärder liksom limiter för incidenter och förluster.

**Processer för risktolerans**

Ramverket för risktolerans innehåller alla processer och kontroller för att fastställa, följa upp och kommunicera Nordea Finans risktolerans:

Fastställande av kapacitet för risktagande utifrån kapital-position: Minst en gång per år anpassas bolagets över-gripande kapacitet för risktagande till finans- och kapitalplaneringen, baserat Nordea Finans riskstrategi. Kapaciteten för risktagande fastställs utifrån bolagets kapitalposition, och innefattar förmågan att absorbera chocker.

Fördelning av risktolerans per risktyp: Risktoleransen innefattar risktoleranslimiter för de huvudsakliga risk-typerna som Nordea Finans är eller skulle kunna vara exponerad för. Även trösklar fastställs för dessa huvudsakliga risktyper. De ska fungera som tidiga indikatorer för viktiga beslutsfattare om att riskprofilen för en viss risktyp närmar sig sin risktoleranslimit.

Fastställande av risklimiter: Mätbara risklimiter upprättas och fastställs på lämpliga nivåer för att effektivt hantera risktagandet. Risktoleranslimiterna fastställs av styrelsen i enlighet med svenska lagkrav och i överensstämmelse med koncernens risklimiter.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617153447

**Kontroll och övervakning av risk i förhållande till risklimiter**

Riskerna kontrolleras och följs regelbundet upp mot risklimiterna för att säkerställa att de håller sig inom risktoleransen.

Process för hantering av överträdelser av risktoleranslimiter: Nordea Finans Chief Risk Officer ser till att eventuella överträdelser av risktoleranslimiter eskaleras till företagsledningen och styrelsen. CRO rapporterar minst kvartalsvis om eventuella överträdelser av risktolerans till ledningen och styrelsen, inklusive en uppföljning av de åtgärder som ska vidtas, till dess att risken återigen är inom toleransen. Rapporten innehåller en statusindikator som anger aktuell risknivå i förhållande till risktoleranslimiten för alla risktyper som omfattas av risk-förklaringarna.

**Införliva risktoleransen i affärsprocesserna**

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

Risktoleransen har dessutom införlivats i affärsprocesserna och kommunicerats i organisationen i syfte att uppnå Nordea Finans mål om att upprätthålla en sund riskkultur. Detta ska säkerställa en stark koppling mellan den fastställda risktoleransen och affärsplanerna och budgetarna, kapital- och likviditetspositionerna, samt incitamentsstruktur och ersättningar.

## Upplysningskrav enligt kapitaltäckningsförordningen – Nordeas kapital- och riskhanteringsrapport 2021

Ytterligare upplysningar om risk- och kapitalhantering finns i Nordeas kapital- och riskhanteringsrapport för 2021 (Capital and Risk Management Report 2021), i enlighet med kapitaltäckningsförordningen (CRR).

## Kreditrisk

Krediter i Nordea beviljas enligt de gemensamma principer som fastställts för koncernen. Huvudprinciperna för hanteringen av Nordeas och bolagets kreditrisk är:

- 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.
- oberoende, det vill säga kontrollfunktionen ska vara oberoende i förhållande till den verksamhet man kontrollerar
- de tre försvarslinjerna, som beskrivs i bolagsdirektivet Company Directive on Internal Governance

Kreditchefen och funktionen Credits utgör bolagets första försvarslinje och ansvarar för den övergripande kreditprocessen liksom för anvisningarna och standardrutinerna för operativ kreditrisk. I detta arbete får man stöd av Nordea Group Credit Management (GCM) baserat på uppdragsavtal.

Group Credit Risk Control (GCRC) och Model Validation (MV) utgör den andra försvarslinjen, tillsammans med Nordea Finans CRO, och ansvarar för ramverket för kreditrisk, som utgörs av instruktioner och riktlinjer för Nordea koncernen. GCRC och MV tillsammans med CRO ansvarar även för att kontrollera och övervaka kvaliteten i kreditportföljen och kreditprocessen.

Grunden för hantering av kreditrisk i bolaget är limiter till kunder och grupper av kunder som läggs samman och fördelas på enheter som ansvarar för den löpande uppföljningen. Limiter tilldelas också för koncentrationsrisk utifrån branscher, segment, produkter eller regioner, och även dessa läggs samman och fördelas. Varje division/enhet har huvudansvaret för hantering av kreditrisk i sin respektive verksamhet, inom tillämpliga ramar och limiter, med bland annat identifiering, kontroll och rapportering av risker.

Nordea Finans kreditkommitté fastställer kreditrisklimiter inom ramen för de befogenheter som bolagets styrelse tilldelat och som delegerats av Nordea Bank till Nordea Finans enligt delegeringsavtal. Dessa kreditrisklimiter motsvarar bolagets och Nordea Banks maximala risktolerans gentemot kunden i fråga. Individuella kreditbeslut inom godkända kreditrisklimiter fattas av den kundansvariga enheten. Kundens riskkategori och samlade kreditexponering avgör på vilken nivå kreditbeslutet tas. Ansvaret för kreditrisk ligger hos kundansvarig enhet. Kunderna riskklassificeras och tilldelas en rating i enlighet med Nordeas riktlinjer på området. Riskklassningen syftar till att fastställa sannolikheten för fallissemang, vilket innebär att kunderna kategoriseras utifrån risken för fallissemang. Rating ingår i kreditriskhanteringen och besluts-processen. Oberoende representanter från kreditorganisationens första försvarslinje godkänner ratingen.

*Definition och identifiering av kreditrisk*

Kreditrisk definieras som risken för förlust om en låntagare inte kan fullgöra sina betalningsskyldigheter i enlighet med avtalade villkor. För att minska förlustrisken används olika metoder för riskhantering.

Kreditrisk uppkommer huvudsakligen genom olika typer av utlåning, men också genom till exempel lämnade garantier. Kreditrisk innefattar motpartsrisk, transfereringsrisk och avvecklingsrisk.

Bolagets kreditportfölj är också uppdelad efter segment, bransch och region. Branschspecifika riktlinjer finns för de branscher som utgör en betydande andel av portföljen och som antingen är konjunkturkänsliga eller kräver specifika branschkunskaper.

Kreditbesluten fattas efter en bedömning av kreditrisken utifrån principer som fastställts på ett konsekvent sätt för hela Nordea koncernen. Dessa principer betonar behovet att anpassa bedömningens detaljnivå och omfattning efter risken. Samma kreditriskbedömning används som underlag för den interna riskklassificeringen. Kreditbesluten i bolaget speglar bolagets syn på både kundrelationen och kreditrisken.

Den samlade kreditriskbedömningen ska spegla risken gällande såväl låntagarens återbetalningskapacitet som möjligheterna till återvinning. Slutsatsen ska vara



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154449

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 kreditbedömningen. Om en svaghet upptäcks i en kundexponering klassificeras kunden som "högriskkund" och hålls under särskild uppsikt med tätare granskning. Utöver den fortlöpande kontrollen 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. I varje kreditbeslut och kreditgranskning beaktas värdet av säkerheter och eventuella kovenanter samt andra riskbegränsande åtgärder. Ställande av säkerhet är grundläggande för riskbegränsningen i Nordea Finans, och säkerhet begärs alltid, när så är rimligt och möjligt, i syfte att minimera risken för kreditförlust. Inom Nordea Finans företagsutlåning utgörs säkerheterna främst av leasing- och avbetalningsobjekt, likvidflöden samt garantier.

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 marknadsvärde görs ett avdrag för att beräkna säkerhetsvärdet. Avdraget är en procentsats med vilken tillgångens marknadsvärde minskas för att ha en marginal i händelse av förlust. Marginalen speglar de justeringar som måste göras vid bedömningen av kontantersättningen i samband med tvångsförsäljning av säkerheten. För varje säkerhetskategori finns ett minsta avdrag från marknadsvärdet. Utöver detta avdrag görs även avdrag från marknadsvärdet för eventuella prioriterade fordringar när det högsta säkerhetsvärdet ska beräknas.

Samma beräkningsprinciper ska användas för alla krediter. För högriskkunder kan värdet av en övertagen tillgång vara ett annat än det högsta säkerhetsvärdet och ska baseras på en realistisk bedömning av tillgången i fråga vid den aktuella tidpunkten. Risköverföring till annan kreditvärdig part via garantier och försäkringar ska ske med juridiskt bindande handlingar.

**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 kreditförsämring. 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 bedömningar.

Nordea Finans granskar kontinuerligt kreditportföljens kvalitet i syfte att identifiera och begränsa nedskrivningsbehovet. 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 Finans redovisar endast specifika kreditriskjusteringar. Kreditriskjusteringar omfattar individuella och modellbaserade reserveringar. Kreditriskjusteringar under året redovisas som kreditförluster i resultaträkningen. I balansräkningen redovisas de som avsättningar och reserveringar.

*Individuella reserveringar*

Individuella reserveringar görs om det enligt kredithändelser 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 kategori 3. 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.

*Fallissemang*

Kunder som har förfallna fordringar som inte betalats inom 90 dagar och 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. Det här inträffar om kunden lyckas skapa balans i sina finanser. 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 och för varje bolag/filial. En viktig komponent som påverkar reserveringarna är tröskelvärdet för överföring av tillgångar från kategori 1 till kategori 2. Från 1 januari 2018 används förändringar i sannolikheten för fallissemang (Probability of Default, PD) för den återstående löptiden som den utlösande faktorn. Dessutom överförs också kunder som omfattas av förmildrande åtgärder 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



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220657133449

individuella reserveringar omfattas av modellbaserade reserveringar.

*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 mildare villkor är förändringar i amorteringsprofil, återbetalningsplan, kundmarginal samt lättnader gällande finansiella kovenanter.

Förmildrande kreditvillkor tillämpas på individuell basis, godkända enligt gällande befogenheter. Lån med förmildrande kreditvillkor kan vara antingen reglerade eller oreglerade. Avsättningar för individuella kreditförluster görs vid behov.

Mer information om kreditrisk återfinns i not 1 Redovisningsprinciper.

## Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster hänförliga till bolagets innehav och transaktioner till följd av förändringar i riskfaktorer som påverkar marknadsvärdet på dessa positioner, till exempel förändringar i räntor och valutakurser samt restvärden i operationell leasing.

Nordea Finans toleransnivå för marknadsrisk fastställs i bolagets riskaptit som beslutas av styrelsen. Riskaptiten omfattar tillgångar i bankverksamheten, eftersom bolaget saknar tillgångar i handelslager.

Nordea Finans Finansdirektör och funktionen Finance & Analytics utgör bolagets första försvarslinje för hanteringen av marknadsrisken och bistås av Group Treasury inom Group Finance enligt tecknat uppdragsavtal.

Market Risk Management & Valuation Analysis utgör den andra försvarslinjen, tillsammans med Nordea Finans CRO, och ansvarar för ramverket som rör marknadsriskhanteringen, där bland annat policyer och instruktioner ingår. Enheten bistår också med att kontrollera och övervaka marknadsrisken.

I enlighet med de övergripande ramverket 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 Finans påverkas av.

*Övrig (icke-handelsrelaterad) marknadsrisk*

Övrig marknadsrisk uppstår i huvudsak i Nordea Finans 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 koncernens balansräkning, inklusive Nordea Finans.

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 specifika limiter och kontroller.

Nordea Finans övriga marknadsrisker omfattar framförallt ränterisk.Ränterisken är den befintliga eller framtida risken i Nordea Finans kapital och resultat som är hänförlig till ogynnsamma ränteförändringar. Marknadsriskerna hanteras centralt av Group Treasury och innefattar gaprisk, spreadrisk, basrisk, kreditspreadrisk, beteenderisk och ickelinjär risk.

*Mätning av marknadsrisk*

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

- ekonomiskt värde
- strukturell räntenettorisk
- verkligt värde

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

Stresstester gällande ekonomiskt värde av eget kapital tar hänsyn till förändringen i ekonomiskt värde på tillgångar och skulder. Detta till följd av ränteförändringar, oberoende av redovisningsmässig klassificering samt utan avseende på kreditspreadar och affärsmarginaler. Modellberäkningen görs utifrån en balansräkning under avveckling och omfattar beteendemodellering utan avtalad löptid och förtidsinbetalningar. Förändringar i ekonomiskt värde av eget kapital i övrig verksamhet mäts med hjälp av de sex standardscenarier som fastställts av Baselkommittén för banktillsyn plus ett antal interna parallellchocker. Limiten för exponeringar enligt ekonomiskt värde ställs mot det sämsta utfallet från de interna scenarierna enligt ramverket för risktolerans.

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. Precis som för ekonomiskt värde mäts SIIR, som ledningsinformation, med hjälp av sex standardscenarier som fastställts av Baselkommittén för banktillsyn plus ett antal interna parallella och icke-parallella chocker. Risktoleranslimiten för SIIR fastställs i förhållande till en parallellchock på +/– 50 punkter. 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 Finans 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 värderisk och resultatrelaterad risk. Verkligt värde-risken avser effekten på bolagets egna kapital till följd av negativa förändringar i marknadsvärdet på positioner redovisade till verkligt värde via antingen resultaträkningen eller övrigt totalresultat.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617135450

Den resultatrelaterade risken avser effekten av ränteförändringar på den framtida lönsamheten, och hur detta påverkar nivån på de interna kapitalbuffertarna.

*Strukturell Räntenettorisk (SIIR)/ekonomiskt värde (EV)*

Vid årets slut uppgick den potentiella räntenettoförlusten till 4,9 Mn euro (3,0) under de interna stresstesterna.

Minskningen av EV beräknades till 0,02 Mn euro vid utgången av 2021.

*Fair value stress loss*

Fair Value stress loss i likviditetsbufferten uppgick vid årets slut till 2,7 Mn euro (2,6).

*Andra marknadsrisker – pensionsrisk*

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

Som pensionsrisker räknas stigande värde på skulderna eller sjunkande värde på tillgångarna. Dessa risker rapporteras och följs upp regelbundet och innefattar även olika delkomponenter av marknadsrisken, till exempel ränte-, inflations-, kreditspread-, fastighets- och aktierisk.

I syfte att begränsa Nordeas och bolagets risker finns limiter för potentiella förluster under allvarliga men rimliga stresshändelser och limiter för kapitalutnyttjande. Dessutom görs regelbundna granskningar av planernas strategiska tillgångsfördelning för att säkerställa att placeringsinriktningen speglar Nordeakoncernens risktolerans.

**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 Finans. Det innebär att chefer i hela företaget ansvarar för de operativa riskerna inom sina respektive ansvarsområden, och för att hantera dessa risker inom de risklimiter och den risktolerans som anges i ramverket för hantering av operativ risk. I detta arbete bistår enheten Compliance & Operational Risk inom Nordea Finance.

Baserat på uppdragsavtal med Nordea Finans utgör Group Operational Risk (GOR) inom Group Risk (GR) tillsammans med bolagets CRO den andra försvarslinjen för kontroll av operativ risk. De ansvarar för att ta fram och underhålla de övergripande styr-dokumenten för hantering av operativ risk samt för att övervaka och kontrollera den första försvarslinjens hantering av operativ risk. GOR och Nordea Finans CRO övervakar och kontrollerar att de operativa riskerna identifieras, bedöms och begränsas på lämpligt sätt, jämför risknivån mot risktoleransen och bedömer lämpligheten och effektiviteten i ramverket för hantering av operativ risk liksom deras införande.

Nordea Finans-ramverk för risktolerans, som även innefattar riskförklaringar, godkänns av styrelsen.

Riskförklaringarna för operativ risk omfattar:

- eftersträvad riskprofil, nivån på den kvarvarande risk som strider mot risktoleransen samt krav på riskbegränsande åtgärder
- totalt förlustbelopp från incidenter samt hantering av incidenter

*Hantering av 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, spridning av försäkringsrisker samt särskilt viktiga operativa processer.

En del av dessa beskrivs nedan och ytterligare information om processer för hantering och kontroll av operativa risker finns i Nordeas kapital- och riskhanteringsrapport.

*Utvärdering av risker och kontroller i den egna verksamheten*

Processen för utvärdering av risker i den egna verksamheten (RCSA) ger en bild av de operativa riskerna och regelefterlevnadsriskerna i Nordea Finans. Processen ökar riskmedvetenheten och gör det möjligt att effektivt bedöma, kontrollera och begränsa risker.

RCSA görs utifrån fastställda bedömningspunkter för hela Nordea-koncernen. Bedömningspunkterna ska ge en uppdaterad riskbild genom en fortlöpande bedömning av riskerna.

*Riskhantering och godkännande vid förändringar*

Syftet med Nordeas ramverk för riskhantering 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 Nordea Finans 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.

*Incidenthantering*

Syftet med incidenthanteringen är att säkerställa lämplig hantering och rapportering av upptäckta incidenter för att minimera konsekvenserna för Nordea Finans 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.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154531

*Kontinuitets- och krishantering*

Kontinuitets- och krishanteringen 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 Finans ska agera, återhämta sig och återuppta verksamheten efter en extraordinär händelse. Krishanteringen anger styrningsstrukturen för att genomföra planer och förbättra beslutsfattandet under en kris.

**Risk 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 hela koncernen. Group Risk är riskkontrollfunktionen för risker i den finansiella rapporteringen och är ansvariga för den oberoende uppföljningen, bedömningen och kontrollen av riskerna och koncernens införande av ramverket

**Regelefterlevnadsrisk**

Nordea definierar regelefterlevnadsrisk som risken att inte lyckas efterleva gällande lagar och motsvarande interna bestämmelser.

Medarbetare i hela Nordea Finans ansvarar för regelefterlevnadsriskerna inom ramen för sina befogenheter, och för att hantera dessa risker inom de risklimiter och den risktolerans som anges i ramverket för hantering av regelefterlevnadsrisk. Till stöd i detta arbete finns den globala funktionen Compliance & Operational Risk i Nordea Finance.

Group Compliance utgör den andra försvarslinjen för Nordea Finans baserat på tecknat avtal med denna koncernfunktion. Group Compliance är Nordeas oberoende regelefterlevnadsfunktion och ansvarar för att ta fram och underhålla ramverket för hantering av regelefterlevnadsrisk. Funktionen ska också vägleda verksamheten i deras införande och tillämpning av ramverket.

Aktiviteterna på regelefterlevnadsområdet presenteras för ledningen och styrelsen i form av en årlig översiktsplan för regelefterlevnad. Den årliga översiktsplanen för regelefterlevnad innehåller aktiviteterna på området i Nordea, inklusive Group Compliances övergripande strategi för viktiga riskområden. Planen stöds av mer detaljerade planer för dotterföretag som Nordea Finans, och för respektive riskområde. Group Compliance ansvarar också för den löpande rapporteringen till styrelsen, VD och ledningen, minst en gång per kvartal.

Covid-19 hade även under 2021 en betydande inverkan på samhället i stort. Nordea Finans fortsatte att fokusera på att upprätthålla servicenivån gentemot kunderna, och följde hela tiden myndigheternas instruktioner gällande Covid-19. Svängningarna på marknaden fortsatte till följd av pandemin, och bolaget bibehöll sin fullskaliga riskhanteringskapacitet för att säkerställa en rättvis behandling av kunderna och integritet på marknaden. Under större delen av året arbetade medarbetare i Nordea Finans på distans, och bolaget fortsatte att aktivt övervaka de risker som detta medför. För att minska riskerna och skydda våra kunder och medarbetare har Nordea Finans vidtagit flera åtgärder internt, bland annat anvisningar för medarbetare, instruktioner för kundkontakt och restriktioner i fråga om affärsresor till utlandet. Riskförklaringen för regelefterlevnadsrisk fastställer nivån på den kvarvarande risk som strider mot risktoleransen samt krav på riskbegränsande åtgärder.

Nordeas förbättringsprogram för riskhanteringen på regelefterlevnadsområdet fortsatte under 2021 och resulterade i olika uppdateringar av ramverket för hantering av regelefterlevnadsrisk Nordea Finans är en integrerad del i dessa aktiviteter.

Nordea, liksom Nordea Finans, gör allt för att bedriva sin verksamhet med högsta etiska standard och enligt gällande lagar och bestämmelser. Bolagets interna kontroller och rutiner har utformats för att upptäcka och förhindra tjänstefel och bedrägligt agerande. Nordeas funktion för visselblåsning, Raising Your Concern (RYC), säkerställer att Nordeas alla intressenter, såsom kunder, partners, berörda samhällsgrupper liksom 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.

## Likviditetshantering

Likviditetsrisk är risken att Nordea Finans inte kan fullgöra sina kassaflödesåtaganden vid förfall, eller inte kan fullgöra dem utan avsevärt högre finansieringskostnad. Bolaget är exponerat för likviditetsrisk i sin verksamhet avseende utlåning, placeringar, upplåning, åtaganden utanför balansräkningen och annan verksamhet som ger underskott i kassaflödet. Underskott i kassaflödet kan uppstå vid dagens slut eller under dagen.

