

Nordea

Nordea Hypotek AB (publ)



Årsredovisning
2023

Innehåll

Förvaltningsberättelse	1
Femårsöversikt	2
Nyckeltal	3
Definitioner	3
Alternativa nyckeltal	4
Alternativa nyckeltal – definitioner	5
Verksamhet 2023	6
Risk-, likviditets- och kapitalhantering	9
Bolagsstyrningsrapport 2023	22
Resultaträkning	30
Balansräkning	31
Rapport över förändringar i eget kapital	32
Kassaflödesanalys	33
Noter till finansiella rapporter	34
Specifikation till noter	81
Årsredovisningens undertecknande	82
Revisionsberättelse	83
Styrelse, revisorer och företagsledning	87
Adresser	87

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nordea Hypotek AB (publ) (org.nr 556091-5448) avger härmed årsredovisning för 2023. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Nordea Bank Abp (org.nr 2858394-9).



Femårsöversikt

Resultaträkning

Mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Räntenetto	4 498	7 048	7 514	7 092	6 815
Avgifts- och provisionsnetto	-141	-63	-62	-56	-43
Nettoresultat av poster till verkligt värde	59	246	-45	-74	-22
Summa rörelseintäkter	4 415	7 231	7 407	6 962	6 750
Allmänna administrationskostnader:					
- Personalkostnader	-35	-37	-36	-31	-28
- Övriga kostnader	-2 409	-4 300	-4 089	-1 332	-1 113
Lagstadgade avgifter ¹	-461	-425	-246	-217	-349
Summa rörelsekostnader¹	-2 905	-4 762	-4 371	-1 580	-1 490
Resultat före kreditförluster	1 510	2 469	3 036	5 382	5 260
Kreditförluster, netto	-65	-120	-10	-77	-18
Rörelseresultat	1 445	2 349	3 026	5 305	5 242
Skatt	-267	-490	-630	-1 141	-1 122
Årets resultat	1 178	1 859	2 396	4 164	4 120

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

Balansräkning

Mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut ¹	10 788	4 304	6 554	4 554	5 599
Utlåning till allmänheten ¹	716 540	700 282	664 615	619 166	579 773
Räntebärande värdepapper	19 858	20 002	21 053	21 058	21 104
Derivatinstrument	10 599	15 185	4 126	4 567	4 566
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-3 674	-10 852	-1 157	364	-299
Uppskjutna skattefordringar	–	–	42	–	–
Aktuella skattefordringar	2	16	380	382	98
Övriga tillgångar	2 028	1 381	739	454	814
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	20	63	106	227	357
Tillgångar	756 161	730 381	696 458	650 772	612 013
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	293 904	294 980	274 306	208 194	235 964
Emitterade värdepapper ²	416 110	382 084	386 135	403 636	340 270
Derivatinstrument	8 082	14 792	1 481	877	515
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer ²	–	–	–	4 078	3 168
Aktuella skattekulder	36	-1	–	–	–
Övriga skulder	3 210	3 741	4 007	6 647	4 777
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	493	734	618	196	179
Uppskjutna skattekulder	–	3	–	10	5
Avsättningar	4	8	11	13	7
Efterställda skulder ²	1 651	1 650	1 650	1 650	1 650
Eget kapital	32 671	32 390	28 250	25 471	25 478
Skulder och eget kapital	756 161	730 381	696 458	650 772	612 013

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

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

Nyckeltal

	2023	2022	2021	2020	2019
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % ^{3, 4}	3,6	6,3	8,4	15,6	15,9
Avkastning på tillgångar, % ^{3,4}	0,2	0,3	0,3	0,6	0,7
Placeringsmarginal, % ²	0,6	1,0	1,1	1,1	1,1
K/I-tal, % ^{3, 4}	65,8	65,8	59,0	22,7	22,1
Riskvägda tillgångar, mkr ^{2,3}	186 679	182 295	180 554	170 187	160 206
Kapitalbas, mkr ¹	34 093	34 063	29 962	27 035	27 012
Kapitaltäckningsgrad, % ¹	18,3	18,7	16,6	15,9	16,9
Primärkapitalrelation, % ¹	17,3	17,7	15,7	14,9	15,8
Medeltal antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	23	24	24	25	24

1) Inklusive årets resultat.

2) Från och med den 1 januari 2019 redovisar Nordea Hypotek resolutionsavgifter i början av året, i samband med att betalningsskyldigheten uppstår. Kostnaden presenterades under "Övriga kostnader" under perioden 2019 till 2022. Från och med 2022 presenteras kostnaden på raden lagstadgade avgifter tillsammans med bankskatten som infördes 1 januari 2022. För mer information se not 1 "Redovisningsprinciper" i 2022 års årsredovisning. Jämförelsetalen för tidigare år för nyckeltalet "Placeringsmarginal" har inte räknats om.

3) Från 1 januari 2021 har den internprissättningsmetod som tillämpas på interna försäljnings- och distributionstjänster som Nordea Hypotek upphandlat uppdaterats för att överensstämma med utvecklingen av OECD:s riktlinjer för internprissättning och lokal skattepraxis. Den uppdaterade metoden har inneburit prisjusteringar av försäljnings- och distributionsavgifter, vilket ökar driftkostnaderna och påverkar rörelseresultatet negativt. Detta förklarar till största delen förändringen av avkastning på genomsnittligt eget kapital samt K/I-talet 2021 jämfört med tidigare perioder.

4) I Sverige infördes 1 januari 2022 en bankskatt i Sverige som Nordea Hypotek omfattas av. Denna skatt har ökat rörelsekostnaderna vilket medfört ett högre K/I-tal 2022 jämfört med 2021. Vidare har denna skatt också påverkat avkastningen på eget kapital och på totala tillgångar negativt under 2022 jämfört med 2021.

Definitioner

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

Alternativa nyckeltal

Mkr	2023	2022
Genomsnittligt eget kapital, Mkr	32 731	29 707
Resultat hänförligt till aktieägare (på årsbasis), Mkr	1 178	1 859
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %	3,6	6,3
Summa rörelseintäkter, Tkr	4 415 073	7 230 964
Summa rörelsekostnader, Tkr	-2 904 884	-4 761 468
K/I-tal, %	65,8	65,8
Kreditförluster netto, Tkr	-64 995	-120 007
Dividerat med utlåning till allmänheten, Tkr	716 539 960	700 282 421
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter¹	0,9	1,7
Osäkra lånefordringar (+) Tkr	774 868	409 936
Dividerat med utlåning före reserver, Tkr	727 645 989	704 425 999
Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto, räntepunkter¹	10,6	5,8
Osäkra lånefordringar (+) Tkr	774 868	409 936
Dra av reserver för osäkra lånefordringar, Tkr	-116 044	68 147
Osäkra lånefordringar efter reserver, Tkr	658 824	341 789
Dividerat med utlåning före reserver, Tkr	727 645 989	704 425 999
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto, räntepunkter¹	9,1	4,8
Summa reserver, Tkr	-318 328	249 405
Dividerat med utlåning före reserver, Tkr	727 645 989	704 425 999
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3), räntepunkter¹	4,4	3,5
Reserver för osäkra lånefordringar, Tkr	-116 044	68 147
Dividerat med osäkra lånefordringar (+), Tkr	774 868	409 936
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3), %¹	15	16,6
Kärnprimärkapital	32,3	32,4
Riskexponeringsbelopp, Mdkr	186,7	182,3
Kärnprimärkapitalrelation %²	17,3	17,7
Primärkapital, Mdkr	32,3	32,4
Riskexponeringsbelopp, Mdkr	186,7	182,3
Primärkapitalrelation %²	17,3	17,7
Kapitalbas	34,1	34,1
Riskexponeringsbelopp, Mdkr	186,7	180,6
Total kapitalrelation %²	18,3	18,7

1) Baseras på IFRS 9.

2) Inklusive årets resultat.

Affärsvolym

Mkr	2023	2022
Utlåning till allmänheten	716 540	700 282
Utlåning till allmänheten, exkl. Repor	716 540	700 282
In- och upplåning från allmänheten	–	–

Alternativa nyckeltal – definitioner

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

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

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

Verksamhet 2023

Verksamhet

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

2023 har präglats av en utmanande makroekonomisk miljö och ett osäkert globalt geopolitiskt läge. Den svenska ekonomin har hittills klarat utmaningarna bra men har nu gått in i en period med dämpad ekonomisk aktivitet. Bolaget och kunder behöver nu anpassa sig till en räntenivå som normaliseras på en betydligt högre nivå än de senaste tio åren. Bostadspriser och investeringar håller på att anpassas till en ny verklighet vilket kommer att testa motståndskraften för både hushåll och företag.