Styrelsen definierar risktoleransen på likviditetsområdet genom att fastställa gränsvärden för olika kontrollmått. Det viktigaste måttet är den interna överlevnadshorisonten, som anger risktoleransen genom att fastställa en minsta överlevnadsperiod på 90 dagar under Nordeaspecifika och marknadsomfattande stressscenarier, och med definierade riskbegränsande åtgärder.

Första försvarslinjen utgörs av Group Treasury enligt tecknat uppdragsavtal samt av bolagets finansavdelning under ledning av CFO. Group Treasury ansvarar för den dagliga hanteringen av koncernens likviditetspositioner, inklusive likviditetsbuffertar, extern och intern finansiering, med bland annat förflyttning av kontanta medel inom koncernen, samt internprissättning.

Den andra försvarslinjen, där Nordea Finans CRO med stöd av Liquidity Management Risk Control inom Group Risk, ansvarar för oberoende kontroll av den första försvarslinjen.

Nordea och bolaget har ramverk med limiter och kontrollmått för att säkerställa att bolaget håller sig inom olika riskparametrar, bland annat risktoleransen.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517153452

*Mätning av likviditetsrisk*

Nordea Finans har en likviditetsbuffert för att säkerställa finansiering i situationer där bolaget 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. Dessa tillgångar kan snabbt säljas eller användas som säkerhet vid finansiering.

Riskhanteringen är inriktad på både kortsiktig och strukturell långsiktig likviditetsrisk. Likviditetsrisken begränsas av styrelsen via interna mått för likviditetstäckning och överlevnadshorisont som anger att likviditetsbufferten ska vara tillräcklig för att täcka stora utflöden vid finansiell stress under de första tre månaderna om Nordea Finans utsätts för en marknadsomfattande stress liknande den som många banker genomgick åren 2007-2008; och en Nordeaspecifik stress motsvarande en sänkning av kreditbetyget med tre steg. Dessa mått bildar underlag för Nordea Finans risktolerans med avseende på likviditet, och de granskas och godkänns av styrelsen minst en gång om året.

Dessutom mäts den kortfristiga finansieringsrisken med hjälp av likviditetstäckningsgraden (LCR) och ett mått för finansieringsbehovet. Finansieringsbehovet motsvarar det maximalt förväntade behovet av likvida medel under de närmaste 30 dagarna. Kassaflöden från både balansposter och poster utanför balansräkningen ingår. Finansieringsbehovet mäts och begränsas för varje enskild valuta och för alla valutor sammanlagt.

Den strukturella likviditetsrisken mäts med hjälp av många olika mått, varav en är den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR). Denna blev ett bindande krav från den 28 juni 2021 och Nordea Finans har inkluderat NSFR i riskförklaringarna och monitorerat den löpande från ingången av 2021.

*Analys av likviditetsrisk*

Nordea Finansfortsätter att ha en tydlig och konservativ likviditetsriskprofil, med en stark upplåningsbas. Nordea Finans finansieringskällor utgörs i sin helhet av skulder till kreditinstitut och uppgick per den 31 december till 46,8 Md kr (45,5) och avser samtliga Nordea Bank Abp filial i Sverige löptidsinformation avseende dessa skulder framgår av not 29 Löptidsanalys för tillgångar och skulder.

Den interna överlevnadshorisonten för Nordea Finans uppgick till 239 dagar (239) i slutet av 2021. Gränsen för limiten är ej under 90 dagar. Stresstestningsgraden (LSC) uppgick till 141 procent (285).

Bolagets likviditetsbuffert och dess innehåll har varit ytterst stabil med få ändringar under året och uppgår per sista december 2021 till 5,550 Mkr.

Den kombinerade likviditetstäckningsgraden (LCR), som mäter likviditetsrisken enligt europeiska bankmyndighetens delegerade akt, uppgick till 770 (476) procent vid årets slut. Genomsnittet under året uppgick till 609 (468) procent. Vid utgången av 2021 utgick NSFR till 102,9 procent.

## Kapitalhantering

Nordea Finans strävar efter en effektiv kapitalanvändning och är därför aktiva 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 hänsyn tagen till regulatoriska krav och interna mål.

Styrelsen är ytterst ansvarig för att fastställa Nordea Finans kapitaltäckningsmål, kapitalpolicy och övergripande styrdokument för kapitalhantering. Nordeas forum för kapitalplanering följer löpande de olika legala enheterna i koncernen avseende dess kapitalposition.

Vid behov justeras kapitalet för att överensstämma med de regulatoriska minimikraven och interna mål. I denna process, som även omfattar Nordea Finans, inkluderas externt och internt tillgängligt kapital samt frågor relaterade till utdelningar, efterställda skulder och övriga interna transfereringar.

### Kapitalkrav

Kapitalkravet och kapitalbasen som beskrivs i detta kapitel utgår från reglerna i kapitaltäckningsförordningen (CRR).

### Kapitalpolicy

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

### Minimikrav för kapitaltäckning

Nordea Finans riskexponeringsbelopp beräknas utifrån kraven i CRR. Nordea fick i juni 2007 godkännande från Finansinspektionen att använda den grundläggande metoden för intern riskklassificering (IRK) för tillgångar avseende företag och institutioner. Schablonmetoden utnyttjas för mindre tillgångar och för nya tillgångsportföljer för vilka godkända interna modeller ännu inte finns på plats.

För kreditrisken har 20,7 procent (17,7) av kapitalkravet för kreditrisk beräknats enligt IRK och 79,3 procent (82,3) enligt schablonmetoden. Schablonmetoden används även för operativ risk.

### Internt kapitalkrav

Det interna kapitalkravet beräknas baserat på Nordea Finans interna Pelare 1-motsvarighet plus påslag för andra materiella risker och innefattar en buffert för ekonomisk stress. I tillägg till det interna kapitalkravet kräver tillsynsmyndigheten att Nordea Finans håller kapital för de regulatoriska Pelare 1-riskerna som för de risker som identifierats i samband med den årliga översyns- och utvärderingsprocessen (SREP).



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617115453

## Nya regelverk

### Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) och kapitaltäckningsförordningen (CRR) trädde ikraft den 1 januari 2014 och följdes av krishanteringsdirektivet (BRRD) den 15 maj 2014. CRR blev direkt tillämplig i samtliga EU-länder från 1 januari 2014, medan CRD IV och BRRD införlivades i respektive lands nationella lagstiftning från 2014. Den 28 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 implementeringsdatum två år senare, alltså 28 juni 2021. De reviderade regelverken inkluderar bland annat förändringar i minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL), reviderade krav för hantering av marknadsrisk (FRTB), införande av en bindande stabil nettofinansieringskvot (NSFR), införande av ett bruttosoliditetskrav på 3 procent av primärkapitalet, samt *ändringar i Pelare 2-reglerna och ramverket för* makrotillsyn.

Den 22 mars 2021 publicerade Finansinspektionen sin nya metod för att sätta den kontracykliska kapitalbufferten. För att kunna släppa upp kapital när det behövs kommer Finansinspektionen framgent att eftersträva en "positiv neutral" nivå om 2 procent i normala tider.

Finansinspektionen beslutade den 26 april 2021 att introducera ett nytt rapporteringssystem för både periodisk och händelsedriven rapportering, benämnt FIDAC. Det nya systemet implementerades för rapporteringen med referensdag 30 juni 2021.

31 maj 2021 beslutade Finansinspektionen om en ny metod för att bedöma bankers Pelare 2 vägledning, vilken hade annonserats tidigare under året. Den nya metoden bygger på en tvåstegsbedömning som börjar med känslighetsbaserat stresstest, följt av andra kvantitativa och kvalitativa bedömningar. Pelare 2 vägledning appliceras utöver minimikraven, Pelare 2 krav samt det kombinerade buffertkravet.

Finansinspektionen beslutade den 28 september 2021 att höja det kontracykliska buffertvärdet till 1 procent. Det nya buffertvärdet gäller från och med den 29 september 2022. Fram till dess är buffertvärdet fortsatt 0 procent. Finansinspektionen flaggade också för att de avser höja nivån stegvis upp till 2 procent mot slutet av 2023.

Den 18 oktober publicerade Risksgälden den slutgiltiga policyn för att sätta MREL-krav för svenska banker. Den nya policyn träder i kraft från 1 januari 2022 och bygger på nya regler i EU:s krishanteringsregelverk som har införlivats i lagen (2015:1016) om resolution (LOR).

*Ändringar i Basel III ("Basel IV")*

Basel III är ett globalt regelverk om kapitaltäckning, stresstester och likviditetsrisk i banksektorn. I december 2017 fastställdes den slutliga överenskommelsen ofta kallat Basel IV. Basel IV skulle implementeras från 2022, men blev framflyttat på grund av Covid-19. Det innehåller revideringar av både kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Dessutom implementeras ett nytt golv för institut som använder interna metoder. Det nya golvet innebär att REA inte får understiga 72,5 procent av REA på aggregerad nivå beräknat enligt schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Golvet är föremål för infasning och börjar 2025 på 50 procent för att 2030 nå 72,5 procent.

Innan Basel IV blir applicerbart på Nordea måste det implementeras i EUs regelverk. Den 27 oktober 2021 publicerade den Europeiska Kommissionen sitt första förslag på den Europeiska implementeringen av Basel IV genom ändringar i CRR och CRD. Förslaget från Kommissionen är satt att implementeras från 1 januari 2025 och förslaget är nu föremål för förhandlingar mellan Kommissionen, Rådet och Parlamentet.

Mer upplysningar om Nordea Finans kapitalhantering och kapitaltäckning återfinns i not 31 Kapitaltäckning.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220631153453

# Femårsöversikt

## Resultaträkning

| Mkr | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ränteintäkter | 562 | 613 | 589 | 623 | 619 |
| Leasingintäkter | 5 729 | 5 663 | 5 801 | 6 089 | 6 196 |
| Räntekostnader | -115 | -116 | -81 | -58 | -50 |
| Avgifts- och provisionsnetto[1] | 129 | 166 | 136 | 157 | 159 |
| Nettoresultat av poster till verkligt värde | 3 | 3 | 0 | -2 | 0 |
| Erhållen utdelning | 17 | 14 | 12 | 9 | 12 |
| Övriga rörelseintäkter[1] | 8 | 0 | 57 | 40 | 41 |
| **Summa rörelseintäkter** | **6 333** | **6 343** | **6 514** | **6 858** | **6 977** |
| | | | | | |
| Allmänna administrationskostnader: | | | | | |
| Personalkostnader | -218 | -236 | -221 | -255 | -207 |
| Övriga kostnader[1] | -165 | -192 | -257 | -242 | -242 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -5 311 | -5 299 | -5 532 | -5 701 | -5 808 |
| **Summa rörelsekostnader** | **-5 694** | **-5 727** | **-6 010** | **-6 198** | **-6 257** |
| | | | | | |
| **Resultat före kreditförluster** | **639** | **616** | **504** | **660** | **720** |
| | | | | | |
| Kreditförluster, netto | -5 | -160 | -94 | -68 | -50 |
| **Rörelseresultat** | **634** | **456** | **410** | **592** | **670** |
| | | | | | |
| Bokslutsdispositioner | 444 | 610 | 836 | 1 008 | 697 |
| Skatt | -227 | -165 | -262 | -347 | -303 |
| | | | | | |
| **Årets resultat** | **851** | **901** | **984** | **1 253** | **1 064** |

## Balansräkning

| Mkr | 31 Dec 2021 | 31 Dec 2020 | 31 Dec 2019 | 31 Dec 2018 | 31 Dec 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| Utlåning till kreditinstitut | 3 229 | 4 426 | 5 483 | 3 727 | 423 |
| Utlåning till allmänheten | 28 569 | 26 776 | 25 472 | 24 173 | 22 369 |
| Räntebärande värdepapper | 5 681 | 5 649 | 5 637 | 5 675 | - |
| Leasingobjekt | 17 780 | 17 393 | 17 782 | 18 664 | 20 733 |
| Övriga tillgångar | 1 173 | 1 106 | 1 197 | 1 308 | 1 401 |
| **Tillgångar** | **56 432** | **55 350** | **55 571** | **53 547** | **44 926** |
| | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 46 807 | 45 462 | 44 679 | 41 320 | 31 858 |
| Övriga skulder/Avsättningar/Obeskattade reserver | 8 932 | 8 703 | 10 279 | 11 634 | 12 345 |
| Eget kapital | 693 | 1 185 | 613 | 593 | 723 |
| **Skulder och eget kapital** | **56 432** | **55 350** | **55 571** | **53 547** | **44 926** |

[1] Omklassificering av avgiftsintäkter och transaktionskostnader från övriga intäkter och övriga kostnader till avgifts- och provisionsnetto. Endast värden för 2020 är omräknade. Se not 1 Redovisningsprinciper.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154455

## Nyckeltal

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| Räntabilitet efter skatt på enligt kapitalkravet erforderligt kapital, % | 16,0 | 11,9 | 11,2 | 16,0 | 18,3 |
| Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % | 8,8 | 5,4 | 4,3 | 5,7 | 6,2 |
| Avkastning på tillgångar, % | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 |
| Operativt resultat efter kreditförluster, Mkr | 626 | 461 | 437 | 642 | 727 |
| K/I-tal [1, 2, 3], % | 38 | 41 | 43 | 43 | 38 |
| Kärnprimärkapitalrelation, exkl Basel I golv, %[4] | 22,6 | 22,7 | 25,0 | 34,5 | 57,8 |
| Primärkapitalrelation, exkl Basel I golv, %[4] | 22,6 | 22,7 | 25,0 | 34,5 | 57,8 |
| Kapitaltäckningsgrad, exkl Basel I golv, %[4] | 22,8 | 22,8 | 25,1 | 34,6 | 57,9 |
| Primärkapital, Mkr | 4 376 | 5 477 | 5 947 | 6 450 | 7 391 |
| Kapitalbas, Mkr | 4 402 | 5 500 | 5 968 | 6 466 | 7 404 |
| Riskvägda tillgångar exkl Basel I golv, Mkr[4] | 23 076 | 24 140 | 23 745 | 18 691 | 12 789 |
| Riskvägda tillgångar, inkl Basel I golv, Mkr[4] | 23 076 | 24 140 | 23 745 | 18 691 | 13 647 |
| Genomsnittligt antal anställda (omräknat till heltidstjänster) | 199 | 249 | 238 | 234 | 250 |

[1] Exklusive jämförelsestörande poster.

[2] Transaktionskostnader hänförliga till utlåningsprodukter har omklassificerats till avgifts- och provisionskostnader under 2021. Nyckeltalet för 2020 har räknats om för jämförelse (tidigare 42).

[3] Resolutionsavgiften har omklassificerats från räntekostnader till övriga kostnader under 2019. Nyckeltalet för 2018 har räknats om för jämförelse (tidigare 41).

[4] Nya kapitaltäckningsregler från 2019. Basel I golv borttaget.

## Definitioner

**Avkastning på genomsnittligt kapital**
Beräknas som rörelseresultat minus 20,6 procent (21,4) schablonskatt, i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

**Avkastning på tillgångar**
Årets resultat dividerat med summa tillgångar.

**Kapitalbas**
Kapitalbasen utgör täljaren vid beräkning av kapitaltäckningsgrad. Den består av summa primärkapital (eget kapital) och supplementärkapital efter avdrag. Se vidare not 31 Kapitaltäckning.

**Kapitaltäckningsgrad, exkl Basel I golv**
Kapitalbasen i förhållande till riskvägda tillgångar före justering för golvregler.

**K/I-tal**
Beräknas som allmänna kostnader inklusive avskrivningar på egna inventarier i relation till intäkter minus avskrivningar på materiella tillgångar exklusive förräntning på enligt kapitaltäckningskravet ej erforderligt kapital.

**Kärnprimärkapitalrelation exkl Basel I golv**
Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt belopp före justering för golvregler.

**Operativt resultat efter kreditförluster**
Beräknas som rörelseresultat minus förräntning på justerat eget kapital, inklusive eget kapitalandel av obeskattade reserver.

**Primärkapital**
Primärkapital består av summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

**Primärkapitalrelation**
Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp före justering för golvregler.

**Riskvägda tillgångar exkl/inkl Basel I golv**
Summan tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade före/efter kredit- och marknadsrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

**Räntabilitet efter skatt på enligt kapitalkravet erforderligt kapital**
Beräknas som rörelseresultat minus förräntning på enligt kapitaltäckningskravet ej erforderligt kapital med avdrag för 20,6 procent (21,4) schablonskatt i förhållande till erforderligt kapital enligt kapitaltäckningskravet i Basel I. Vid beräkning av erforderligt kapital har kapitaltäckning på slutkund använts.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154553

# Finansiella rapporter

**Rapport**

Resultaträkning

Balansräkning

Rapport över förändringar i Eget kapital

Kassaflödesanalys



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517153457

# Resultaträkning

| Tkr | Not | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Rörelseintäkter** | | | |
| Ränteintäkter | 3 | 561 864 | 613 848 |
| Leasingintäkter | 3 | 5 728 730 | 5 662 595 |
| Räntekostnader | 3 | -114 663 | -116 392 |
| Avgifts- och provisionsintäkter[1] | 4 | 167 242 | 231 956 |
| Avgifts- och provisionskostnader[1] | 4 | -38 390 | -65 663 |
| Nettoresultat av poster till verkligt värde | 5 | 3 607 | 3 551 |
| Erhållen utdelning | 15 | 16 777 | 13 600 |
| Övriga rörelseintäkter[1] | 6 | 8 369 | 100 |
| **Summa rörelseintäkter** | | **6 333 536** | **6 343 596** |
| | | | |
| **Rörelsekostnader** | | | |
| Allmänna administrationskostnader | | | |
| Personalkostnader | 7 | -217 848 | -236 067 |
| Övriga kostnader[1] | 8 | -165 260 | -192 531 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | 3, 9 | -5 311 383 | -5 299 315 |
| **Summa rörelsekostnader** | | **-5 694 491** | **-5 727 913** |
| | | | |
| **Resultat före kreditförluster** | | **639 045** | **615 682** |
| | | | |
| Kreditförluster, netto | 10 | -4 628 | -159 811 |
| **Rörelseresultat** | | **634 417** | **455 871** |
| | | | |
| Bokslutsdispositioner | 11 | 443 598 | 609 631 |
| Skatt | 12 | -227 310 | -164 948 |
| | | | |
| **Årets resultat** | | **850 705** | **900 554** |
| | | | |
| Räntenetto | 3 | 868 806 | 916 845 |
| Provisionsnetto[1] | 4 | 128 852 | 166 293 |
| Resultat per aktie, kr | | 850,71 | 900,55 |

[1] Omklassificering av avgiftsintäkter och transaktionskostnader från övriga intäkter och övriga kostnader till avgifts- och provisionsintäkter och -kostnader. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.