Nordea Sverige har fortsatt att växa och öka sin marknadsandel av den svenska bolånemarknaden, vid utgången av 2023 var den 13,8 procent. Nordea fångade 47,6 procent av 2023 års marknadstillväxt. Den totala utlåningen till allmänheten i Nordea Hypotek ökade under året med 16 mdr kr till 717 mdr kr vilket är en ökning med 2,3 procent och ska jämföras med den totala marknaden för bolån i Sverige som växte ytterst begränsat om 0,4 procent. Nordea har ett starkt fokus på hållbarhet och de gröna tillgångarna i bolaget ökade under året från 37 mdr i början av året till 47 mdr.

Bolagets kapitalposition är fortsatt mycket stark med en kärnprimärkapitalrelation vid årets slut på 17,3 procent och en total kapitalrelation på 18,3 procent vilket med marginal är över det legala kraven.

Kreditkvaliteten i Nordeas Hypoteks låneportfölj har fortsatt vara stark under 2023. De konstaterade kreditförlusterna uppgick under året till -5 mkr (-6) och kreditförlusterna på nettobasis, inklusive kreditreserveringar, uppgick under 2023 till -65 mkr (-120). Detta är främst drivet av högre reserveringar för utlåning till privatpersoner. Bolaget ser fortsatt en förhöjd risk för kreditförluster som en följd av de snabbt stigande räntorna och ökade levnadskostnader och har därför valt att hålla reserveringarna enligt ledningens bedömning oförändrade under året för att täcka förändringar som ännu inte fångats av IFRS 9-modellerna.

Bostadsmarknaden i Sverige

Under 2023 har bostadspriserna legat i princip oförändrade enligt Valueguards prisindex HOXSWE som sjönk med -0,1 procent under året. Året startade med en viss uppgång under de två första kvartalen efter den branta nedgången under hösten 2022 och vid halvårsskiftet var index upp med 3,9 procent. Under hösten har dock priserna gått tillbaka igen som en följd av högt utbud i kombination med låg aktivitet och fortsatt stigande räntor. Prisnedgången var -0,5 procent för småhus medan lägenhetspriserna ökade något med +0,7 procent för hela året 2023.

Resultatutveckling helår 2023 jämfört med helår 2022

Rörelseresultatet uppgick till 1 445 mkr (2 349), vilket är en minskning jämfört med föregående år med 38 procent. Vid en jämförelse med föregående års resultat bör hänsyn tas främst till följande större resultatpåverkande poster:

- Räntenettot uppgick till 4 498 mkr (7 048), en minskning med 36 procent. Minskningen av räntenettot förklaras huvudsakligen av högre upplåningskostnader som inte fullt

ut kompenserats av högre ränteintäkter från lånen och som drivit lägre snittmarginaler. Högre utlåningsvolym (2,3%) kompenserar till viss del de lägre marginalerna.

- Nettoresultatet av poster till verkligt värde uppgick vid årets slut till 59 mkr (246) vilket är en nedgång med 187 mkr. Posten är påverkad av återköp av emitterade obligationer bokförda till upplupet anskaffningsvärde och den ineffektiva delen av säkringsportföljen.
- Provisionsnettot minskade med 78 mkr så att de vid årets slut uppgick till -141 mkr (-63). Det försämrade provisionsnettot är drivet av ökade kostnader för likviditetsstöd från Nordea Group.
- Rörelsekostnaderna uppgick vid årets slut till -2 905 mkr (-4 761), en minskning med 1856 mkr eller 39 procent jämfört med 2022. Minskningen beror framförallt på att kostnaden för distribution och försäljning har minskat med 1 890 mkr som en konsekvens av förändrade intra-grupp avtal. I övrigt har de regulativa avgifterna, riskskatt och resolutionsavgift, ökat med 36 m, från 425 mkr till 461 mkr.
- Avkastning på eget kapital efter skatt uppgick till 3,6 procent (6,3). Minskat räntenetto är den främsta orsaken till den minskade avkastningen på eget kapital.

Utvecklingen av utlåningen helår

2023 jämfört med helår 2022

Utlåningen till allmänheten ökade under året med 2,3 procent (5,4 procent) och uppgick vid årets slut till 716 540 mkr (700 282).