## Rapport över totalresultat

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Årets resultat** | **850 705** | **900 554** |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen | | |
| *Verkligt värde via övrigt totalresultat:* | | |
| Värdeförändringar | 4 422 | 3 667 |
| Skatt på värdeförändringar | -910 | -740 |
| **Övrigt totalresultat, netto efter skatt** | **3 512** | **2 927** |
| **Totalresultat** | **854 217** | **903 481** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617153459

# Balansräkning

| Tkr | Not | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 13 | 3 228 676 | 4 426 370 |
| Utlåning till allmänheten | 13 | 28 569 172 | 26 775 721 |
| Räntebärande värdepapper | 14 | 5 680 939 | 5 648 556 |
| Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag | 15 | 2 680 | 2 680 |
| Immateriella tillgångar | 16 | 156 963 | 148 400 |
| Materiella tillgångar | 17 | 17 779 657 | 17 392 717 |
| Uppskjutna skattefordringar | 12 | 774 | 946 |
| Aktuella skattefordringar | 12 | 334 | - |
| Övriga tillgångar | 18 | 737 059 | 694 133 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19 | 275 251 | 260 683 |
| **Summa tillgångar** | | **56 431 705** | **55 360 206** |
| | | | |
| **Skulder** | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 20 | 46 806 841 | 45 462 140 |
| Aktuella skatteskulder | | 21 779 | 78 287 |
| Övriga skulder | 21 | 2 230 762 | 1 450 535 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 680 833 | 690 286 |
| Uppskjutna skatteskulder | 12 | 68 | 1 511 |
| Övriga avsättningar | 23 | 41 177 | 70 324 |
| Avsättningar till pensioner | 23 | 49 122 | 60 000 |
| **Summa skulder och avsättningar** | | **49 830 582** | **47 813 083** |
| | | | |
| **Obeskattade reserver** | 24 | **5 908 111** | **6 351 709** |
| | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | | 100 000 | 100 000 |
| Reservfond | | 20 000 | 20 000 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 75 302 | 64 151 |
| Övriga reserver | | 7 993 | 4 481 |
| Balanserade vinstmedel | | -360 988 | 96 228 |
| Årets resultat | | 850 705 | 900 554 |
| **Summa eget kapital** | | **693 012** | **1 185 414** |
| | | | |
| **Summa skulder, avsättningar och eget kapital** | | **56 431 705** | **55 360 206** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154459

# Rapport över förändringar i Eget kapital

| 31 dec 2021 | Bundet eget kapital | | | Fritt eget kapital | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Tkr | Aktie-kapital[1] | Reserv-fond | Fond för utvecklings-utgifter | Verkligt värde via övrigt totalresultat[2] | Balanserade vinstmedel | Summa eget kapital |
| **Ingående balans per 1 jan 2021** | **100 000** | **20 000** | **64 151** | **4 481** | **996 782** | **1 185 414** |
| Årets resultat | - | - | 11 151 | - | 839 554 | 850 705 |
| Lämnat koncernbidrag | - | - | - | - | -1 000 000 | -1 000 000 |
| Skatt på koncernbidrag | - | - | - | - | 206 000 | 206 000 |
| Utdelning | - | - | - | - | -556 000 | -556 000 |
| Aktierelaterade ersättningar[3] | - | - | - | - | 3 381 | 3 381 |
| *Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen* | | | | | | |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat: | | | | | | |
| Värdeförändringar | - | - | - | 4 422 | - | 4 422 |
| Skatt på värdeförändringar | - | - | - | -910 | - | -910 |
| **Utgående balans per 31 dec 2021** | **100 000** | **20 000** | **75 302** | **7 993** | **489 717** | **693 012** |

[1] Totalt antal registrerade aktier var 1 000 000.

[2] Klassificering Övriga reserver i balansräkningen.

[3] Omklassificering av Excutive Incentive Programme (EIP) och Variable Salary Programme (VSP). Bokfört delvis mot eget kapital. *Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.*

| 31 dec 2020 | Bundet eget kapital | | | Fritt eget kapital | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Tkr | Aktie-kapital[1] | Reserv-fond | Fond för utvecklings-utgifter | Verkligt värde via övrigt totalresultat[2] | Balanserade vinstmedel | Summa eget kapital |
| **Ingående balans per 1 jan 2020** | **100 000** | **20 000** | **50 633** | **1 554** | **440 592** | **612 779** |
| Årets resultat | - | - | 13 518 | - | 887 036 | 900 554 |
| Lämnat koncernbidrag | - | - | - | - | -420 924 | -420 924 |
| Skatt på koncernbidrag | - | - | - | - | 90 078 | 90 078 |
| *Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen* | | | | | | |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat: | | | | | | |
| Värdeförändringar | - | - | - | 3 667 | - | 3 667 |
| Skatt på värdeförändringar | - | - | - | -740 | - | -740 |
| **Utgående balans per 31 dec 2020** | **100 000** | **20 000** | **64 151** | **4 481** | **996 782** | **1 185 414** |

[1] Totalt antal registrerade aktier var 1 000 000.

[2] Klassificering Övriga reserver i balansräkningen.



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

Document ID:
25FD8EDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220613153460

# Kassaflödesanalys

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Den löpande verksamheten** | | |
| Rörelseresultat | 634 417 | 455 871 |
| *Justering för poster som inte ingår i kassaflödet* | 5 252 548 | 5 472 192 |
| Betalda inkomstskatter | -78 260 | -17 741 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder** | **5 808 705** | **5 910 322** |
| **Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar** | | |
| Förändring av utlåning till kreditinstitut | -307 712 | 2 502 784 |
| Förändring av utlåning till allmänheten | -1 805 243 | -1 502 923 |
| Förändring av räntebärande värdepapper | -24 377 | -4 249 |
| Investering i leasingobjekt | -7 653 618 | -6 999 846 |
| Försäljning av leasingobjekt | 1 965 449 | 2 096 064 |
| Förändring av övriga tillgångar | -42 815 | 105 751 |
| **Förändring av den löpande verksamhetens skulder** | | |
| Förändring av skulder till kreditinstitut | 1 195 630 | 811 223 |
| Förändring av in- och upplåning från allmänheten | - | - |
| Förändring av övriga skulder | 201 997 | -222 139 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **-661 964** | **2 696 987** |
| **Investeringsverksamheten** | | |
| Förvärv av immateriella tillgångar | -18 333 | -20 619 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **-18 333** | **-20 619** |
| **Finansieringsverksamheten** | | |
| Utbetalt koncernbidrag | -556 000 | -1 232 000 |
| Utbetald utdelning | -420 923 | - |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | **-976 923** | **-1 232 000** |
| **Årets kassaflöde** | **-1 657 240** | **1 444 368** |
| Likvida medel vid årets början | 4 006 558 | 2 560 677 |
| Omräkningsdifferens | 8 998 | 1 513 |
| Likvida medel vid årets slut | 2 501 152 | 4 006 558 |
| **Förändring** | **-1 514 404** | **1 444 368** |

**Kommentarer till kassaflödesanalysen**
Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar av likvida medel under året för den totala verksamheten. Bolagets 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 kategoriema löpande verksamhet,
investeringsverksamhet 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.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517 15:45:23

Justering för icke kassaflödespåverkande poster innefattar:

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Av- och nedskrivningar | 5 311 383 | 5 299 315 |
| Orealiserade värdeförändringar | -3 564 | -3 716 |
| Kreditförluster efter kostnader för återtag | 15 653 | 167 421 |
| Realisationsvinster / -förluster, netto | -5 019 | -6 173 |
| Förändring av upplupna kostnader/intäkter och avsättningar | -58 676 | 3 997 |
| Omräkningsdifferenser | 1 359 | 11 579 |
| Övrigt | -7 801 | -1 311 |
| **Summa** | **5 253 315** | **5 471 112** |

Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder innefattar tillgångar och skulder som ingår i den normala affärsverksamheten, som t ex utlåning och leasingobjekt.

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

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Erhållen ränta | 564 804 | 618 785 |
| Erhållna hyror | 5 726 750 | 5 636 826 |
| Betald ränta | -105 838 | -112 577 |

**Investeringsverksamheten**
Investeringsverksamheten omfattar förvärv och avyttring av anläggningstillgångar, finansiella såväl som materiella och immateriella, exklusive leasingtillgångar då dessa är en del av den löpande verksamheten.

**Finansieringsverksamheten**
Finansieringsverksamheten utgörs av den verksamhet som medför förändringar i eget kapital som t ex nyemission av aktier och utdelningar.

**Likvida medel**
I likvida medel ingår kassa, tillgodohavanden på bankkonton samt plusgirokonton. Tillgodohavandena kan disponeras fritt närsomhelst.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617115462

# Noter till redovisningen

**Notförteckning**


Not 1 Redovisningsprinciper
Not 2 Geografisk information
Not 3 Ränteintäkter, leasingintäkter och räntekostnader
Not 4 Avgifts- och provisionsnetto
Not 5 Nettoresultat av poster till verkligt värde
Not 6 Övriga rörelseintäkter
Not 7 Personalkostnader
Not 8 Övriga kostnader
Not 9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Not 10 Kreditförluster, netto
Not 11 Bokslutsdispositioner
Not 12 Skatter
Not 13 Utlåning och osäkra lånefordringar
Not 14 Räntebärande värdepapper
Not 15 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag
Not 16 Immateriella tillgångar
Not 17 Materiella tillgångar
Not 18 Övriga tillgångar
Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
Not 20 Skulder till kreditinstitut
Not 21 Övriga skulder
Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Not 23 Avsättningar
Not 24 Obeskattade reserver
Not 25 Eventualförpliktelser
Not 26 Klassificering av finansiella instrument
Not 27 Tillgångar och skulder till verkligt värde
Not 28 Tillgångar och skulder i utländsk valuta
Not 29 Löptidsanalys för tillgångar och skulder
Not 30 Transaktioner med närstående
Not 31 Kapitaltäckning
Not 32 Upplysning om Kreditrisk




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

Document ID:
25FDBEDB73A941F4A2B011C437A10F97

20220517154553

# Not 1 Redovisningsprinciper

## Innehållsförteckning


1. Grunder för presentationen
2. Förändrade redovisningsprinciper och presentation
3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats
4. Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar
5. Redovisning av rörelseintäkter och nedskrivningar
6. Allmänna administrationskostnader
7. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen
8. Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta
9. Säkringsredovisning
10. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument
11. Likvida medel
12. Finansiella instrument
13. Utlåning till allmänhet/kreditinstitut
14. Leasingavtal
15. Immateriella tillgångar
16. Materiella tillgångar
17. Skatter
18. Resultat per aktie
19. Ersättning till anställda
20. Aktierelaterade ersättningar
21. Transaktioner med närstående



Nordea Finans Sverige AB (publ)

Besöksadress: Lindhagensgatan 112, Stockholm
Postadress: 105 71 Stockholm
Telefon: 010-157 20 00
Internet: nordeafinans.se


### 1. Grunder för presentationen

Nordea Finans Sverige AB:s årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 med tillägg) samt redovisnings-rekommendationen "RFR 2 Redovisning för juridiska personer" från Rådet för finansiell rapportering.

Det innebär att Nordea Finans tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkänts av EU-kommissionen i den mån det är möjligt inom ramen för svensk redovisningslagstiftning och med beaktande av den nära kopplingen mellan finansiell rapportering och beskattning.

De tilläggsupplysningar som krävs enligt ovan nämnda standarder och lagstiftning har inkluderats i noterna eller i andra delar av årsredovisningen.

Den 3 mars 2022 godkände styrelsen årsredovisningen som slutligt ska godkännas av årsstämman den 17 mars 2022.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inget annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Redovisningsprinciperna, beräkningsmetoderna och presentationen är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020, med undantag för de ändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation". För mer information om föregående år, se årsredovisning 2020 not 1.

### 2. Förändrade redovisningsprinciper och presentation

Finansinspektionen har ändrat föreskriften FFFS 2008:25 genom att ge ut FFFS 2021:14. Ändringen började tillämpas den 7 juli 2021, men har inte haft någon inverkan på redovisningen eller presentationen.

Följande förändringar i redovisningsprinciper började tillämpas av Nordea Finans den 1 januari 2021, men har inte haft betydande inverkan på bolagets redovisning:

*Referensräntereformen – fas 2*
År 2020 publicerade International Accounting Standars Board (IASB) ändringar av internationella redovisnings-standarden IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16, i "Reform för nya referensräntor – fas 2". Fas 2 i reformen av referensräntorna, eller IBOR-räntorna (interbank offered rates), har tre huvudområden: säkringsredovisning, modifieringar och upplysningar. Ändringarna började tillämpas av Nordea Finans den 1 januari 2021. Säkringsförhållandena i Nordea Finans kvarstår som tidigare och inga väsentliga modifieringsvinster eller modifieringsförluster har redovisats.

Ändringarna förtydligar att säkringsredovisningen inte behöver upphöra om de säkrade posterna och säkringsinstrumenten modifieras till följd av IBOR reformen. Säkringsförhållanden (och tillhörande dokument) måste ändras för att spegla de modifieringar som gjorts för den säkrade posten, säkringsinstrumentet och den säkrade risken. Eventuella värdejusteringar som dessa ändringar medför redovisas som säkringsineffektivitet.

Modifieringar som krävs som en direkt följd av IBOR reformen och som görs på ett ekonomiskt likvärdigt sätt ska inte redovisas som modifieringar för instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde. För sådana modifieringar justeras den effektiva räntan i linje med de modifierade kassaflödena.

*Redovisning och presentation av Avgifts- och provisionsintäkter samt Avgifts- och provisionskostnader*

Från och med den 1 januari 2021 redovisar Nordea Finans avgiftsintäkter under "Avgifts- och provisionsintäkter". Transaktionskostnader hänförliga till utlåningsprodukter har omklassificerats till "Avgifts- och provisionskostnader". Förändringen är i linje med Nordea Groups klassificering.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617134454

Jämförelsesiffror har räknats om och förändringen framgår av tabellen nedan.

| Resultatposter | Helår 2020 | | |
|---|---|---|---|
| Tkr | Tidigare princip | Förändring | Ny princip |
| Avgifts- och provisionsintäkter | 194 032 | 37 924 | 231 956 |
| Avgifts- och provisionskostnader | -56 169 | -9 494 | -65 663 |
| Övriga rörelseintäkter | 38 024 | -37 924 | 100 |
| Övriga kostnader | -202 025 | 9 494 | -192 531 |
| Inverkan på periodens resultat | | 0 | |

*Andra ändrade krav*

Följande nya och omarbetade standarder och tolkningar implementerades av Nordea Finans den 1 januari 2021, men har inte haft någon betydande inverkan på Nordeas Finans redovisning:

- Ändringar av IFRS 4 Försäkringsavtal – *senareläggning av IFRS 9 infördes av Nordea* och Nordea Finans den 1 januari 2020, men har inte haft någon betydande inverkan på Nordea Finans redovisning.

**3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats**

*Ändringar i IFRS 10 "Koncernredovisning" och IAS 28 "Försäljning eller överföring av tillgångar mellan en ägare och dess intresseföretag eller joint venture"*

IASB har ändrat kraven i IFRS 10 och IAS 28 avseende försäljning och överföring av tillgångar mellan en ägare och dess intresseföretag eller joint venture, till följd av inkonsekvent hantering av vinster och förluster från sådana transaktioner enligt dessa standarder. IASB har därefter föreslagit att skjuta upp ikraftträdandetidpunkten och tillåta en tidigare tillämpning. Ändringarna har ännu inte godkänts av EU-kommissionen. För närvarande avser Nordea Finans inte att tillämpa ändringarna i förtid. De nya kraven väntas inte få någon inverkan på Nordea Finans redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar för den första tillämpningsperioden.

*IFRS 17 Försäkringsavtal*

IASB har publicerat den nya standarden IFRS 17 "Försäkringsavtal". Den nya standarden ändrar kraven för redovisning, värdering och presentation av samt upplysningar om försäkringsavtal. IFRS 17 har godkänts av EU-kommissionen och ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare, och tidigare tillämpning är tillåten. De nya kraven väntas inte få någon inverkan på Nordea Finans redovisning och presentation.

*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 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare, och tidigare tillämpning är tillåten. Standarden har ännu inte godkänts av EU, och för närvarande avser Nordea Finans inte att tillämpa den i förtid. Upplysningar om bruttobeloppen för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kommer att lämnas, men beloppen kvittas i balansräkningen om kraven uppfylls. Bolagets nuvarande bedömning att ändringarna inte förväntas få någon betydande inverkan på redovisningen eller kapitaltäckningen när de tillämpas första gången.

*Övriga förändringar i IFRS*

IASB har publicerat följande nya eller omarbetade standarder som inte bedöms få någon betydande inverkan på Nordea Finans redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar för den första tillämpningsperioden:

- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter
- Ändringar av IFRS 3 Rörelseförvärv
- Ändringar av IAS 16 Materiella anläggningstillgångar
- Ändringar av IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar
- Årliga förbättringar 2018–2020
- Ändringar av IFRS 4 Försäkringsavtal – Förlängning av det temporära undantaget från att tillämpa IFRS 9
- Ändringar av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel: Definition *av uppskattningar och bedömningar*
- Föreslagna ändringar av IFRS 16 Leasing: Covid-19-relaterade hyreslättnader
- 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 det här avsnittet beskrivs:

- källorna till osäkerhet i uppskattningarna vid rapportperiodens slut, som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår, och bedömningarna som vid tillämpning av redovisningsprinciper (utöver de som gäller uppskattningar) har störst inverkan på de redovisade beloppen
- Kritiska bedömningar och uppskattningar är främst hänförliga till:
  - klassificering av finansiella tillgångar
  - prövning av nedskrivningsbehov för utlåning
  - krav i civilrättsliga processer
  - immateriella tillgångar



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A16F97

20220617135465

*Klassificering av finansiella tillgångar*

Nordea Finans klassificerar finansiella tillgångar utifrån den affärsmodell som används för tillgångarna. När affärsmodellen för obligationerna i likviditetsbufferten ska fastställas använder sig bolaget av kritiska bedömningar. Obligationerna i likviditetsbufferten delas in i två portföljer. Nordea har för den första portföljen fastställt att affärsmodellen är att samla in avtalsenliga kassaflöden och att sälja finansiella tillgångar. För den andra portföljen har Nordea 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 likviditetsbufferten som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (den första portföljen) uppgår till 1 954 Tkr (1 817) och värdet på räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (den andra portföljen) uppgår till 3 727 Tkr (3 832).

*Prövning av nedskrivningsbehov för utlåning*

Nordea Finans redovisningsprincip för prövning av nedskrivningsbehov beskrivs i avsnittet 13 "Utlåning till allmänhet/kreditinstitut" och avsnitt 16 "Materiella tillgångar".

Ledningen måste göra kritiska bedömningar och uppskattningar vid beräkningen av reserveringar för osäkra fordringar samt vid nedskrivning av leasingtillgångar.

Nordea Finans utlåning, före reserveringar för osäkra lånefordringar, uppgick till 31 889 Mkr (31 324) och leasingobjekten till 17 815 Mkr (17 438) 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.

*Krav i civilrättsliga processer*

Inom ramen för den normala affärsverksamheten är Nordea Finans föremål för ett antal krav i civilrättsliga stämningar och tvister, varav de flesta rör relativt begränsade belopp. Ingen av de pågående tvisterna bedöms för närvarande komma att medför någon väsentlig negativ effekt på bolaget eller dess finansiella ställning.

*Immateriella tillgångar*

Alla immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod, inklusive IT-utvecklingsprojekt som har tagits i bruk, prövas per varje balansdag med avseende på indikationer på nedskrivningsbehov. Se vidare avsnitt 15. "Immateriella tillgångar".

*Kritiska bedömningar som förstärkts av Covid-19*

Nordea Finans bedömning är att inga betydande kritiska bedömningar har tillämpats vid upprättandet av denna årsredovisning till följd av Covid-19 utöver de kritiska bedömningar som beskrivs ovan.

Kritiska bedömningar har använts i samband med bedömningen av när lån har genomgått en betydande ökning av kreditrisken (kategori-indelning) liksom i de makroscenarier som används för att beräkna ökningen i förväntade kreditförluster. Mer information om prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i avsnitt 13. "Utlåning till allmänheten/kreditinstitut" och i not 32 Upplysning om kreditrisk. Information om känsligheten för rating- och scoringförändringar finns i avsnittet "Känsligheter" i noten.

## 5. Redovisning av rörelseintäkter och nedskrivningar

*Räntenetto*

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden eller, om så anses lämpligt, med tillämpning av en metod som resulterar i ett belopp som utgör 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). Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden.

Avkastning på finansiella tillgångar redovisas på två rader i resultaträkningen, Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden och Övriga ränteintäkter. På raden Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden presenterar bolaget 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 presenteras i resultaträkningen på raden "Övriga ränteintäkter".

*Leasingintäkter*

I enlighet med RFR 2 redovisar Nordea Finans samtliga leasingavtal som operationella. I posten leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, dvs. före avskrivningar



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220531154455

enligt plan. Leasingintäkter (brutto) periodiseras och intäktsredovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid.

I leasingintäkter, netto från finansiella leasingavtal som redovisas som operationella, ingår avskrivningar enligt plan som också periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Se även avsnitt 16 "Materiella tillgångar" och avsnitt 14. "Leasingavtal" för avskrivningsprinciper.

*Avgifts- och provisionsnetto*

Nordea Finans har provisionsintäkter från olika typer av tjänster som tillhandahålls kunder. Hur provisionsintäkterna redovisas beror på i vilket syfte avgiften tas ut. Avgifter intäktsredovisas antingen i takt med att tjänsterna tillhandahålls eller i samband med genomförandet av en betydande aktivitet. Avgifter som debiteras löpande redovisas som intäkt i den period då tjänsten tillhandahålls.

Provisionskostnader är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsterna erhålls.

Se även ovan avsnitt 2. Förändrade redovisningsprinciper och presentation, stycke Redovisning och presentation av Avgifts- och provisionsintäkter samt Avgifts- och provisionskostnader.

*Nettoresultat av poster till verkligt värde*

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

Realiserade och orealiserade vinster och förluster härstammar från räntebärande värdepapper.

Vinster och förluster på finansiella instrument som klassificerats i kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas under "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

"Nettoresultat av poster till verkligt värde" innefattar också förluster från motpartsrisk i instrument som klassificerats i kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Nedskrivningar avseende instrument i andra kategorier redovisas i posten "Kreditförluster, netto".