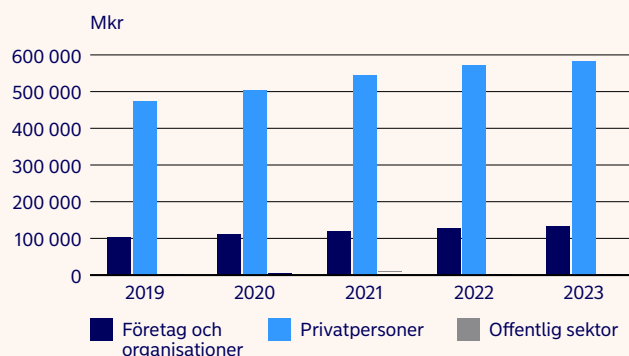
Utlåning till företag, organisationer och kommuner

Utlåningen till juridiska personer ökade med 5 274 mkr (4,1 procent) och uppgick vid årets slut till 134 081 mkr (128 807).

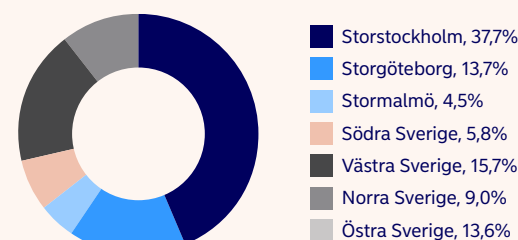
Utlåning till privatpersoner

Hushållsutlåningen ökade med 10 984 mkr (1,9 procent) och uppgick vid årets slut till 582 459 mkr (571 475).

Lånestockens fördelning på kundkategorier



Geografisk fördelning av säkerställd utlåning



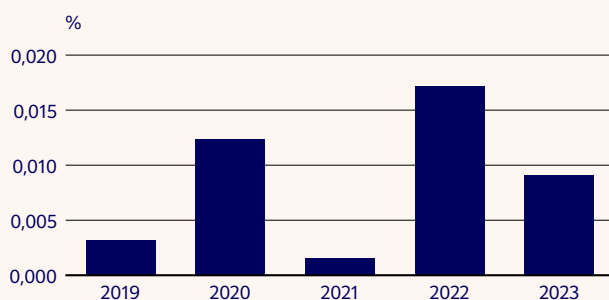
Osäkra fordringar och kreditförluster

Osäkra fordringar brutto uppgick till 775 mkr (410). Den ökande volymen av osäkra fordringar är främst drivet av en ökande andel kunder med försenade betalningar vilket speglar den ekonomiska utvecklingen i Sverige. Kreditförlusterna netto uppgick under perioden till -65 mkr (-120) vilket är hänförligt främst till ökade kreditreserveringar jämfört med 2022. Konstaterade kreditförluster, med avdrag för återvinningar på avskrivna lån och återförda reserveringar, minskade med 6 mkr under 2023 och uppgick vid årets slut till 0 mkr (-6).

Framåtsyftande information används både för att bedöma betydande ökning av kreditrisken och för att beräkna förväntade kreditförluster. Under 2023 har viktningarna i de tre makroekonomiska scenarierna som ligger till grund för beräkning av de förväntade kreditförlusterna legat oförändrade enligt följande, 50 procent grundscenario, 40 procent negativt scenario och 10 procent gynnsamt scenario. Detta för att ta hänsyn till den förväntade effekten på de kollektiva kreditförlusterna från den nuvarande makroekonomiska miljön.

Den totala kreditreserveringen har ökat jämfört med 2022 och uppgår vid årets slut 2023 till 320 mkr (258).

Kreditförluster netto i % av utlåningen



Avsättningar enligt ledningens bedömning

De cykliska avsättningarna enligt ledningens bedömning uppgick till 125 mkr per sista december 2023 (123) och har lämnats närmast oförändrade under året då bolaget fortsatt ser en förhöjd risk för ökade kreditförluster som ännu inte fångats av IFRS 9-modellerna. De strukturella avsättningarna uppgick till 0 mkr per sista december 2023 (3). Syftet med den strukturella reserven är att täcka de identifierade utvecklingsbehoven i IFRS 9-modellerna. Den strukturella reserven har under 2023 minskats med 3 mkr främst drivet av modellförbättringar.

Valutakursrisk

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

Finansiering

Under 2023 har all långfristig upplåning, med undantag för efterställda lån, skett i form av säkerställda obligationer. En säkerställd obligation är ett upplåningsinstrument, reglerat i lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS 2003:1223), som ger investeraren en särskild förmånsrätt i händelse av låntagarens konkurs. Säkerställda obligationer kan emitteras endast efter särskilt tillstånd från Finansinspektionen och på basis av tillgångar med hög kvalitet. Med hjälp av säkerställda obligationer och erhållna kreditbetyg får bolaget tillgång till en vidgad krets av upplåningskällor.