*Övriga rörelseintäkter*

Nettoresultat från avyttring av materiella tillgångar liksom 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 Finans och om de betydande riskerna och förmånerna har överförts till köparen (vanligtvis när transaktionerna har slutförts). Se även ovan avsnitt 2. Förändrade redovisningsprinciper och presentation, stycke Redovisning och presentation av Avgifts- och provisionsintäkter samt Avgifts- och provisionskostnader.

*Kreditförluster*

Nedskrivningar avseende finansiella tillgångar som klassificerats i kategorierna Upplupet anskaffningsvärde och Verkligt värde via övrigt totalresultat (se avsnitt 12 "Finansiella instrument") på balansraderna "Utlåning till kreditinstitut", "Utlåning till allmänheten" och "Räntebärande värdepapper" redovisas som "Kreditförluster, netto", tillsammans med förluster från finansiella garantier. Förlusterna redovisas med avdrag för eventuella säkerheter eller andra kreditförstärkningar. Nordea Finans redovisningsprinciper för beräkningen av nedskrivning av lån finns i avsnitt 13 "Utlåning till allmänheten/kreditinstitut".

Motpartsförluster hänförliga till finansiella tillgångar som klassificerats i kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, exklusive lån som redovisas till verkligt värde enligt beskrivningen ovan, redovisas under "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

**6. Allmänna administrationskostnader**

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, resolutionsavgift, rese- och representationskostnader.

**7. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen**

Affärsdagsredovisning tillämpas vid redovisning och bortbokning av 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 den finansiella tillgången 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 till Nordea Finans, d v s på likviddagen.

Finansiella skulder bokas bort från balansräkningen när de upphör. Normalt sker detta när Nordea Finans fullgör sin del av avtalet.

**8. Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta**

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 (genomsnittet av officiella köp- och säljkurser på balansdagen).

**9. Säkringsredovisning**

Säkringsredovisning tillämpas för att uppnå en symmetrisk redovisningsmässig behandling av förändringarna i verkligt värde för den säkrade posten och förändringar i verkligt värde för säkringsinstrumentet.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A28011C437A10F97

20220617154457

När ett säkringsförhållande uppfyller de angivna kriterierna för säkringsredovisning i IAS 39, använder Nordea Finans en av följande tre typer av säkringsredovisning:

- Säkring av verkligt värde
- Kassaflödessäkring
- Säkring av nettoinvesteringar.

För de presenterade räkenskapsperiodema i denna årsredovisning har endast säkring av verkligt värde tillämpats.

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

"Carve out"-versionen möjliggör att en grupp av derivat (eller andelar därav) kan kombineras och användas som säkringsinstrument.

*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 i enlighet med Nordeas riskhanteringspolicy. Risken för förändringar i verkligt värde på tillgångar och skulder i Nordea Finans finansiella rapporter härrör huvudsakligen från utlåning 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 ut varandra.

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. Detta innebär att både säkringsinstrumentet och den säkrade posten värderas till verkligt värde och att förändringar i de verkliga värdena redovisas direkt i resultaträkningen.

Nordea Finans tillämpar säkringsredovisning avseende valutarisken i operationella leasingkontrakt. Leasingobjekt i utländsk valuta utgör den säkrade posten och upplåningen som finansierar dessa tillgångar utgör säkringsinstrument. Värdet av leasingobjekten justeras för den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade risken, vilket betyder att de leasingobjekt som omfattas av säkringsredovisning värderas till samma valutakurs som säkringsinstrumenten. Både den säkrade posten och säkringsinstrumenten värderas därmed till balansdagens kurs.

*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 och säkrade risker utgörs i Nordea Finans av valutakursrisker till följd av bindande åtaganden i ingångna leasingavtal samt ränterisk i skulder.

*Säkringsinstrument*

De säkringsinstrument som används i Nordea Finans är upplåning i utländsk valuta för kunds räkning. Upplåning i utländsk valuta används endast som säkringsinstrument vid säkring av valutarisk.

*Säkringens effektivitet*

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingåendet 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. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Nordea Finans 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.

Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven upphör säkringsredovisningen. Förändringen i det orealiserade värdet på derivaten redovisas till verkligt värde i resultaträkningen från och med det senaste tillfället då säkringen bedömdes vara effektiv. Förändringar av det verkliga värdet på den säkrade posten, fram till den tidpunkt då säkringsförhållandet avslutas, resultatförs linjärt över den kvarstående löptiden på den säkrade posten.

## 10. 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.

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. Nordea Finans använder främst värderingsmetoder för att fastställa verkligt värde på instrument som redovisas under balansposten Räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad saknas).

I not 27 "Tillgångar och skulder till verkligt värde" återfinns en uppdelning av det verkliga värdet för finansiella instrument som tagits fram med hjälp av:

- instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1),
- värderingsmetod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2), och
- värderingsmetod baserad på icke observerbara marknadsdata (nivå 3).



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617153459

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

**11. Likvida medel**

I likvida medel ingår tillgodohavanden på bankkonton samt plusgirokonton. Tillgodohavandena kan disponeras fritt närsomhelst. Likvida medel redovisas i balansräkningen som "utlåning till kreditinstitut".

**12. 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
  - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värde-optionen)
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella skulder:
- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:
  - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen
  - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värdeoptionen)

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.

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 avtalade kassaflöden värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrument som omfattas av en affärsmodell där avsikten är både att behålla instrumenten för att samla in avtalade 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 bedöma affärsmodellen har Nordea Finans delat in sina finansiella tillgångar i portföljer och underportföljer utifrån hur olika grupper av finansiella tillgångar förvaltas tillsammans för att uppnå ett visst affärsmål. I samband med fastställandet av rätt nivå för portföljen har hänsyn tagits till aktuell affärsområdesstruktur. Vid bedömningen av affärsmodell för respektive portfölj har bolaget analyserat syftet med de finansiella tillgångarna och exempelvis tidigare försäljningstrender.

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.

*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 avsnitt "Räntenetto" under "Redovisning av rörelseintäkter och nedskrivningar". Information om nedskrivningar enligt IFRS 9 finns i avsnitt "13 Utlåning till allmänheten/ kreditinstitut".

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

*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). Nordea Finans har endast underkategori Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen vilken innehåller räntebärande värdepapper som en del av likviditetsreserven.

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till balansposter redovisade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen i posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

*Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat*

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader. Den här kategorin omfattar huvudsakligen de räntebärande värdepapperen som är en del av likviditetsreserven. Förändringar i verkligt värde, bortsett från räntor och nedskrivningar, redovisas mot verkligt värdereserven under eget kapital via övrigt totalresultat. Ränta redovisas i resultaträkningen i posten "Ränteintäkter", och nedskrivningar i posten



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517153459

"Kreditförluster, netto". I samband med avyttring av ett instrument omklassificeras de ackumulerade för-ändringarna 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 "13 Utlåning till allmänheten/ kreditinstitut" nedan.

## 13. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut

*Tillämpningsområde*

Nedskrivning till följd av kreditrisk ska tillämpas för finansiella instrument som klassificerats i kategorin Upplupet anskaffningsvärde eller Verkligt värde via övrigt totalresultat. Här ingår tillgångar som redovisats i balansräkningen som "Utlåning till kreditinstitut", "Utlåning till allmänheten" samt "Räntebärande värdepapper". Dessa balansposter innefattar också tillgångar som klassificerats i kategorin Verkligt värde via resultat-räkningen, vilka inte omfattas av någon prövning av nedskrivningsbehovet. Se avsnitt 12 ovan och not 26 Klassificering av finansiella instrument.

Åtaganden utanför balansräkningen, eventualförpliktelser och kreditåtaganden ska också prövas för nedskrivnings-behov.

*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 Finans efterskänker sina fordringar genom rekonstruktion på antingen rättslig eller frivillig grund eller när Nordea Finans av andra skäl bedömer återvinning av fordran som osannolik.

Avsättningar för poster utanför balansräkningen klassificeras som "Avsättningar" i balansräkningen, med förändringar i avsättningar klassificerade som "Kredit-förluster, 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 Finans klassificerar alla lånefordringar i olika kategorier på individuell basis. Kategori 1 inkluderar tillgångar utan betydande ökning av kreditrisken, kategori 2 inkluderar tillgångar med betydande ökning av kreditrisken och kategori 3 inkluderar osäkra fordringar. Bolaget följer upp om det finns indikationer på kredit-försämring (kategori 3) genom att identifiera händelser med negativ inverkan på beräknade framtida kassaflöden (förlusthändelse). Nordea Finans tillämpar samma definition på fallissemang som i kapitaltäcknings-förordningen. Mer information om identifiering av förlusthändelser finns i avsnittet "Risk-, likviditets- och kapitalhantering", presenterat efter Förvaltnings-berättelsen. Lånefordringar som inte har individuellt beräknade reserver ingår i prövningen av nedskrivnings-behovet baserat på statistiska modeller.

För lånefordringar med betydande värde där ett individuellt nedskrivningsbehov har identifierats beräknas nedskrivningsbeloppet på individuell nivå. Det redovisade värdet på lånefordringen jämförs med den nuvärdes-beräknade 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 kredit-förstärkningar. Nuvärdesberäkningen baseras på tre olika framåtblickande scenarier som är sannolikhets-viktade.

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 identifieras i den individuella prövningen används en statistisk modell för beräkning av nedskrivningbehov. Reserveringarna beräknas som lånefordringen 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 redovis-ningstillfället 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 nedskrivning 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 Finans 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 kundema, och en försämrad rating/scoring för en kund tyder på att kreditrisken har ökat. Nordea Finans har dragit slutsatsen att det inte är möjligt att beräkna fallissemang (Probability of Default, PD) vid kredit-givningen för den återstående löptiden utan bedömningar i efterhand av tillgångar som redan redovisas i balans-räkningen vid övergången. Förändringar i PD för den



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617 5470

återstående löptiden används som utlösande faktor för tillgångar redovisade efter övergången.

För tillgångar som bedöms utifrån PD för den återstående löptiden använder Nordea Finans en blandning av absoluta och relativa förändringar i PD som kriterium för överföringen. För tillgångar där rating- och scoring-modeller används kalibreras rating-/scoring-förändringen för att matcha den betydande ökningen av kreditrisken utifrån PD för den återstående löptiden. Dessutom överförs kunder som omfattas av förmildrande åtgärder och kunder som är mer än 30 dagar sena med sina betalningar till kategori 2, såvida inte ett nedskrivnings-behov redan har identifierats (kategori 3). Lånefordringar där kunderna är mer än 90 dagar sena med sina betal-ningar 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.

Vid beräkningen av reserveringar, inklusive kategori-indelningen, används sannolikhetsviktad, framåtblickande information. Nordea Finans använder tre makro-ekonomiska 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. Modellen använder sig av data som samlats in före balansdagen, vilket innebär att Nordea måste identifiera händelser som påverkar reserveringarna efter datainsamlingen. Ledningen utvärderar dessa händelser och justerar reserveringarna, om detta bedöms nödvändigt.

*Avskrivningar*

Avskrivningar 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 skrivas av, oavsett om det rättsliga anspråket kvarstår eller inte. En avskrivning kan göras innan eventuella rättsliga åtgärder mot låntagaren, för att återvinna skulden, har slutförts. Även om en fordran som inte kan drivas in skrivs av eller avförs från balansräkningen har kunden en rättslig skyldighet att betala den utestående skulden. Vid bedömningen av huruvida osäkra lånefordringar kan återvinnas och om avskrivningar krävs, är det framför allt lånefordringar med följande egenskaper som står i fokus (listan 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, skrivs den av.
- Lånefordringar som omfattas av insolvensförfarande och har låg säkerhetstäckning.
- Lånefordringar där juridiska kostnader förväntas förbruka behållningen från konkursförfarandet, med låga återvinningsvärden som följd.
- Delavskrivning 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 genom förmildrande åtgärder eller realisering av säkerheter.
- 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 upp-skattning av vad en beräkning grundad på effektiv-räntemetoden skulle ge.

*Omstrukturerade lånefordringar och modifieringar*

Med en omstrukturerad lånefordran avses i detta sammanhang en lånefordran där Nordea Finans har beviljat låntagaren eftergifter till följd av dennes finansiella svårigheter och där dessa eftergifter har gett upphov till en kreditförlust för Nordea Finans. 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 avtalsmässiga kassaflödena för lån till kunder med ekonomiska svårigheter (förmildrande åtgärder) minskar det redovisade lånebeloppet, brutto. Normalt är denna minskning mindre än den befintliga reserveringen, och ingen förlust redovisas i resultat-räkningen till följd av modifiering. Om de är betydande, minskas bruttobeloppen (lån och reservering).

**14. Leasingavtal**

Leasingkontrakt klassificeras normalt som finansiella eller operationella. Klassificeringen av leasingavtal som operationella eller finansiella görs på kontraktsnivå och utgår ifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp av en tillgång, klassificeras avtalet som en finansiell lease. Om avtals-villkorens ekonomiska innebörd är ett hyresavtal klassificeras leasingavtalet som en operationell lease.

Rekommendation RFR 2 utgiven av Rådet för finansiell rapportering, medger att leasegivare i sin årsredovisning för juridisk person har rätt att klassificera samtliga leasingavtal som operationella. Denna klassificering används av Nordea Finans, vilket medför att tillgångar för vilka leasingavtal ingåtts redovisas på samma rad i balansräkningen som motsvarande materiella tillgångar som Nordea Finans äger.

**15. Immateriella tillgångar**

Immateriella tillgångar är identifierbara, icke-monetära tillgångar som saknar fysisk beskaffenhet. Tillgångarna står under Nordea Finans kontroll, vilket innebär att Nordea Finans har möjlighet och rätt att erhålla de framtida ekonomiska fördelarna hänförliga till den underliggande tillgången. Nordea Finans immateriella tillgångar utgörs av IT-utvecklingsprojekt/programvaror.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154734

*IT-utvecklingsprojekt/programvaror*

Kostnader hänförliga till underhåll av programvaror kostnadsförs löpande. Utgifter direkt hänförbara till större investeringar i utveckling av programvara redovisas som immateriella tillgångar om de förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Dessa utgifter omfattar personalkostnader för programutveckling och indirekta kostnader för att färdigställa tillgången för avsedd användning. Programkostnader omfattar också förvärvade programlicenser som inte är hänförliga till funktionen hos en materiell tillgång. Avskrivningen beräknas linjärt över programvarans nyttjandeperiod som vanligen är 3 till 10 år.

*Nedskrivning*

Alla immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod, inklusive IT-utvecklingsprojekt som har tagits i bruk, prövas per varje balansdag med avseende på indikationer på nedskrivningsbehov. Om sådana indikationer finns görs en analys för att bedöma huruvida de immateriella tillgångarnas redovisade värde är fullt återvinningsbart.

Återvinningsvärdet är det högre av verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet för tillgången eller den kassagenererade enheten. Kassagenerande enhet definieras som den minsta identifierade grupp av tillgångar, som ger upphov till kassaflöden som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. Nyttjandevärdet är nuvärdet av de kassaflöden som tillgången eller den kassagenererande enheten förväntas ge upphov till. Kassaflödet bedöms utifrån tillgångens eller den kassagenererande enhetens nuvarande skick och diskonteras med en diskonterings-ränta motsvarande den långfristiga riskfria räntan plus en riskpremie. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde görs en nedskrivning.

## 16. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar omfattar leasingobjekt och media-utrustning.

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för en materiell tillgång utgörs av dess inköpspris samt eventuella kostnader direkt hänförliga till att sätta tillgången i brukbart skick för avsedd användning.

*Leasingobjekt*

Anläggningstillgångar som är leasingobjekt i leasingavtal där företaget är leasegivare skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden ner till avtalat restvärde.

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut. Beräknad nyttjandeperiod för leasingobjekt är 3 till 20 år.

*Övriga materiella tillgångar*

Materiella tillgångar skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Den beräknade nyttjandeperioden för olika materiella tillgångar uppdateras årligen. Den nuvarande avskrivningstiden för inventarier är 3 år.

*Nedskrivning*

Varje balansdag prövar Nordea Finans om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för en materiell tillgång. Om sådana indikationer finns görs en bedömning av tillgångens återvinningsvärde och eventuell nedskrivning görs.

Nedskrivningar återförs om återvinningsvärdet ökar. Det redovisade värdet ökas då till återvinningsvärdet, men kan inte överstiga vad det redovisade värdet varit om en nedskrivning inte redovisats i första läget.

## 17. 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.

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 endast i den utsträckning det är sannolikt att framtida beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig, mot vilken temporära skillnader, underskottsavdrag 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 legal rätt till kvittning föreligger och Nordea Finans avser att antingen nettoreglera dessa skatteposter eller återvinna skattefordran samtidigt som skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas generellt i den mån det är legalt tillåtet att kvitta aktuella skattefordringar och aktuella skatteskulder.

*Obeskattade reserver och bokslutsdispositioner*

Obeskattade reserver redovisas som en egen post i balansräkningen. Obeskattade reserver består av en del som utgör uppskjuten skatt och en som utgör eget kapital. Avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver redovisas i resultaträkningen som bokslutsdispositioner.

*Redovisning av koncernbidrag*

Redovisning av koncernbidrag sker enligt Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154752

personer. Då lämnade koncernbidrag inte utgör ersättning för utförda prestationer redovisas koncernbidraget direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för aktuell skatteeffekt och likställs med utdelning till moderbolaget. På motsvarande sätt redovisas erhållna koncernbidrag också direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för aktuell skatteeffekt.

**18. Resultat per aktie**

Resultat per aktie beräknas som årets resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

**19. Ersättningar till anställda**

All form av ersättning till anställda som kompensation för utförda tjänster utgör ersättning till anställda. 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 Finans 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 och rörlig lön. Både fast och rörlig lön kostnadsförs i den period då de anställda utfört tjänster till Nordea Finans. Nordea har även ställt ut ett aktierelaterat incitamentsprogram, vilket beskrivs vidare i avsnitt 20 "Aktierelaterade ersättningar".

För ytterligare information se not 7 Personalkostnader.

*Ersättningar efter avslutad anställning*

Redovisningsprinciperna för förmånsbestämda pensionsförpliktelser följer Tryggandelagen och Finansinspektions föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skatteavdrag. De stora skillnaderna jämfört med IAS 19 avser främst hur diskonteringsräntan fastställs, samt att beräkningen av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen baseras på aktuell lönenivå utan antaganden om framtida löneökningar.

De förmånsbestämda pensionsförpliktelserna garanteras genom en pensionsstiftelse eller redovisas som en skuld. Inga pensionstillgångar redovisas. Pensionskostnaderna redovisas på raden personalkostnader och utgörs av förändringar i redovisade pensionsavsättningar (inklusive särskild löneskatt) för aktiva anställda, utbetalda pensioner, avsättningar till/gottgörelse från pensionsstiftelse och tillhörande särskild löneskatt.

*Avgångsvederlag*

Som ovan nämnts blir avgångsvederlag normalt aktuellt när en anställning avslutas före pensionsdagen eller om en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång. Avgångsvederlag utgår inte om medarbetaren ska fortsätta utföra sina tjänster och betalningen kan anses utgöra normal ersättning för dessa tjänster.

Avgångsvederlag kostnadsförs när Nordea Finans har en skyldighet att göra betalningen. En skyldighet uppstår när det finns en formell plan som beslutats på lämplig organisatorisk nivå och när det inte finns en realistisk möjlighet för Nordea Finans att dra sig ur, vilket normalt anses uppfyllt när planen har kommunicerats till berörda medarbetare eller deras representanter.

Avgångsvederlag kan innefatta både kortfristiga ersättningar, till exempel ett antal månadslöner, och ersättningar efter avslutad anställning, normalt i form av förtidspensionering. I not 7 Personalkostnader klassificeras kortfristiga ersättningar som "Löner och arvoden" och ersättningar efter avslutad anställning som "Pensionskostnader".

**20. Aktierelaterade ersättningar**

*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 kapitalreglerat program från 2019) används som instrument för uppskjutande/kvarhållande av ersättningen. Programmen klassificeras som: Executive Incentive Programme (EIP) och rörlig lönedel (Variable Salary Part, VSP).

Programmen är årliga planer med ett tjänstgöringsvillkor för respektive år och de kostnadsförs alla i sin helhet under det år de intjänas (ettårig intjänandeperiod). De individuella tilldelningarna sker i början av det efterföljande året.

Rörlig lönedel (VSP) ska normalt inte överstiga ett högsta utfall på 50 procent av den fasta lönen och erbjuds för vissa utvalda befattningar där rörlig ersättning är utbredd marknadspraxis. Rörlig lönedel syftar till att belöna starka prestationer. Bedömningen av individuella prestationer grundas på i förväg fastställda finansiella och icke-finansiella mål. Rörlig lönedel ska inte överstiga den fasta årslönen och den betalas kontant. 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 tre år, med jämn fördelning av utbetalningarna och tillämpning av villkor för förverkande (justering av uppskjuten ersättning) under perioden. Det finns inga nya avsättning för rörliga lönedelar efter 2020.

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.

För ytterligare information, se not 7 Personalkostnader.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617134515

## 21. Transaktioner med närstående

Nordea Finans definierar närstående parter enligt följande
- Moderbolag
- Koncernföretag
- Intresseföretag
- Nyckelpersoner i ledande positioner
- Övriga närstående parter

*Moderbolag*

Med moderbolag avses moderbolaget Nordea Bank Abp (publ), FO 2858394-9.

*Koncernföretag*

Med koncernföretag avses andra, direkt eller indirekt ägda, dotterbolag till moderbolaget Nordea Bank Abp.

Koncerninterna transaktioner mellan juridiska enheter i Nordea koncernen sker baserat på armslängdsprincipen i enlighet med OECD:s krav.

*Intresseföretag*

Med intresseföretag förstås företag där Nordea Finans rösträttsandel uppgår till mellan 20 och 50 procent och/eller där Nordea Finans har betydande inflytande. Betydande inflytande är rätten att delta i beslut som rör företagets finansiella och operativa strategier, men ger inte ett bestämmande inflytande över dessa.

För ytterligare information se not 15 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

*Nyckelpersoner i ledande positioner*

Nyckelpersoner i ledande positioner omfattar följande:
- Styrelsen
- Verkställande Direktör
- Företagsledningen

För information om ersättningar och pensioner samt övriga transaktioner med dessa befattningshavare, se not 7 Personalkostnader.

*Övriga närstående parter*

Övriga närstående parter utgörs av nära anhöriga till nyckelpersoner i ledande positioner. Övriga närstående parter utgörs också av företag som står under betydande inflytande av nyckelpersoner i ledande positioner i Nordea Finans liksom företag som står under betydande inflytande av nära anhöriga till dessa befattningshavare. Dessutom omfattar Övriga närstående parter Nordeas pensionsstiftelser.

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



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

Document ID:
25FDBED873A341F4A2B011C437A10F97

20220613135474

## Not 2 Geografisk information

**Resultaträkning**

| Mkr | Sverige | Övriga | Totalt |
|---|---|---|---|
| Ränte- och leasingintäkter | 6 282 | 8 | 6 290 |
| Avgifts- och provisionsintäkter | 167 | - | 167 |
| Övriga intäkter | 29 | - | 29 |
| **Summa rörelseintäkter 31 dec 2021** | **6 478** | **8** | **6 486** |
| **Summa rörelseintäkter 31 dec 2020** | **6 515** | **11** | **6 526** |

**Balansräkning**

| Mkr | Sverige | Övriga | Totalt |
|---|---|---|---|
| Total utlåning inklusive leasing | 46 160 | 918 | 47 078 |
| Övriga tillgångar | 9 354 | - | 9 354 |
| **Summa tillgångar 31 dec 2021** | **55 514** | **918** | **56 432** |
| **Summa tillgångar 31 dec 2020** | **54 740** | **610** | **55 350** |

*I kolumnen Övriga återfinns intäkter och tillgångar från kunder som har sitt säte utanför Sverige.*

## Not 3 Ränteintäkter, leasingintäkter och räntekostnader

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden | 560 164 | 611 173 |
| Övriga ränteintäkter | 1 700 | 2 675 |
| Leasingintäkter, netto | 421 605 | 419 389 |
| Räntekostnader | -114 663 | -116 392 |
| **Räntenetto** | **868 806** | **916 845** |

**Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Utlåning till kreditinstitut[1] | 41 731 | 26 554 |
| Utlåning till allmänheten | 498 146 | 560 582 |
| Räntebärande värdepapper | 1 758 | 5 534 |
| Övriga ränteintäkter | 18 529 | 18 503 |
| **Summa ränteintäkter** | **560 164** | **611 173** |

[1] Negativa räntor ingår i posten med 20 Mkr (14). För transaktioner med moderbolaget se även not 30.

**Övriga ränteintäkter**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Räntebärande värdepapper | 1 700 | 2 675 |
| **Summa övriga ränteintäkter** | **1 700** | **2 675** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617135475

**Leasingintäkter**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Leasingintäkter, brutto | 5 728 730 | 5 662 595 |
| Avskrivning enligt plan på leasinbojekt (not 9)[2] | -5 307 125 | -5 243 206 |
| **Leasingintäkter, netto** | **421 605** | **419 389** |

[2] Exklusive konstaterade och befarade förluster på finansiell leasing.

**Räntekostnader**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Skulder till kreditinstitut | -79 044 | -86 244 |
| Övriga räntekostnader | -35 619 | -30 148 |
| **Summa räntekostnader** | **-114 663** | **-116 392** |

**Räntor från kategorier av finansiella instrument**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 1 759 | 5 535 |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | 538 332 | 591 404 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 423 305 | 422 064 |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | -94 590 | -102 158 |
| **Räntenetto** | **868 806** | **916 845** |

Ränteintäkter från osäkra fordringar 20 Mkr (20).

**Framtida leasingintäkter fördelar sig på följande förfallotidpunkter**

| Mkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| - Inom ett år | 4 919 | 4 799 |
| - Senare än ett år men inom fem år | 6 328 | 6 090 |
| - Senare än fem år | 380 | 322 |
| **Summa** | **11 627** | **11 211** |



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154756

## Not 4 Avgifts- och provisionsnetto

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Depå- och emissionstjänster** | **-124** | **-301** |
| - varav intäkt | - | - |
| - varav kostnad | -124 | -301 |
| | | |
| **Betalningar** | **-6 878** | **-30 176** |
| - varav intäkt | - | - |
| - varav kostnad | -6 878 | -30 176 |
| | | |
| **Kort** | **37 240** | **28 258** |
| - varav intäkt | 45 272 | 46 935 |
| - varav kostnad[1] | -8 032 | -18 677 |
| | | |
| **Utlåningsprodukter** | **121 970** | **183 800** |
| - varav intäkt[2] | 121 970 | 185 021 |
| - varav kostnad[3] | - | -1 221 |
| | | |
| **Övrigt** | **-23 356** | **-15 288** |
| - varav intäkt | - | - |
| - varav kostnad | -23 356 | -15 288 |
| | | |
| **Summa** | **128 852** | **166 293** |

[1] Transaktionskostnader har omklassificerats från övriga kostnader år 2021. Se not 1 Redovisningsprinciper. Provisionskostnad för år 2020 har räknats om för jämförelse (tidigare -10 404).

[2] Avgiftsintäkter har omklassificerats från övriga intäkter år 2021. Se not 1 Redovisningsprinciper. Provisionsintäkt för år 2020 har räknats om för jämförelse (tidigare 147 097).

[3] Transaktionskostnader har omklassificerats från övriga kostnader år 2021. Se not 1 Redovisningsprinciper. Provisionskostnad för år 2020 har räknats om för jämförelse (tidigare 0).

**Avgifts- och provisionsnetto per affärs enhet**

**2021**

| Tkr | Receivables Finance | Retail Finance | Car Finance | Equipment Finance | Övrigt och eliminering | Summa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Depå- och emissionstjänster | - | - | - | - | -124 | -124 |
| Betalningar | -460 | -1 241 | -133 | -120 | -4 924 | -6 878 |
| Kort | - | 37 240 | - | - | - | 37 240 |
| Utlåningsprodukter | 15 080 | 8 421 | 44 327 | 33 634 | 20 508 | 121 970 |
| Övrigt | - | - | - | - | -23 356 | -23 356 |
| **Summa** | **14 620** | **44 420** | **44 194** | **33 514** | **-7 896** | **128 852** |

**2020**

| Tkr | Receivables Finance | Retail Finance | Car Finance | Equipment Finance | Övrigt och eliminering | Summa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Depå- och emissionstjänster | - | - | - | - | -301 | -301 |
| Betalningar | -739 | -1 262 | -148 | -132 | -27 894 | -30 175 |
| Kort | - | 28 258 | - | - | - | 28 258 |
| Utlåningsprodukter | 14 792 | 58 493 | 52 023 | 33 268 | 25 223 | 183 799 |
| Övrigt | - | - | - | - | -15 288 | -15 288 |
| **Summa** | **14 053** | **85 489** | **51 875** | **33 136** | **-18 260** | **166 293** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154777

## Not 5 Nettoresultat av poster till verkligt värde

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument[1] | 3 607 | 3 551 |
| **Summa** | **3 607** | **3 551** |

**Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat[1] | 54 | -141 |
| Finansiella tillgångar och skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 3 553 | 3 692 |
| **Summa** | **3 607** | **3 551** |

[1] Se not 1 Redovisningprinciper, Redovisning och presentation av nedskrivning av finansiella tillgångar.

## Not 6 Övriga rörelseintäkter

| Tkr | 2021 | 2020[1] |
|---|---|---|
| Lösenintäkter | - | - |
| Övriga leasingintäkter | - | - |
| Övrigt | 8 369 | 100 |
| **Summa** | **8 369** | **100** |

[1] Avgiftsintäkter har 2021 omklassificerats till avgifts- och provionsintäkter (tidigare 38 024).
Se not 1 Redovisningsprinciper.

## Not 7 Personalkostnader

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Löner och arvoden (specifikation nedan) | -139 378 | -136 631 |
| Pensionskostnader (specifikation nedan) | -18 304 | -31 430 |
| Sociala avgifter | -47 532 | -52 181 |
| Övriga personalkostnader | -12 634 | -15 825 |
| **Summa** | **-217 848** | **-236 067** |

**Löner och arvoden**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Till ledande befattningshavare[1] | | |
| Fast ersättning och förmåner | -12 315 | -9 756 |
| Prestationsbaserad ersättning | -967 | -996 |
| Avsättning för vinstandelar[2] | -272 | -130 |
| **Delsumma** | **-13 554** | **-10 882** |
| | | |
| Till övriga anställda[2] | -125 824 | -125 749 |
| **Summa** | **-139 378** | **-136 631** |

[1] Ledande befattningshavare inkluderar styrelse (inklusive suppleanter), verkställande direktör och bolagets ledning.

[2] Avsättning för vinstandel för samtliga anställda uppgår till totalt -5 014 Tkr (-2 553 Tkr). Avsättning relaterad till tidigare år uppgår till totalt -714 Tkr (upplösning relaterad till tidigare år 2 319 Tkr).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
25FDBEDB73A341F4A26011C437A10F97

20220617154758

**Pensionskostnader**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Förmånsbestämda pensionsplaner | -8 403 | -17 940 |
| Avgiftsbestämda pensionsplaner | -9 901 | -13 490 |
| **Summa** | **-18 304** | **-31 430** |

Pensionskostnaderna klassificeras som "Personalkostnader" i resultaträkningen, och utgörs av utbetalda pensioner, avsättningar till/gottgörelse från pensionsstiftelse och tillhörande särskild löneskatt. Bolagets pensionsförpliktelser är tryggade dels genom avsättningar till Nordea Bank Sveriges pensionsstiftelse, dels genom försäkringsavtal. Inom bolaget förekommer förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensioner.

Bolagets pensionsförpliktelser uppgår till 612 806 Tkr (582 220), varav för VD 1 058 Tkr (1 046) och för ledande befattningshavare 30 752 Tkr (31 773). Bolagets andel av Pensionsstiftelsens nettotillgångar uppgår till 563 684 Tkr (559 849). Årets avgiftsbestämda pensionskostnader för VD uppgår till 398 Tkr (355) och för ledande befattningshavare till 2 181 Tkr (1 141).

VD och ledande befattningshavare omfattas av den kollektiva pensionsplanen BTP med 65 år som pensionsålder. BTP innehåller både förmånsbestämd och avgiftsbestämd pension. Bolaget har därutöver inte ställt några säkerheter eller har åtaganden om avgångsvederlag, pensioner eller dylikt till VD eller ledande befattningshavare.

Avseende VD kostnadsfördes 2 110 966 kr (2 129 637) i lön, varav 494 181 kr (566 661) i bonus under 2021. För övriga ledande befattningshavare, 10 personer (8) kostnadsfördes 11 170 124 kr (8 622 758) i lön, varav 472 351 kr (429 444) i bonus under 2021. VD har därutöver bil- och låneförmån.

Till extern styrelseledamot har styrelsearvode utgått med 200 Tkr (200 Tkr). Det finns inga pensionsförpliktelser till styrelseledamöterna. Bolaget har inte ställt några säkerheter och har inga andra ansvarsförbindelser eller åtaganden till förmån för styrelseledamöter, VD eller motsvarande befattningshavare i företaget eller i ett annat koncernföretag. Lån till medlemmar i ledningsgruppen uppgår till totalt 32 Tkr (196).

**Nordiska Finansinspektionernas föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicyer**

Då Nordea har en koncerngemensam ersättningspolicy hänvisas i denna årsredovisning till de kvalitativa upplysningarna som, i enlighet med dessa föreskrifter, redovisas i årsredovisningen för Nordea Bank Abp (nordea.com).

**Aktierelaterad ersättningar**

Den rörliga ersättningen för bolagsledningen enligt Executive Incentive Program (EIP) 2021 grundas på specifika mål och har ett tak på högst 75 procent av den fasta grundlönen. 40 procent av utfallet från EIP 2021 betalas ut under 2022. Åter stående 60 procent betalas ut i lika delar under en femårsperiod, med en överlåtelse om 12 procent per år. 50 procent av utfallet från EIP 2021 tilldelas vid respektive överföringstid punkt i form av Nordeaaktier (exklusive utdelning), som omfattas av en kvarhållandeperiod om 12 månader efter uppskjutandeperiodens slut.

Under 2021 hade Nordea Finans kostnader för rörlig ersättning enligt incitamentprogrammet för ledare EIP 2021 om 2 008 Tkr (2 443) exkl. sociala avgifter.

**Medelantal anställda, fördelning efter kön**

| Omräknat till heltidstjänster | Totalt antal | | Män | | Kvinnor | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Sverige | 199 | 249 | 77 | 95 | 122 | 154 |

| Ledande befattningshavare, fördelning efter kön | Totalt antal | | Män | | | | Kvinnor | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2021 | 2020 | 2021 | | 2020 | | 2021 | | 2020 | |
| | | | Antal | % | Antal | % | Antal | % | Antal | % |
| Styrelse | 5 | 5 | 4 | 80% | 4 | 80% | 1 | 20% | 1 | 20% |
| Ledningsgrupp inklusive verkställande direktör | 11 | 9 | 8 | 73% | 6 | 67% | 3 | 27% | 3 | 33% |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154379

## Not 8 Övriga kostnader

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Informationsteknologi [1] | -47 247 | -55 752 |
| Marknadsföring och representation | -8 805 | -10 697 |
| Porto-, transport-, telefon- och kontorskostnader | -17 787 | -18 310 |
| Hyres-, lokal- och fastighetskostnader | -20 022 | -21 562 |
| Resolutionsavgift | -9 168 | -13 646 |
| Övrigt [2] | -62 231 | -72 564 |
| **Summa** | **-165 260** | **-192 531** |

[1] Informationsteknologi avser datordrift, service och underhåll. Konsultkostnader ingår men ej kostnader för egen personal.

[2] Se not 1 Redovisningprinciper, omklassificering av transaktionskostnader. Övriga kostnader år 2020 tidigare -82 058.

Årets leasingkostnad samt lokalhyra uppgår till -24 Mkr (-26). Framtida leasingkostnader inklusive lokalhyror fördelar sig på förfallotidpunkter enligt nedan.

**Förfallotidpunkter för framtida leasing- och hyreskostnader**

| Mkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| - Inom ett år | -24 | -26 |
| - Senare än ett år men inom fem år | -96 | -106 |
| - Senare än fem år | -25 | -28 |

**Revisionsarvoden**
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Revisionsuppdrag | -1 154 | -1 127 |
| Övriga lagstadgade uppdrag | -32 | -100 |
| **Summa** | **-1 186** | **-1 227** |

## Not 9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Avskrivningar** | | |
| Immateriella tillgångar | | |
| - Programvara | -7 124 | -9 784 |
| Materiella tillgångar | | |
| - Inventarier | - | - |
| - Leasingobjekt | -5 307 125 | -5 243 207 |
| **Summa** | **-5 314 249** | **-5 252 991** |
| | | |
| **Nedskrivningar/Återförda nedskrivningar** | | |
| Materiella tillgångar[1] | 2 866 | -46 324 |
| Immateriella tillgångar | - | - |
| **Summa** | **2 866** | **-46 324** |
| | | |
| **Totalt** | **-5 311 383** | **-5 299 315** |

[1] Varav nettonedskrivningar på finansiell leasing (kreditförluster) 2 866 Tkr (-46 324).



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154360

## Not 10 Kreditförluster, netto

| 2021<br>Tkr | Utlåning till kreditinstitut[2] | Utlåning till allmänheten[2] | Räntebärande värdepapper[3] | Poster utanför balans-räkningen[4] | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Kreditförluster, kategori 1 | 76 | 29 691 | -32 | 27 768 | 57 523 |
| Kreditförluster, kategori 2 | - | 559 | - | -7 | 552 |
| **Kreditförluster, icke fallerade** | **76** | **30 250** | **-32** | **27 781** | **58 075** |
| **Kategori 3, fallerade** | | | | | |
| Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade[1] | - | 1 423 | - | 98 | 1 521 |
| Konstaterade kreditförluster | - | -79 306 | - | - | -79 306 |
| Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster | - | 1 913 | - | - | 1 913 |
| Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster | - | 16 700 | - | - | 16 700 |
| Ny/ökad avsättning | - | -7 956 | - | - | -7 956 |
| Återföring av avsättningar | - | 4 425 | - | - | 4 425 |
| **Kreditförluster, fallerade** | **-** | **-62 801** | **-** | **98** | **-62 703** |
| **Kreditförluster, netto** | **76** | **-32 551** | **-32** | **27 879** | **-4 628** |

| 2020<br>Tkr | Utlåning till kreditinstitut[2] | Utlåning till allmänheten[2] | Räntebärande värdepapper[3] | Poster utanför balans-räkningen[4] | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Kreditförluster, kategori 1 | -111 | -73 421 | 30 | -26 498 | -100 000 |
| Kreditförluster, kategori 2 | - | -1 731 | - | -119 | -1 850 |
| **Kreditförluster, icke fallerade** | **-111** | **-75 152** | **30** | **-26 617** | **-101 850** |
| **Kategori 3, fallerade** | | | | | |
| Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade[1] | - | -1 659 | - | 26 | -1 633 |
| Konstaterade kreditförluster | - | -67 163 | - | - | -67 163 |
| Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster | - | 2 192 | - | - | 2 192 |
| Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster | - | 14 719 | - | - | 14 719 |
| Ny/ökad avsättning | - | -6 339 | - | - | -6 339 |
| Återföring av avsättningar | - | 263 | - | - | 263 |
| **Kreditförluster, fallerade** | **-** | **-57 987** | **-** | **26** | **-57 961** |
| **Kreditförluster, netto** | **-111** | **-133 139** | **30** | **-26 591** | **-159 811** |

[1] Inkluderar individuellt identifierade tillgångar där avsättningarna har beräknats med en statistisk modell.
[2] Se not 13 Utlåning och osäkra lånefordringar.
[3] Se not 1 Redovisningprinciper, Redovisning och presentation av nedskrivning av finansiella tillgångar.
[4] Inkluderade som "garantier/åtaganden" i not 23 Avsättningar.

## Not 11 Bokslutsdispositioner

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Förändring av överavskrivningar | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 443 598 | 609 631 |
| **Summa** | **443 598** | **609 631** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A16F97

20220617154931

# Not 12 Skatter

**Skattekostnad**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Aktuell skatt | -227 418 | -168 192 |
| Uppskjuten skatt | 108 | 3 244 |
| **Summa** | **-227 310** | **-164 948** |

För aktuell och uppskjuten skatt redovisad under Verkligt värde via övrigt totalresultat, se Rapport över totalresultat.