Under 2023 har bolaget emitterat obligationer med nominellt värde om 97 mdkr (88). Emissionerna sker löpande i befintliga och nya serier varav de flesta är så kallade benchmarkobligationer. Bolaget har under 2023 haft avtal med fem banker för distribution av obligationer i benchmarkserierna.

Bolaget har emitterat sin andra gröna säkerställda obligation om 6 mdkr och har nu totalt 12 mdkr i utestående volym. Gröna säkerställda obligationer utgör en del av Nordea Hypoteks långfristiga finansiering och Nordea Hypotek avser att använda emissionslikviden från obligationen till att direkt eller indirekt finansiera eller refinansiera gröna tillgångar i enlighet med Nordeas Gröna Obligationsramverk (Nordea Green Funding Framework, August 2022) som är publicerat på www.nordea.com.

Totalt utestående säkerställda obligationer uppgick vid årets slut till ett nominellt värde om 384 mdkr (373). Därutöver hade bolaget utestående MREL lån om 39,1 mdkr (21,6) och ett förlagslån på 1,65 mdkr (1,65). Utöver den långfristiga upplåningen beskriven ovan gjorde bolaget även löpande under året kort upplåning hos moderbolaget. Vid årets slut uppgick utestående belopp från sådan upplåning till 294 mdkr (295).

Rating

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

Motpartsrisiker och exponeringar

Totalt uppgick de riskvägda tillgångarna för motpartsrisiker, som i sin helhet är mot moderbolaget, till 1 604 mkr (1 033). Den största delen av motpartsrisiken hänförs till derivatinstrument.

Derivat

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

Kapitaltäckning

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

Hållbarhet

I enlighet med Nordeakoncernens hållbarhetsansvar så har Nordea Hypotek förbundit sig till en hållbar utveckling genom att kombinera den finansiella verksamheten med ansvar för hållbarhet. Det är kärnan i vår verksamhet att utveckla och tillhandahålla finansiella tjänster och erbjudanden som stödjer hållbar utveckling genom att göra det möjligt för kunder att göra medvetna och hållbara val. (<https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainable-choice>).

Nordea Hypotek erbjuder gröna lån till hushålls- och företagskunder för finansiering av energieffektiva byggnader.

För mer information om hur Nordeakoncernen arbetar med hållbarhet hänvisas till Nordeas Annual Report, Sustainability Notes 2023, och annan relevant hållbarhetsredovisning som publiceras på www.nordea.com/en/sustainability/reporting/. Dessa rapporter täcker också hållbarhetsrapporteringskraven för Nordea Hypotek enligt ÅRL 1995:1554 7 kap 31a§.

Twister

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

Utsikter för 2024

Nordea Hypotek har beslutat att inte publicera någon prognos för 2024.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapporten ingår som en del av förvaltningsberättelsen. Se avsnittet Bolagsstyrningsrapport 2023.

Förändringar i ledning och styrelsen

Under 2023 har följande förändringar skett i ledningen. Den 1 januari tillträdde Pia Tverin som verkställande direktör. Under året har även Emma Söderberg tillträtt som CRO, Johan Sandgärde som Head of Credit samt Malin Fransson som Business Risk Manager.

Under 2023 har följande ändringar skett i styrelsen. Marte Kopperstad avgick från styrelsen den 1 april och ersattes av Tina Sandvik. Maria Härdling avgick från bolagets styrelse den 26 oktober och ersattes av Adam Wastå.

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

Väsentliga förändringar efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 31 december 2023. Det finns dock fortsatt risker kopplade till de försämrade ekonomiska förutsättningarna i Sverige på grund av höga räntor och fallande bostadspriser. Detta kan få negativa effekter på resultatet genom lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och minskad affärsaktivitet.

Vinstdisposition

Efter att bolaget lämnat koncernbidrag om 1 124 005 258 kr står årets resultat 1 178 065 362 kr och balanserat resultat 31 366 619 979 kr samt övriga reserver 16 239 940 kr till årsstämman förfogande.

Styrelsen föreslår årsstämman att av disponibla vinstmedel om 32 560 925 281 kr, en utdelning lämnas till Nordea Bank Apb (publ) motsvarande 289 233 804 kr. I ny räkning överförs återstående disponibla vinstmedel om 32 271 691 477 kr. Se vidare i not 32.