**Avstämning av effektiv skattesats**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 1 078 015 | 1 065 502 |
| | | |
| Skatt beräknad med gällande skattesats | -222 071 | -228 017 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 3 456 | 31 148 |
| Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader | -276 | -265 |
| Justeringar avseende tidigare år | -8 419 | 173 |
| Utnyttjande av ej tidigare redovisade underskottsavdrag[1] | - | 32 036 |
| Ändrad skattesats | - | -23 |
| **Skattekostnad** | **-227 310** | **-164 948** |

[1] Hela det utnyttjade ej tidigare redovisade underskottsavdraget är hänförligt till 2019.

| | | |
|---|---|---|
| Genomsnittlig effektiv skattesats | 21,1% | 15,5% |

**Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder**

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Uppskjutna skattefordringar | 774 | 946 |
| Uppskjutna skatteskulder | 68 | 1 511 |
| **Netto** | **842** | **2 457** |

**Förändringar i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder**

| Uppskjuten skattefordran<br>Tkr | 1 jan 2021 | Justering ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt total-resultat | Övriga för-ändringar | 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Skulder/avsättningar | 946 | - | -172 | - | - | 774 |
| **Totalt** | **946** | **-** | **-172** | **-** | **-** | **774** |

| *Uppskjuten skatteskuld*<br>Tkr | 1 jan 2021 | Justering ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt total-resultat | Övriga för-ändringar | 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Derivatinstrument | 1 163 | -1 163 | - | - | - | - |
| Övrigt | 348 | - | -280 | - | - | 68 |
| **Totalt** | **1 511** | **-1 163** | **-280** | **-** | **-** | **68** |
| | | | | | | |
| **Netto uppskjuten skatteskuld** | **565** | **-1 163** | **-108** | **-** | **-** | **-706** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154822

| Uppskjuten skattefordran<br>Tkr | 1 jan 2020 | Justering ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt total-resultat | Övriga för-ändringar | 31 dec 2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Skulder/avsättningar | 193 | - | 753 | - | - | 946 |
| **Totalt** | **193** | **-** | **753** | **-** | **-** | **946** |

| Uppskjuten skatteskuld<br>Tkr | 1 jan 2020 | Justering ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt total-resultat | Övriga för-ändringar | 31 dec 2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Derivatinstrument | 423 | - | - | 740 | - | 1 163 |
| Övrigt | 2 839 | - | -2 491 | - | - | 348 |
| **Totalt** | **3 262** | **-** | **-2 491** | **740** | **-** | **1 511** |
| | | | | | | |
| **Netto uppskjuten skatteskuld** | **3 069** | **-** | **-3 244** | **740** | **-** | **565** |

**Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital**

| Tkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Aktuell skatt i lämnade/erhållna koncernbidrag | 206 000 | 90 078 |
| **Summa** | **206 000** | **90 078** |

## Not 13 Utlåning och osäkra lånefordringar

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)[1] | 31 785 482 | 31 143 949 |
| Osäkra lånefordringar (kategori 3) | 104 004 | 179 917 |
| - varav reglerade | - | - |
| - varav oreglerade | 104 004 | 179 917 |
| **Utlåning före reserver** | **31 889 486** | **31 323 866** |
| - varav kreditinstitut | 3 228 842 | 4 426 483 |
| - varav allmänhet | 28 660 644 | 26 897 383 |
| | | |
| **Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)** | **-9 013** | **-8 818** |
| - varav reglerade | - | - |
| - varav oreglerade | -9 013 | -8 818 |
| | | |
| **Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)** | **-82 625** | **-112 957** |
| | | |
| **Reserver** | **-91 638** | **-121 775** |
| - varav kreditinstitut | -166 | -113 |
| - varav allmänhet | -91 472 | -121 662 |
| | | |
| **Utlåning, redovisat värde** | **31 797 848** | **31 202 091** |
| - varav kreditinstitut | 3 228 676 | 4 426 370 |
| - varav allmänhet | 28 569 172 | 26 775 721 |

[1] Av bolagets lånefordringar på 32 Mdr (31) utgör 0,9 Mdr (0,6) utlåning till utländska kredittagare. Utlåning till styrelseledamöter, verkställande direktören och ledande befattningshavare uppgår till totalt 32 Tkr (197).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
25FDBEDB73A841F4A2B011C437A10F97

20220617153483

**Redovisat värde för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver**

**2021**

**Totalt, Tkr**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2021** | **29 906 483** | **1 309 474** | **107 909** | **31 323 866** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | 11 156 022 | 925 762 | 31 081 | 12 114 865 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 2, netto | -1 074 420 | 1 406 694 | - | 332 274 |
| Överföringar mellan kategori 2 och 3, netto | - | 434 | -846 | -412 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 3, netto | -15 769 | - | 9 825 | -5 944 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | -11 166 933 | -653 434 | -54 796 | -11 875 163 |
| **Utgående balans per 31 dec 2021** | **28 807 383** | **2 988 930** | **93 173** | **31 889 486** |

Varav
**Allmänheten**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2021** | **25 549 652** | **1 239 822** | **107 909** | **26 897 383** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | 10 450 323 | 925 762 | 31 081 | 11 407 166 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 2, netto | -1 074 420 | 1 406 694 | - | 332 274 |
| Överföringar mellan kategori 2 och 3, netto | - | 434 | -846 | -412 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 3, netto | -15 769 | - | 9 825 | -5 944 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | -9 331 245 | -583 782 | -54 796 | -9 969 823 |
| **Utgående balans per 31 dec 2021** | **25 578 541** | **2 988 930** | **93 173** | **28 660 644** |

Varav
**Kreditinstitut**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2021** | **4 356 831** | **69 652** | **-** | **4 426 483** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | 707 699 | - | - | 707 699 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | -1 835 688 | -69 652 | - | -1 905 340 |
| **Utgående balans per 31 dec 2021** | **3 228 842** | **-** | **-** | **3 228 842** |

**2020**

**Totalt, Tkr**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2020** | **29 509 156** | **1 368 508** | **118 178** | **30 995 842** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | 12 032 620 | 837 390 | 37 199 | 12 907 209 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 2, netto | -132 613 | 47 053 | - | -85 560 |
| Överföringar mellan kategori 2 och 3, netto | - | 2 047 | -4 369 | -2 322 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 3, netto | -12 347 | - | 8 096 | -4 251 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | -11 490 333 | -945 524 | -51 195 | -12 487 052 |
| **Utgående balans per 31 dec 2020** | **29 906 483** | **1 309 474** | **107 909** | **31 323 866** |

Varav
**Allmänheten**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2020** | **24 359 973** | **1 034 417** | **118 178** | **25 512 568** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | 11 698 114 | 767 738 | 37 199 | 12 503 051 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 2, netto | -132 613 | 47 053 | - | -85 560 |
| Överföringar mellan kategori 2 och 3, netto | - | 2 047 | -4 369 | -2 322 |
| Överföringar mellan kategori 1 och 3, netto | -12 347 | - | 8 096 | -4 251 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | -10 363 475 | -611 433 | -51 195 | -11 026 103 |
| **Utgående balans per 31 dec 2020** | **25 549 652** | **1 239 822** | **107 909** | **26 897 383** |



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220531715494

Varav
**Kreditinstitut**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2020** | **5 149 183** | **334 091** | **-** | **5 483 274** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | 334 506 | 69 652 | - | 404 158 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | -1 126 858 | -334 091 | - | -1 460 949 |
| **Utgående balans per 31 dec 2020** | **4 356 831** | **69 652** | **-** | **4 426 483** |

**Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde**

**2021**

**Totalt, Tkr**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2021** | **-109 612** | **-3 345** | **-8 818** | **-121 775** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | -20 556 | -482 | -1 203 | -22 241 |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 2 | -237 | 237 | - | - |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 3 | -54 | - | 54 | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 1 | 730 | -730 | - | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 3 | - | -193 | 193 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 1 | 245 | - | -245 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 2 | - | 257 | -257 | - |
| Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier | 24 776 | 847 | -2 746 | 22 877 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | 24 771 | 597 | 1 234 | 26 602 |
| Bortskrivna lånefordringar | 97 | 27 | 2 775 | 2 899 |
| **Utgående balans per 31 dec 2021** | **-79 840** | **-2 785** | **-9 013** | **-91 638** |

Varav
**Allmänheten**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2021** | **-109 499** | **-3 345** | **-8 818** | **-121 662** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | -20 556 | -482 | -1 203 | -22 241 |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 2 | -237 | 237 | - | - |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 3 | -54 | - | 54 | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 1 | 730 | -730 | - | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 3 | - | -193 | 193 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 1 | 245 | - | -245 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 2 | - | 257 | -257 | - |
| Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier | 24 829 | 847 | -2 746 | 22 930 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | 24 771 | 597 | 1 234 | 26 602 |
| Bortskrivna lånefordringar | 97 | 27 | 2 775 | 2 899 |
| **Utgående balans per 31 dec 2021** | **-79 674** | **-2 785** | **-9 013** | **-91 472** |

Varav
**Kreditinstitut**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2021** | **-113** | **-** | **-** | **-113** |
| Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier | -53 | - | - | -53 |
| **Utgående balans per 31 dec 2021** | **-166** | **-** | **-** | **-166** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617134385

**2020**

**Totalt, Tkr**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2020** | **-36 075** | **-1 615** | **-3 275** | **-40 965** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | -31 786 | -739 | -4 345 | -36 870 |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 2 | -133 | 133 | - | - |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 3 | -20 | - | 20 | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 1 | 692 | -692 | - | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 3 | - | -92 | 92 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 1 | 127 | - | -127 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 2 | - | 799 | -799 | - |
| Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier | -48 058 | -1 313 | -3 166 | -52 537 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | 5 616 | 129 | 276 | 6 021 |
| Bortskrivna lånefordringar | 25 | 45 | 2 506 | 2 576 |
| **Utgående balans per 31 dec 2020** | **-109 612** | **-3 345** | **-8 818** | **-121 775** |

**Varav**
**Allmänheten**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2020** | **-36 074** | **-1 615** | **-3 275** | **-40 964** |
| Nya eller förvärvade lånefordringar | -31 786 | -739 | -4 345 | -36 870 |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 2 | -133 | 133 | - | - |
| Överföringar från kategori 1 till kategori 3 | -20 | - | 20 | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 1 | 692 | -692 | - | - |
| Överföringar från kategori 2 till kategori 3 | - | -92 | 92 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 1 | 127 | - | -127 | - |
| Överföringar från kategori 3 till kategori 2 | - | 799 | -799 | - |
| Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier | -47 946 | -1 313 | -3 166 | -52 425 |
| Återbetalda eller borttagna lånefordringar | 5 616 | 129 | 276 | 6 021 |
| Bortskrivna lånefordringar | 25 | 45 | 2 506 | 2 576 |
| **Utgående balans per 31 dec 2020** | **-109 499** | **-3 345** | **-8 818** | **-121 662** |

Varav
**Kreditinstitut**

| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 jan 2020** | **-1** | **-** | **-** | **-1** |
| Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier | -112 | - | - | -112 |
| **Utgående balans per 31 dec 2020** | **-113** | **-** | **-** | **-113** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154856

**Rating/scoring information för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde, Tkr** **Redovisat värde före reserver, 31 dec 2021**

| Rating/scoring klass | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| 7+ | - | - | - | - |
| 7 | 2 071 929 | 246 | - | 2 072 175 |
| 7- | - | - | - | - |
| 6+ / A+ | 41 126 | 13 019 | - | 54 145 |
| 6 / A | 90 891 | - | - | 90 891 |
| 6- / A- | 61 824 | 1 545 | - | 63 369 |
| 5+ / B+ | 911 123 | 1 103 036 | 583 | 2 014 742 |
| 5 / B | 2 014 093 | 465 168 | 8 820 | 2 488 081 |
| 5- / B- | 1 965 895 | 95 759 | 8 079 | 2 069 733 |
| 4+ / C+ | 1 465 427 | 44 041 | 739 | 1 510 207 |
| 4 / C | 1 859 235 | 441 791 | - | 2 301 026 |
| 4- / C- | 1 986 394 | 99 055 | - | 2 085 449 |
| 3+ / D+ | 1 445 640 | 98 735 | - | 1 544 375 |
| 3 / D | 777 334 | 205 335 | - | 982 669 |
| 3- / D- | 532 258 | 68 619 | - | 600 877 |
| 2+ / E+ | 28 943 | 150 854 | - | 179 797 |
| 2 / E | 3 007 | 10 061 | - | 13 068 |
| 2- / E- | 2 874 | 31 344 | 1 219 | 35 437 |
| 1+ / F+ | 13 218 | 27 345 | - | 40 563 |
| 1 / F | 2 116 | 8 412 | - | 10 528 |
| 1- / F- | 2 558 | 7 068 | - | 9 626 |
| 0+ / 0 / 0- | 53 220 | 11 934 | 52 921 | 118 075 |
| Standardmetoden | 2 500 000 | - | - | 2 500 000 |
| Utan rating | 10 978 276 | 105 565 | 20 812 | 11 104 653 |
| **Summa** | **28 807 381** | **2 988 932** | **93 173** | **31 889 486** |

**Rating/scoring information för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde, Tkr** **Redovisat värde före reserver, 31 dec 2020**

| Rating/scoring klass | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| 7+ | - | - | - | - |
| 7 | 2 079 818 | - | - | 2 079 818 |
| 7- | - | - | - | - |
| 6+ / A+ | 52 557 | - | - | 52 557 |
| 6 / A | 8 669 | - | - | 8 669 |
| 6- / A- | 71 755 | - | - | 71 755 |
| 5+ / B+ | 1 229 342 | 3 563 | - | 1 232 905 |
| 5 / B | 1 584 445 | 66 393 | - | 1 650 838 |
| 5- / B- | 1 864 569 | 52 800 | - | 1 917 369 |
| 4+ / C+ | 1 231 744 | 4 091 | 3 316 | 1 239 151 |
| 4 / C | 2 589 765 | 227 440 | - | 2 817 205 |
| 4- / C- | 1 938 032 | 87 510 | 1 753 | 2 027 295 |
| 3+ / D+ | 1 029 045 | 114 786 | 34 | 1 143 865 |
| 3 / D | 550 732 | 169 750 | - | 720 482 |
| 3- / D- | 476 813 | 231 534 | 1 673 | 710 020 |
| 2+ / E+ | 37 354 | 139 363 | - | 176 717 |
| 2 / E | 16 211 | 38 258 | - | 54 469 |
| 2- / E- | 6 760 | 26 023 | - | 32 783 |
| 1+ / F+ | 13 120 | 10 220 | - | 23 340 |
| 1 / F | 4 108 | 8 504 | 3 530 | 16 142 |
| 1- / F- | 3 735 | 5 471 | - | 9 206 |
| 0+ / 0 / 0- | 65 013 | 4 228 | 57 754 | 126 995 |
| Standardmetoden | 4 000 000 | - | - | 4 000 000 |
| Utan rating | 11 052 896 | 119 539 | 39 850 | 11 212 285 |
| **Summa** | **29 906 483** | **1 309 473** | **107 910** | **31 323 866** |



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154837

## Not 14 Räntebärande värdepapper

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Stater, kommuner och andra myndigheter | 2 980 197 | 2 959 373 |
| Hypoteksinstitut | 2 700 742 | 2 689 183 |
| **Summa** | **5 680 939** | **5 648 556** |

Reserver för kreditrisker uppgår till 85 Tkr (54).

## Not 15 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

| 31 dec 2021 | Organisations-nummer | Säte | Antal aktier | Nominellt värde per aktie | Röstandel % |
|---|---|---|---|---|---|
| NF Fleet AB | 556692-3271 | Stockholm | 26 800 | 100 SEK | 20 |

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Anskaffningsvärde vid årets slut/Redovisat värde | 2 680 | 2 680 |

Bolagets andel av intresseföretagets aggregerade balans- och resultaträkningar uppgår till:

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Summa tillgångar | 353 907 | 329 466 |
| Summa skulder | 298 279 | 273 386 |
| Rörelseintäkter | 110 290 | 102 581 |
| Rörelseresultat | 19 955 | 21 205 |

Bolaget har inga ansvarsförbindelser till förmån för intresseföretaget.

## Not 16 Immateriella tillgångar

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Programvara | 156 963 | 148 400 |
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **331 500** | **310 881** |
| Årets inköp | 18 333 | 20 619 |
| Omklassificeringar | -2 646 | - |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **347 187** | **331 500** |
| **Ackumulerade avskrivningar vid årets början** | **-80 485** | **-70 701** |
| Årets avskrivningar enligt plan | -7 124 | -9 784 |
| **Ackumulerade avskrivningar vid årets slut** | **-87 609** | **-80 485** |
| **Ackumulerade nedskrivningar vid årets början** | **-102 615** | **-102 615** |
| **Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut** | **-102 615** | **-102 615** |
| **Redovisat värde** | **156 963** | **148 400** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154808

## Not 17 Materiella tillgångar

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Leasingobjekt | 17 779 526 | 17 391 027 |
| Effekt av säkringsredovisning | 331 | 1 690 |
| **Summa** | **17 779 857** | **17 392 717** |

**Leasingobjekt**

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde vid årets början** | **31 694 145** | **31 870 061** |
| Årets inköp | 7 653 618 | 6 999 846 |
| Årets försäljningar/utrangeringar | -6 873 038 | -7 175 762 |
| **Anskaffningsvärde vid årets slut** | **32 474 725** | **31 694 145** |
| | | |
| **Ackumulerade avskrivningar vid årets början** | **-14 258 153** | **-14 087 880** |
| Ackumulerade avskrivningar på tillgångar som sålts/utrangerats | 4 912 608 | 5 085 871 |
| Årets avskrivningar enligt plan | -5 314 220 | -5 256 144 |
| **Ackumulerade avskrivningar vid årets slut** | **-14 659 765** | **-14 258 153** |
| | | |
| **Ingående nedskrivningar för befarade förluster** | **-44 965** | **-12 889** |
| Utnyttjat belopp av tidigare reserveringar | 3 273 | 390 |
| Återförda reserveringar för befarade nedskrivningar | 3 818 | 3 042 |
| Årets nedskrivningar för befarade förluster | 2 440 | -35 508 |
| **Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut** | **-35 434** | **-44 965** |
| | | |
| **Redovisat värde** | **17 779 526** | **17 391 027** |

Leasingobjekten utgörs främst av fordon, övriga transportmedel, maskiner och annan utrustning.

I redovisat värde för leasingobjekt ingår återtagna objekt på 3 Mkr (9) och restvärden om 706 Mkr (163) som är garanterade av leverantörer.

**Framtida minimileasavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal fördelar sig på följande förfallotidpunkter:**

| Mkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| - Inom ett år | 7 044 | 6 836 |
| - Senare än ett år men inom fem år | 10 899 | 10 506 |
| - Senare än fem år | 990 | 900 |
| **Summa** | **18 933** | **18 242** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154859

**Osäkra leasingobjekt och reserver**

**31 dec 2021**

| Tkr | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Osäkra leasingobjekt** | - | - | **17 055** | **17 055** |
| - varav reglerade | - | - | - | - |
| - varav oreglerade | - | - | 17 055 | 17 055 |
| **Summa** | - | - | **17 055** | **17 055** |
| | | | | |
| **Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)** | - | - | **-3 443** | **-3 443** |
| -varav reglerade | - | - | - | - |
| -varav oreglerade | - | - | -3 443 | -3 443 |
| | | | | |
| **Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)** | **-29 079** | **-2 912** | - | **-31 991** |
| | | | | |
| **Summa** | **-29 079** | **-2 912** | **-3 443** | **-35 434** |

**31 dec 2020**

| Tkr | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Osäkra leasingobjekt** | - | - | **38 360** | **38 360** |
| - varav reglerade | - | - | - | - |
| - varav oreglerade | - | - | 38 360 | 38 360 |
| **Summa** | - | - | **38 360** | **38 360** |
| | | | | |
| **Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)** | - | - | **-8 897** | **-8 897** |
| -varav reglerade | - | - | - | - |
| -varav oreglerade | - | - | -8 897 | -8 897 |
| | | | | |
| **Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)** | **-32 743** | **-3 325** | - | **-36 068** |
| | | | | |
| **Summa** | **-32 743** | **-3 325** | **-8 897** | **-44 965** |

## Not 18 Övriga tillgångar

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Kundfordringar | 645 150 | 647 327 |
| Övriga | 91 909 | 46 806 |
| **Summa** | **737 059** | **694 133** |

## Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Upplupna ränteintäkter | 39 409 | 44 085 |
| Övriga upplupna intäkter | 5 585 | 8 476 |
| Förutbetalda kostnader | 230 257 | 208 122 |
| **Summa** | **275 251** | **260 683** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154900

## Not 20 Skulder till kreditinstitut

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Banker | 46 806 841 | 45 462 140 |
| **Summa** | **46 806 841** | **45 462 140** |

## Not 21 Övriga skulder

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Leverantörsskulder | 581 806 | 492 256 |
| Koncernbidrag till Nordea Bank Abp filial i Sverige | 1 000 000 | - |
| Koncernbidrag till Nordea Liv Holding | - | 420 924 |
| Övriga skulder | 648 956 | 537 355 |
| **Summa** | **2 230 762** | **1 450 535** |

## Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Upplupna kostnadsräntor | 41 643 | 32 818 |
| Övriga upplupna kostnader | 36 511 | 46 726 |
| Förutbetalda intäkter | 602 679 | 610 742 |
| **Summa** | **680 833** | **690 286** |

## Not 23 Avsättningar

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Avsättning till pensioner | 49 122 | 60 000 |
| Omstruktureringskostnader | 3 757 | 4 594 |
| *Garantier/åtaganden* | | |
| varav kategori 1 | 36 928 | 65 135 |
| varav kategori 2 | 260 | 262 |
| varav kategori 3 | 232 | 333 |
| **Summa** | **90 299** | **130 324** |

**31 dec 2021**

| Tkr | Pensions-stiftelse | Omstrukturerings-kostnader | Summa |
|---|---|---|---|
| **Vid årets början** | **60 000** | **4 594** | **64 594** |
| Nya avsättningar | - | 2 914 | 2 914 |
| Utnyttjat | -10 878 | -3 751 | -14 629 |
| **Vid årets slut** | **49 122** | **3 757** | **52 879** |

**31 dec 2020**

| Tkr | Pensions-stiftelse | Omstrukturerings-kostnader | Summa |
|---|---|---|---|
| **Vid årets början** | **60 000** | **904** | **60 904** |
| Nya avsättningar | - | 5 372 | 5 372 |
| Utnyttjat | - | -1 682 | -1 682 |
| **Vid årets slut** | **60 000** | **4 594** | **64 594** |



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517154931

## Not 24 Obeskattade reserver

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| **Ackumulerade överavskrivningar** | **5 908 111** | **6 351 709** |
| | | |
| **Förändringar i balansräkningen** | | |
| Vid årets början | 6 351 709 | 6 961 340 |
| Upplösning av överavskrivningar | -443 598 | -609 631 |
| **Vid årets slut** | **5 908 111** | **6 351 709** |

## Not 25 Eventualförpliktelser

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Outnyttjad räkningskredit | 22 981 469 | 29 816 667 |
| Kreditlöften | - | 1 091 105 |
| **Summa** | **22 981 469** | **30 907 792** |
| | | |
| Åtaganden till följd av återköpstransaktioner | Inga | Inga |

## Not 26 Klassificering av finansiella instrument

| | Finansiella tillgångar | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 31 dec 2021<br>Mkr | Upplupet anskaffnings-värde (AC)[1] | Verkligt värde via resultaträkningen/ Obligatorisk | Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)[2] | Icke finansiella tillgångar och intressebolag | Summa |
| **Tillgångar** | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 229 | - | - | - | 3 229 |
| Utlåning till allmänheten | 28 569 | - | - | - | 28 569 |
| Räntebärande värdepapper | - | 1 954 | 3 727 | - | 5 681 |
| Aktier och andelar i intresse-företag och gemensamt styrda företag | - | - | - | 3 | 3 |
| Immateriella tillgångar | - | - | - | 157 | 157 |
| Materiella tillgångar | - | - | - | 17 780 | 17 780 |
| Uppskjutna skattefordringar | - | - | - | 1 | 1 |
| Övriga tillgångar | 694 | - | - | 43 | 737 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 269 | - | - | 6 | 275 |
| **Summa** | **32 761** | **1 954** | **3 727** | **17 990** | **56 432** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A16F97

20220617154922

| Mkr | Upplupet anskaffnings-värde (AC)[1] | Finansiella skulder: Verkligt värde via resultaträkningen/ Obligatorisk | Finansiella skulder: Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)[2] | Icke finansiella skulder | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **Skulder** | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 46 807 | - | - | - | 46 807 |
| Aktuella skatteskulder | - | - | - | 22 | 22 |
| Övriga skulder | 582 | - | - | 1 649 | 2 231 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 649 | - | - | 32 | 681 |
| Övriga avsättningar | - | - | - | 41 | 41 |
| Avsättningar till pensioner | - | - | - | 49 | 49 |
| **Summa** | **48 038** | **-** | **-** | **1 793** | **49 831** |

[1] Amortised cost (AC)
[2] Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI)

| 31 dec 2020<br>Mkr | Upplupet anskaffnings-värde (AC)[1] | Finansiella tillgångar: Verkligt värde via resultaträkningen/ Obligatorisk | Finansiella tillgångar: Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)[2] | Icke finansiella tillgångar och intressebolag | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 426 | - | - | - | 4 426 |
| Utlåning till allmänheten | 26 776 | - | - | - | 26 776 |
| Räntebärande värdepapper | - | 1 817 | 3 832 | - | 5 649 |
| Aktier och andelar i intresse-företag och gemensamt styrda företag | - | - | - | 3 | 3 |
| Immateriella tillgångar | - | - | - | 148 | 148 |
| Materiella tillgångar | - | - | - | 17 393 | 17 393 |
| Uppskjutna skattefordringar | - | - | - | 1 | 1 |
| Övriga tillgångar | 655 | - | - | 39 | 694 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 252 | - | - | 8 | 260 |
| **Summa** | **32 109** | **1 817** | **3 832** | **17 592** | **55 350** |

| Mkr | Upplupet anskaffnings-värde (AC)[1] | Finansiella skulder: Verkligt värde via resultaträkningen/ Obligatorisk | Finansiella skulder: Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)[2] | Icke finansiella skulder | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **Skulder** | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 45 462 | - | - | - | 45 462 |
| Aktuella skatteskulder | - | - | - | 78 | 78 |
| Övriga skulder | 492 | - | - | 959 | 1 451 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 644 | - | - | 46 | 690 |
| Uppskjutna skatteskulder | - | - | - | 2 | 2 |
| Övriga avsättningar | - | - | - | 70 | 70 |
| Avsättningar till pensioner | - | - | - | 60 | 60 |
| **Summa** | **46 598** | **-** | **-** | **1 215** | **47 813** |

[1] Amortised cost (AC)
[2] Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI)



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154935

## Not 27 Tillgångar och skulder till verkligt värde

### Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

| | 31 dec 2021 | | 31 dec 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| Mkr | Redovisat värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Verkligt värde |
| **Finansiella tillgångar** | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 229 | 3 229 | 4 426 | 4 426 |
| Utlåning till allmänheten | 28 569 | 28 081 | 26 776 | 26 300 |
| Räntebärande värdepapper | 5 681 | 5 681 | 5 649 | 5 649 |
| Övriga tillgångar | 694 | 694 | 655 | 655 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 269 | 269 | 252 | 252 |
| **Summa** | **38 442** | **37 954** | **37 758** | **37 282** |
| **Finansiella skulder** | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 46 807 | 47 051 | 45 462 | 45 462 |
| Övriga skulder | 582 | 582 | 492 | 492 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 649 | 649 | 644 | 644 |
| **Summa** | **48 038** | **48 282** | **46 598** | **46 598** |

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" nedan.

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" nedan.

### Tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde i balansräkningen

**Fördelning i hierarkin för verkligt värde**

| 31 dec 2021, Mkr | Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1) | Värderings-metod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2) | Värderingsmetod baserad på icke observerbara marknads data (nivå 3) | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Poster till verkligt värde i balansräkningen[1]** | | | | |
| Räntebärande värdepapper | - | 5 681 | - | 5 681 |
| **Summa** | - | **5 681** | - | **5 681** |
| | | | | |
| **31 dec 2020, Mkr** | | | | |
| ***Poster till verkligt värde i balansräkningen[1]*** | | | | |
| Räntebärande värdepapper | - | 5 649 | - | 5 649 |
| **Summa** | - | **5 649** | - | **5 649** |

[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



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154934

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.

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. Komplicerade värderingsmodeller kännetecknas ofta av att de bygger på modellspecifika och ej observerbara indata.

## Finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde i balansräkningen

| 31 dec 2021, Mkr | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå i hierarkin för verkligt värde |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 229 | 3 229 | 3 |
| Utlåning till allmänheten | 28 569 | 28 081 | 3 |
| Övriga tillgångar | 694 | 694 | 3 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 269 | 269 | 3 |
| **Summa** | **32 761** | **32 273** | |
| **Skulder** | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 46 807 | 47 051 | 3 |
| Övriga skulder, ej räntebärande | 582 | 582 | 3 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 649 | 649 | 3 |
| **Summa** | **48 038** | **48 282** | |

| 31 dec 2020, Mkr | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå i hierarkin för verkligt värde |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 426 | 4 426 | 3 |
| Utlåning till allmänheten | 26 776 | 26 300 | 3 |
| Övriga tillgångar | 655 | 655 | 3 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 252 | 252 | 3 |
| **Summa** | **32 109** | **31 633** | |
| **Skulder** | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 45 462 | 45 462 | 3 |
| Övriga skulder, ej räntebärande | 492 | 492 | 3 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 644 | 644 | 3 |
| **Summa** | **46 598** | **46 598** | |

**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.

**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.

**Upplåning**
Det verkliga värdet på "skulder till kreditinstitut" har beräknats som det redovisade värdet justerat för förändringar i verkligt värde gällande ränterisk. 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. Inga justeringar har gjorts för förändringar i verkligt värde gällande kreditrisk.

**Övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**
Balansposterna "övriga skulder" och "upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" utgörs av kortfristiga skulder. Det verkliga värdet anses därför vara detsamma som det redovisade värdet och har hänförts till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F07

20220617115495

## Not 28 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

**31 dec 2021**

| Belopp omräknade till Mkr | USD | EUR | Övriga valutor | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Summa tillgångar | 156 | 1 289 | 345 | 1 790 |
| Summa skulder | 156 | 1 273 | 345 | 1 774 |
| **Nettoposition i utländsk valuta** | **0** | **16** | **0** | **16** |

**31 dec 2020**

| Belopp omräknade till Mkr | USD | EUR | Övriga valutor | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Summa tillgångar | 363 | 858 | 216 | 1 437 |
| Summa skulder | 361 | 844 | 216 | 1 421 |
| **Nettoposition i utländsk valuta** | **2** | **14** | **0** | **16** |

Nettoposition i valuta utgjordes av en tillfällig exponering. Vid 5 procent förändring av valutapositionerna uppgår valutarisken till 0,8 Mkr (0,8).

## Not 29 Löptidsanalys för tillgångar och skulder

**Förväntad löptid**

| | | Förväntas återvinnas eller regleras: | | |
|---|---|---|---|---|
| **31 dec 2021, Tkr** | **Not** | **Inom 12 månader** | **Efter 12 månader** | **Summa** |
| Utlåning till kreditinstitut | 13 | 3 228 676 | - | 3 228 676 |
| Utlåning till allmänheten | 13 | 10 157 904 | 18 411 268 | 28 569 172 |
| Räntebärande värdepapper | 14 | 636 806 | 5 044 133 | 5 680 939 |
| Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag | 15 | - | 2 680 | 2 680 |
| Immateriella tillgångar | 16 | 7 200 | 149 763 | 156 963 |
| Materiella tillgångar | 17 | 3 061 965 | 14 717 892 | 17 779 857 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 774 | - | 774 |
| Aktuella skattefordringar | | 334 | - | 334 |
| Övriga tillgångar | 18 | 737 059 | - | 737 059 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19 | 275 251 | - | 275 251 |
| **Summa tillgångar** | | **18 105 969** | **38 325 736** | **56 431 705** |
| | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 20 | 13 219 361 | 33 587 480 | 46 806 841 |
| Aktuella skatteskulder | 12 | 21 779 | - | 21 779 |
| Övriga skulder | 21 | 2 230 762 | - | 2 230 762 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 680 833 | - | 680 833 |
| Uppskjutna skatteskulder | 12 | 68 | - | 68 |
| Avsättningar till pensioner | 23 | 41 177 | - | 41 177 |
| Övriga avsättningar | 23 | 49 122 | - | 49 122 |
| **Summa skulder** | | **16 243 102** | **33 587 480** | **49 830 582** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220631715495

| 31 dec 2020, Tkr | Not | Förväntas återvinnas eller regleras: Inom 12 månader | Efter 12 månader | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Utlåning till kreditinstitut | 13 | 4 426 370 | - | 4 426 370 |
| Utlåning till allmänheten | 13 | 8 830 470 | 17 945 251 | 26 775 721 |
| Räntebärande värdepapper | 14 | 2 718 027 | 2 930 529 | 5 648 556 |
| Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag | 15 | - | 2 680 | 2 680 |
| Immateriella tillgångar | 16 | 9 600 | 138 800 | 148 400 |
| Materiella tillgångar | 17 | 2 919 230 | 14 473 487 | 17 392 717 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 946 | - | 946 |
| Övriga tillgångar | 18 | 694 133 | - | 694 133 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19 | 260 683 | - | 260 683 |
| **Summa tillgångar** | | **19 859 459** | **35 490 747** | **55 350 206** |
| | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 20 | 16 540 399 | 28 921 741 | 45 462 140 |
| Aktuella skatteskulder | 12 | 78 287 | - | 78 287 |
| Övriga skulder | 21 | 1 450 535 | - | 1 450 535 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 690 286 | - | 690 286 |
| Uppskjutna skatteskulder | 12 | 1 511 | - | 1 511 |
| Avsättningar till pensioner | 23 | 60 000 | - | 60 000 |
| Övriga avsättningar | 24 | 70 324 | - | 70 324 |
| **Summa skulder** | | **18 891 342** | **28 921 741** | **47 813 083** |

**Avtalsenliga odiskonterade kassaflöden**

| 31 dec 2021, Tkr | Betalbara vid anfordran | Högst 3 månader | 3–12 månader | 1–5 år | Mer än 5 år | Summa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Räntebärande finansiella tillgångar | 2 501 152 | 11 658 429 | 4 635 458 | 16 788 233 | 2 698 780 | 38 282 052 |
| Ej räntebärande finansiella tillgångar | - | 963 000 | - | - | - | 963 000 |
| Icke finansiella tillgångar | - | 1 834 756 | 5 208 759 | 10 898 560 | 989 971 | 18 932 046 |
| **Summa tillgångar** | **2 501 152** | **14 456 185** | **9 844 217** | **27 686 793** | **3 688 751** | **58 177 098** |
| | | | | | | |
| Räntebärande finansiella skulder | - | 1 623 405 | 12 149 704 | 33 033 732 | - | 46 806 841 |
| Ej räntebärande finansiella skulder | - | 1 231 000 | - | - | - | 1 231 000 |
| Icke finansiella skulder och eget kapital | - | 1 793 000 | - | - | 6 601 123 | 8 394 123 |
| **Summa skulder och eget kapital** | **-** | **4 647 405** | **12 149 704** | **33 033 732** | **6 601 123** | **56 431 964** |
| | | | | | | |
| **Nettoexponering** | **2 501 152** | **9 808 780** | **-2 305 487** | **-5 346 939** | **-2 912 372** | **1 745 134** |
| **Kumulativ nettoexponering** | **2 501 152** | **12 309 932** | **10 004 445** | **4 657 506** | **1 745 134** | **-** |

| 31 dec 2020, Tkr | Betalbara vid anfordran | Högst 3 månader | 3–12 månader | 1–5 år | Mer än 5 år | Summa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Räntebärande finansiella tillgångar | 4 006 558 | 11 417 278 | 4 965 854 | 15 105 655 | 2 228 334 | 37 723 679 |
| Ej räntebärande finansiella tillgångar | - | 907 000 | - | - | - | 907 000 |
| Icke finansiella tillgångar | - | 1 804 968 | 5 028 050 | 10 506 114 | 899 669 | 18 238 801 |
| **Summa tillgångar** | **4 006 558** | **14 129 246** | **9 993 904** | **25 611 769** | **3 128 003** | **56 869 480** |
| | | | | | | |
| Räntebärande finansiella skulder | - | 1 454 845 | 26 110 313 | 17 898 987 | - | 45 464 145 |
| Ej räntebärande finansiella skulder | - | 1 136 000 | - | - | - | 1 136 000 |
| Icke finansiella skulder och eget kapital | - | 1 215 000 | - | - | 7 537 123 | 8 752 123 |
| **Summa skulder och eget kapital** | **-** | **3 805 845** | **26 110 313** | **17 898 987** | **7 537 123** | **55 352 268** |
| | | | | | | |
| **Nettoexponering** | **4 006 558** | **10 323 401** | **-16 116 409** | **7 712 782** | **-4 409 120** | **1 517 212** |
| **Kumulativ nettoexponering** | **4 006 558** | **14 329 959** | **-1 786 450** | **5 926 332** | **1 517 212** | **-** |



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154937

## Not 30 Transaktioner med närstående

Transaktionerna mellan bolaget och andra Nordea-bolag är främst hänförliga till finansiering, hyra av lokaler och outsourcing av vissa administrativa tjänster. Dessutom marknadsförs bolagets produkter bland annat genom Nordeas kontorsnät. I likhet med tidigare år har bolaget ej debiterats för dessa marknadsföringstjänster. Moderbolaget garanterar 58 procent (59) av bolagets utlåning och bär kreditförlusterna för dessa.

| Balansposter | Koncernbolag | | Intressebolag | | Övriga närstående parter[1] | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
| **Tillgångar** | | | | | | |
| Utlåning[2] | 2 502 011 | 4 008 190 | 290 000 | 290 000 | 32 | 197 |
| Övriga tillgångar | - | - | - | - | - | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | - | - | - | - | - | - |
| **Totala tillgångar** | **2 502 011** | **4 008 190** | **290 000** | **290 000** | **32** | **197** |
| **Skulder** | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 46 812 658 | 45 466 774 | - | - | - | - |
| Övriga skulder | 1 023 627 | 446 004 | - | - | - | - |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 36 503 | 33 592 | - | - | - | - |
| **Totala skulder** | **47 872 788** | **45 946 370** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Poster utanför balansräkningen** | - | - | - | - | - | - |

| Resultatposter | Koncernbolag | | Intressebolag | | Övriga närstående parter[1] | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Tkr | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ränteintäkter | 20 087 | 14 236 | 1 364 | 1 617 | - | - |
| Räntekostnader | -114 398 | -115 649 | - | - | - | - |
| **Räntenetto** | **-94 311** | **-101 413** | **1 364** | **1 617** | **-** | **-** |
| Provisionsintäkter | - | - | 8 910 | 9 078 | - | - |
| Provisionskostnader | -21 063 | -45 852 | - | - | - | - |
| **Provisionsnetto** | **-21 063** | **-45 852** | **8 910** | **9 078** | **-** | **-** |
| Nettoresultat av poster till verkligt värde | - | - | - | - | - | - |
| Övriga intäkter | 8 303 | - | - | - | - | - |
| **Summa intäkter** | **-107 071** | **-147 265** | **10 274** | **10 695** | **-** | **-** |
| Övriga kostnader | -83 765 | -110 822 | - | - | - | - |
| **Övriga kostnader** | **-83 765** | **-110 822** | **-** | **-** | **-** | **-** |

[1] Ledande befattningshavare, nära familjemedlemmar till ledande befattningshavare liksom företag under inflytande av ledande befattningshavare eller dess familjemedlemmar.

[2] Bolaget har inga osäkra fordringar på närstående bolag eller andra parter.

Information om personalkostnader framgår av not 7. Information om intresseföretag framgår av not 15.



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617154998

## Not 31 Kapitaltäckning

Kapitaltäckning är ett mått på den finansiella styrkan i ett institut 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) och Kapitaltäckningsförordningen (CRR). CRD IV införlivades under 2014 i nationell lagstiftning i samtliga EU länder, medan förordningen trädde i kraft den 1 januari 2014.

Kapitaltäckningsreglerna utgår från tre pelare:

- Pelare I – krav på beräkning av riskexponeringsbelopp och kapital,
- Pelare II – *regler för tillsynsprocessen*, bland annat den interna kapitalutvärderingen,
- Pelare III - regler för upplysningar om risk och kapitalhantering, bl a kapitaltäckning.

Kapitaltäckningsregelverket ger bankerna möjligheter att söka tillstånd för olika metoder när de beräknar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Institutet ska vid varje tidpunkt ha en kapitalbas som minst motsvarar summan av dessa kapitalkrav.

### Kapitalbas

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

**Minimikrav på kapitaltäckning och kapitalbuffertar**

| 31 dec 2021 | | | Kapitalbuffertar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Procent | Minimikrav på kapitaltäckning | Pelare 2-krav[1] | CCoB | CCyB | Kombinerat buffertkrav[2] | Summa |
| Kärnprimärkapital | 4,5 | 0,0 | 2,5 | 0,0 | 2,5 | **7,0** |
| Primärkapital | 6,0 | 0,0 | 2,5 | 0,0 | 2,5 | **8,5** |
| Kapitalbas | 8,0 | 0,0 | 2,5 | 0,0 | 2,5 | **10,5** |
| Tkr | | | | | | |
| Kärnprimärkapital | 1 038 442 | | 576 912 | 650 | 577 562 | **1 616 004** |
| Primärkapital | 1 384 590 | | 576 912 | 650 | 577 562 | **1 962 152** |
| Kapitalbas | 1 846 119 | | 576 912 | 650 | 577 562 | **2 423 681** |

[1] I översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) 2021 har myndigheten informerat Nordea Finans Sverige AB om deras samlade kapitalbedömning vari pelare 2 uppgår till 1,75% i totalt kapitalbaskrav.

[2] Nordea Finans Sverige AB är inte föremål för SRB eller SII kapitalbuffertkrav.

| 31 dec 2020 | | | Kapitalbuffertar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Procent | Minimikrav på kapitaltäckning | Pelare 2-krav[1] | CCoB | CCyB | Kombinerat buffertkrav[2] | Summa |
| Kärnprimärkapital | 4,5 | 0,0 | 2,5 | 0,0 | 2,5 | **7,0** |
| Primärkapital | 6,0 | 0,0 | 2,5 | 0,0 | 2,5 | **8,5** |
| Kapitalbas | 8,0 | 0,0 | 2,5 | 0,0 | 2,5 | **10,5** |
| Tkr | | | | | | |
| Kärnprimärkapital | 1 086 290 | | 603 494 | 502 | 603 996 | **1 690 286** |
| Primärkapital | 1 448 387 | | 603 494 | 502 | 603 996 | **2 052 383** |
| Kapitalbas | 1 931 182 | | 603 494 | 502 | 603 996 | **2 535 178** |

[1] I översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) 2020 har myndigheten informerat Nordea Finans Sverige AB om deras samlade kapitalbedömning vari pelare 2 uppgår till 1,75% i totalt kapitalbaskrav.

[2] Nordea Finans Sverige AB är inte föremål för SRB eller SII kapitalbuffertkrav.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617134459

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

## Nycketal

| Tillgänglig kapitalbas, Mkr[1] | 31 Dec 2021 | 30 Jun 2021 | 31 Dec 2020 |
|---|---|---|---|
| Kärnprimärkapital | 5 226 | 5 523 | 5 477 |
| Primärkapital | 5 226 | 5 523 | 5 477 |
| *Totalt kapital* | *5 253* | *5 548* | *5 500* |
| **Riskvägda exponeringsbelopp, Mkr** | | | |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 23 076 | 23 905 | 24 140 |
| **Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)** | | | |
| Kärnprimärkapitalrelation (%) | 22,6 | 23,1 | 22,7 |
| Primärkapitalrelation (%) | 22,6 | 23,1 | 22,7 |
| Total kapitalrelation (%) | 22,8 | 23,2 | 22,8 |
| **Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)** | | | |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%) | 1,8 | 1,8 | 1,8 |
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter) | 1,8 | 1,8 | 1,8 |
| varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter) | 1,8 | 1,8 | 1,8 |
| Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%) | 9,8 | 9,8 | 9,8 |
| **Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)** | | | |
| Kapitalkonserveringsbuffert (%) | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| *Kombinerat buffertkrav (%)* | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| Samlade kapitalkrav (%) | 12,3 | 12,3 | 12,3 |
| Tillgängligt ärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%) | 13,0 | 13,5 | 13,0 |
| **Bruttosoliditetsgrad** | | | |
| Totalt exponeringsmått, Mkr | 61 340 | 61 544 | 63 109 |
| Bruttosoliditetsgrad (%) | 8,5 | 9,0 | 8,7 |
| **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 | 0,0 | - |
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter) | 0,0 | 0,0 | - |
| Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%) | 3,0 | 3,0 | - |
| **Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)** | | | |
| Krav på bruttosoliditetsbuffert (%) | 0,0 | 0,0 | - |
| Samlat bruttosoliditetskrav (%) | 3,0 | 3,0 | - |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220617135500

| Likviditetstäckningskvot | | | |
|---|---|---|---|
| Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) | 5 492 | 5 511 | 5 408 |
| Likviditetsutflöden – totalt viktat värde | 2 854 | 4 046 | 4 542 |
| Likviditetsinflöden – totalt viktat värde | 2 140 | 3 458 | 4 973 |
| Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde) | 713 | 1 012 | 1 135 |
| Likviditetstäckningskvot (%) | 770 | 545 | 476 |

| Stabil nettofinansieringskvot | | | |
|---|---|---|---|
| Total tillgänglig stabil finansiering | 39 457 | 40 195 | - |
| Totalt behov av stabil finansiering | 38 331 | 37 347 | - |
| Stabil nettofinansieringskvot (%) | 103 | 108 | - |

# Not 32 Upplysning om Kreditrisk

## Kreditportfölj

Bolaget har som säkerhet för sin utlåning objekt, likvidflöden samt garantier vilka per balansdagen i allt väsentligt täcker utlånat belopp, varav moderbolagets svenska filial har garanterat 22 981 Mkr (30 908). Bolagets utlåning rörande blanco-krediter och betalkortsfordran, som ej omfattas av ovanstående säkerheter var 2 268 Mkr (2 544).

Kreditrisken mäts, följs upp och segmenteras på olika sätt. I Nordea Finans redovisas den som det kapitalbelopp som representeras av fordringar i balansräkningen, dvs. utlåning till kreditinstitut och till allmänheten samt materiella tillgångar (leasingobjekt). I nedanstående avsnitt benämns dessa begrepp samlat såsom "utlåning".

Nordea Finans utlåning ökade under 2021 med 6 procent till 47 077 Mkr (44 588). Utlåningen till hushåll är på samma nivå och uppgick till 9 932 Mkr (9 940). Hushåll är den största kategorin i Nordea Finans kreditportfölj med en andel på 21 procent (22).

Osäkra fordringar brutto minskade från 218,3 Mkr till 121,1 Mkr. Den största andelen osäkra fordringar i förhållande till utlåningen återfinns inom jordbruk, skogsbruk och fiske 0,9 procent (0,8).

Reserverna för individuellt värderad utlåning osäkra lånefordringar uppgick till 11,3 Mkr (14,9) och de modellbaserade reserverna till 115,8 Mkr (151,9).

**Branschfördelning för total utlåning inklusive leasing**

| Tkr | 31 dec 2021 | % | 31 dec 2020 | % |
|---|---|---|---|---|
| Jordbruk, skogsbruk och fiske | 1 474 406 | 3 | 1 295 706 | 3 |
| Tillverkningsindustri | 2 961 685 | 6 | 2 720 704 | 6 |
| Försörjning av el, gas värme och kyla | 986 679 | 2 | 1 060 979 | 2 |
| Byggverksamhet | 5 188 725 | 11 | 4 641 991 | 10 |
| Handel och service | 8 166 156 | 17 | 7 508 229 | 17 |
| Transport och magasinering | 3 399 183 | 7 | 3 318 121 | 8 |
| Informations- och kommunikationsverksamhet | 843 114 | 2 | 912 826 | 2 |
| Finans- och försäkringsverksamhet | 1 814 727 | 4 | 1 544 174 | 4 |
| Vård och omsorg; sociala tjänster | 2 701 708 | 6 | 2 745 388 | 6 |
| Hushåll | 9 932 034 | 21 | 9 939 546 | 22 |
| Övriga | 9 608 137 | 21 | 8 900 586 | 20 |
| **Summa** | **47 076 554** | **100** | **44 588 250** | **100** |

Av bolagets utlåning har nedanstående engagemang riskklassificerats i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

**Osäkra lånefordringar och reserver inklusive leasing**

| Tkr | 31 dec 2021 | % | 31 dec 2020 | % |
|---|---|---|---|---|
| **Osäkra lånefordringar** | | | | |
| - Reglerade | - | - | - | - |
| - Oreglerade | 121 059 | 100 | 218 277 | 100 |
| **Summa** | **121 059** | **100** | **218 277** | **100** |



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

Document ID
25FDBEDB73A341F4A26011C437A10F97

20220617153031

| Tkr | 31 dec 2021 | % | 31 dec 2020 | % |
|---|---|---|---|---|
| **Reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar** | | | | |
| - Reglerade | - | - | - | - |
| - Oreglerade | 11 314 | 9 | 14 661 | 9 |
| **Reserver för modellbaserat värderade osäkra lånefordringar** | 115 758 | 91 | 151 879 | 91 |
| **Summa** | **127 072** | **100** | **166 740** | **100** |

**Åldersanalys, förfallna ej nedskrivna fordringar**

| Tkr | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
|---|---|---|
| Ej förfallna och förfallna 0-29 dagar | 638 551 | 626 996 |
| Förfallna 30-59 dagar | 5 230 | 15 458 |
| Förfallna > 60 dagar | 1 369 | 4 873 |
| **Summa** | **645 150** | **647 327** |

**Räntebärande värdepapper**
För ytterligare information om kreditrisk avseende räntebärande värdepapper, se not 14 Räntebärande värdepapper där redovisat värde på räntebärande värdepapper har fördelats på olika typer av motparter.

**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 Finans med hjälp av modeller beräknat avsättningar utifrån två olika scenarier. Se tabell nedan.

| | 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] | 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] | 1 mindre | 1 mer |

[1] För exponeringar som redovisades första gången före övergången till IFRS9 (1 jan 2018) fastställs kategorin utifrån förändringar i ratingklasserna. Tröskelvärdet i scenario 1 sätts till ett steg mindre än i den modell som faktiskt används och i scenario 2 sätts tröskelvärdet till ett steg mer än i modellen.

Avsättningarna skulle ha ökat med 1,9 Mkr i scenario 1 och minskat med 0,8 Mkr i scenario 2. Mer information om ratingskalan och genomsnittligt PD (sannolikheten för falissemang) finns i not 13 Utlåning och osäkra lånefordringar, i tabellen "Rating/scoring information för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde".

Avsättningarna är känsliga för ratingförändringar även om tröskelvärdena inte nås. Tabellen nedan visar hur de statistiskt beräknade avsättningarna påverkas om kreditkvaliteten för all utlåning i bolaget försämras med ett steg. Här beaktas effekten av både den högre risken för all exponering och överföringen från kategori 1 till kategori 2 av de fordringar som nått tröskelvärdet.

| | 2021 | | 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| Mkr | Modell-baserade reserver | Reserver med ett stegs nedgradering | Modell-baserade reserver | Reserver med ett stegs nedgradering |
| Beräknade avsättningar | 70,2 | 175,8 | 119,1 | 266,0 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220613135302

**Framåtblickande information**
Framåtblickande information används vid både bedömningen av betydande ökningar i kreditrisken och beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea och Nordea Finans använder sig av tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenario, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. Vid slutet av 2021 viktades scenarierna i de slutliga förväntade kreditförlusterna (ECL) som följer: grundscenariot 60 procent (50), negativt 20 procent (45) och positivt 20 procent (5). Den förändrade viktningen reflekterar en fortsatt minskad osäkerhet avseende pandemins effekter, minskade restriktioner och utökningen av vaccineringsprogrammen att inkludera boosters och yngre människor.

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 kontrolleras och kvalitetsgranskas noga. Modellen har tagits fram för att ge en bra beskrivning av de historiska sambanden mellan ekonomiska variabler och fånga de viktigaste kopplingarna mellan dessa variabler. Prognosperioden i modellen är tio år och för perioder bortom denna period används ett långsiktigt medelvärde i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordeas och Nordea Finans syn på hur de nordiska ekonomierna potentiellt kommer att utvecklas i och med återöppnandet av samhällena efter Covid-19 nedstängningar. De beaktar de makroekonomiska effekterna av stödåtgärder från regeringar och centralbanker. Vid framtagandet av scenarierna har Nordea tagit hänsyn till prognoser från nordiska regeringar och centralbanker, Nordeas analysavdelning och ECB:s makroekonomiska prognoser för euroområdet.

Ekonomiska prognoser från nordiska centralbanker och ECB används som bas för grundscenariot. I Sverige, Finland, Norge och Danmark har BNP mer än återhämtat sig från fallet i de ekonomiska aktiviteterna som orsakades av de senaste två årens nedstängningar. De ekonomiska utsikterna är goda, även om tillväxten förväntas bli lägre än de senaste kvartalen. Hårt belastade globala försörjningskedjor och flaskhalsar skapar motvind för tillväxt, men dessa problem väntas avta vartefter konsumtionsmönstren normaliseras, efterfrågan avtar och produktionskapaciteten anpassas. Spridningen av Covid-19 har ökat igen och det är fortfarande osäkert hur allvarliga följderna av den nya Omicron-varianten är. Grundscenariot är att Omicron inte kommer att ha någon större påverkan på tillväxten.

Nordeas och Nordea Finans två alternativa makroekonomiska scenarion täcker en rad olika effekter av pandemin på de nordiska ekonomierna, reflekterande den ihållande osäkerheten avseende pandemins framtida utveckling och ekonomiska effekter.

**Följande parametrar används i de olika scenarierna:**

**31 dec 2021**

| **Sverige** | | **2022** | **2023** | **2024** |
|---|---|---|---|---|
| Gynnsamt scenario | BNP tillväxt, % | 5,2 | 2,4 | 1,8 |
| | Arbetslöshet, % | 7,2 | 6,7 | 6,7 |
| | Förändring i privatkonsumtion, % | 6,2 | 2,8 | 2,4 |
| | Förändring i bostadspriser, % | 4,6 | 2,5 | 2,4 |
| Grundscenario | BNP tillväxt, % | 3,6 | 2,2 | 1,8 |
| | Arbetslöshet, % | 7,6 | 7,2 | 7,1 |
| | Förändring i privatkonsumtion, % | 4,6 | 2,6 | 2,1 |
| | Förändring i bostadspriser, % | 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 privatkonsumtion, % | 2,9 | 1,2 | 1,6 |
| | Förändring i bostadspriser, % | -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
25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

20220517135503

**31 dec 2020**

| Sverige | | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Gynnsamt scenario | BNP tillväxt, % | 4,1 | 2,1 | 2,3 |
| | Arbetslöshet, % | 8,3 | 7,7 | 6,8 |
| | Förändring i privatkonsumtion, % | 2,4 | 2,2 | 2,3 |
| | Förändring i bostadspriser, % | -2,8 | -0,3 | 2,7 |
| Grundscenario | BNP tillväxt, % | 1,8 | 5,0 | 3,0 |
| | Arbetslöshet, % | 10,0 | 8,1 | 7,3 |
| | Förändring i privatkonsumtion, % | 0,1 | 5,2 | 2,7 |
| | Förändring i bostadspriser, % | -3,5 | -0,1 | 1,6 |
| Negativt scenario | BNP tillväxt, % | -2,3 | 3,6 | 3,7 |
| | Arbetslöshet, % | 11,5 | 11,1 | 10,2 |
| | Förändring i privatkonsumtion, % | -3,2 | 2,9 | 2,3 |
| | Förändring i bostadspriser, % | -13,5 | -11,1 | 3,8 |

**Reserver beräknade under olika scenarios:**

**Förväntade kreditförluster oviktat**

| Mkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Gynnsamt scenario | 68,7 | 110,0 |
| Grundscenario | 69,9 | 123,2 |
| Negativt scenario | 72,4 | 89,4 |

**Sannolikhetsviktat genomsnitt**

| Mkr | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Modellbaserade avsättningar | 70,2 | 119,1 |
| Justering modellbaserade avsättningar | 83,1 | 98,5 |
| Individuella avsättningar | 11,3 | 14,9 |
| **Summa avsättningar** | **164,6** | **232,5** |



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

Document ID:
25FDBEDB73A341F4A28011C437A10F97

20220617115504

# Förslag till vinstdisposition

Nordea Finans Sverige AB (publ) har lämnat koncernbidrag om 1 000 000 Tkr till Nordea Bank Abp filial i Sverige varefter bolagets fria egna kapital uppgick vid utgången av 2021 till 497 710 Tkr.

Till Bolagsstämmans förfogande står följande medel i kronor

| | |
|---|---|
| Balanserat resultat och övriga reserver | -352 994 588 |
| Årets vinst | 850 704 691 |
| **Summa disponibel vinst** | **497 710 103** |

Styrelsen föreslår att disponibel vinst disponeras enligt följande:

| | |
|---|---|
| Balanseras i ny räkning | 497 710 103 |
| **Summa** | **497 710 103** |

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 vår elektroniska signatur

Ari Kaperi
Styrelsens ordförande

Ellen Pløger
Styrelseledamot

Magnus Jacobson
Styrelseledamot

Ulrik Modigh
Styrelseledamot

Peter Hupfeld
Styrelseledamot

Anders Grönberg
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor

Undertecknad, Verkställande director i Nordea Finans Sverige AB
organisationsnummer 556021-1475, intygar dels att denna kopia av
årsredovisningen överensstämmer med originalet,
dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma den 17 mars 2022.
Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Nordea Finans Sverige AB (publ) Original 556021-1475 04

Anders Grönberg
Stockholm 16 juni 2022

This seal is a guarantee for the authenticity of the document.

# List of Signatures 

20220617155505

**Nordea Finans Sverige AB - Årsredovisning 2021 (220304).pdf**

| Name | Method | Signed at |
|---|---|---|
| Peter Hupfeld | NEMID | 2022-03-07 14:19 GMT+01 |
| Ulrik Gudmund Modigh | MitID | 2022-03-07 09:42 GMT+01 |
| ANDERS GRÖNBERG | BANKID | 2022-03-07 08:59 GMT+01 |
| Ellen Vibeke Pløger | NEMID | 2022-03-07 09:51 GMT+01 |
| ARI ANTERO KAPERI | FTN (Nordea) | 2022-03-07 09:20 GMT+01 |
| Eric Magnus Jacobson | BANKID | 2022-03-07 09:41 GMT+01 |
| Lena Catarina Ericsson | BANKID | 2022-03-08 16:45 GMT+01 |

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

External reference: 25FDBEDB73A341F4A2B011C437A10F97

Härmed intygas att denna kopia överensstämmer med originalet.

Annika Ahlström
ANNIKA AHLSTRÖM
0709 727399.

Lisa Stureborn Ohrbeck
LISA STUREBORN OHRBECK
070 605 4505

20220926066887

pwc

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordea Finans Sverige AB (publ), org.nr 556021-1475

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordea Finans Sverige AB (publ) för år 2021.

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 Finans Sverige AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Nordea Finans Sverige AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till Nordea Finans Sverige AB (publ)s 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 Finans Sverige 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 koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen 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.



✔ Signerat 2022-03-08 15:52:40 UTC Oneflow ID 2764559 Sida 1 / 5

20220926066888

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

## Särskilt betydelsefulla områden

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

| *Särskilt betydelsefullt område* | *Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området* |
|---|---|
| Vid bedömning av nedskrivning 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.<br><br>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 kreditrisken, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.<br><br>Effekterna av den globala COVID-19 pandemin är fortsatt osäker, vilket medför att förändringar av beräkningen av förväntade kreditförluster i kategori 1 respektive kategori 2 kan komma att uppstå i framtiden.<br><br>De modellberäknade förväntade kreditförlustema har justerats för att ta hänsyn till begränsningar i nedskrivningsmodellen och trender på marknaden.<br><br>Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar), not 10 – Kreditförluster, netto och not 13 – Utlåning och osäkra lånefordringar. | Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av kontroller och substansgranskning.<br><br>Vi har skapat en förståelse för processen för låneutgivning, kreditriskhantering och nedskrivning av utlåning till kunder.<br><br>Baserat på risk för individuellt bedömda lån har vi stickprovsvis testat dokumentation i kreditakter och bedömningen av kreditrisk.<br><br>För modellberäknade reserver, har vi involverat våra modellexperter för att utvärdera metodiken, utmana underliggande antaganden och för att oberoende kontrollberäkna ett urval av lån.<br><br>Vi har utvärderat bolagets bedömning av justeringar till de modellberäknade förväntade kreditförlusterna och granskat att dessa har godkänts enligt bolagets instruktioner.<br><br>Vi har också granskat 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift



✔ Signerat 2022-03-08 15:52:40 UTC

20220926606889

tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

### Revisorns ansvar

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordea Finans Sverige AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordea Finans Sverige 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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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



✔ Signerat 2022-03-08 15:52:40 UTC

20220926068900

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.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Nordea Finans Sverige AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 19 mars 2021 och har varit bolagets revisor sedan 07 maj 2015.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor



✔ Signerat 2022-03-08 15:52:40 UTC Oneflow ID 2764559 Sida 4 / 5

# Deltagare

**ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB** 556029-6740 Sverige

| *Signerat med Svenskt BankID* | *2022-03-08 15:52:40 UTC* |
|---|---|
| Namn returnerat från Svenskt BankID: Lena Catarina Ericsson | Datum |

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20220926068911