Risk-, likviditets- och kapitalhantering

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

Ramverk för intern kontroll

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

Styrande organ för risk-, likviditets- och kapitalhantering

Styrelse, styrelsens riskutskott (BRIC) och verkställande direktören är viktiga beslutsfattande organ för Nordea Hypoteks risk- och kapitalhantering. Vidare har styrelsen delegerat kreditbeslut i enlighet med Nordeakoncernens interna ramverk för riskhantering och genom koncerninterna avtal.

Nordea Hypoteks styrelse och styrelsens riskutskott

Styrelse har följande övergripande ansvar för riskhanteringen:

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

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

Nordea Hypoteks verkställande direktör

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

Nordea Hypoteks bolagsledning

Bolagsledning utgörs av vd, Chief Operating Officer (COO), kreditchef, Chief Financial Officer (CFO), Chief Risk Officer (CRO), Business Risk Manager, en för bolaget utsedd Compliance Officer samt bolagsjurist.

Instanser för kreditbeslut

De styrande organen för kreditrisk och styrdokumenterna för kreditriskhantering är styrelsen och BRIC.

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

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

Styrning av riskhantering och regelefterlevnad

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

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

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

Processen för kartläggning och väsentlighetsbedömning av risker inleds med att identifiera risker som NH är eller skulle kunna bli exponerad för. Riskerna bedöms för att fastställa relevans, klassificeras sedan och registreras i risktaxonomin som är baserad på Nordeakoncernens gemensamma risktaxonomi.

Alla risker i risktaxonomin måste, i risk- och kapitalhanterings syfte, klassificeras som väsentliga eller icke-väsentliga. Väsentliga risker är risker som bedöms ha en väsentlig inverkan på bolagets aktuella och/eller framtida finansiella ställning, på dess kunder och/eller övriga intressenter.

Risktolerans

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

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

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

Processer för risktolerans

Styrdokumentet för risktolerans innehåller alla processer och kontroller för att fastställa, följa upp och kommunicera risktolerans:

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

Införliva risktoleransen i affärsprocesserna

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

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

Upplysningskrav enligt kapitaltäckningsförfordningen – Nordeas kapital- och riskhanteringsrapport 2023

Ytterligare upplysningar om risk- och kapitalhantering finns i Nordeas kapital- och riskhanteringsrapport för 2023 (Capital and Risk Management Report 2023), i enlighet med kapitaltäckningsförfordningen (CRR). Rapporten kan hämtas på nordea.com.

Kreditriskhantering

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

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

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

Hantering av kreditrisk grundas på limiter för kunder och grupper av kunder som läggs samman och fördelas på enheter som ansvarar för den löpande uppföljningen. Utöver processerna för allokering av kund- och kundgruppslimiter inkluderar Nordea Hypoteks ramverk för kreditriskhantering också ramverket för kreditriskkapiten som ger ett omfattande och riskbaserat portföljperspektiv genom relevanta mått för tillgångskvalitet och koncentrationsrisk. Beslutsfattande kreditinstanser på olika nivåer i Nordeakoncernen fastställer interna kreditrisklimiter inom ramen för de befogenheter som styrelsen tilldelat. Dessa kreditrisklimiter motsvarar den maximala risktoleransen gentemot kunden i fråga. Individuella kreditbeslut inom godkända kreditrisklimiter fattas av den kundansvariga enheten. Kundens riskkategori och samlade kreditvolym avgör på vilken nivå kreditbeslutet tas.

Ansvaret för kreditrisk ligger hos den kundansvariga enheten. Kunderna riskklassas med hjälp av rating eller scoring i enlighet med Nordeakoncernens gemensamma riktlinjer och modeller på området. Riskklassningen syftar till att fastställa

sannolikheten för fallissemang, vilket innebär att kunderna rankas utifrån risken för fallissemang. Rating och scoring ingår i kreditriskhanteringen och beslutsprocessen. Oberoende representanter Group Credit Management godkänner ratingen.

Definition och identifiering av kreditrisk

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

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

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

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

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

Begränsning av kreditrisken

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

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

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

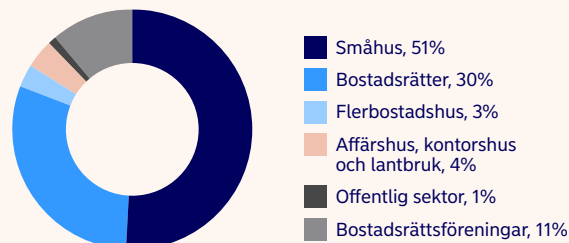
Från detta värde görs sedan ett avdrag för att komma fram till säkerhetsvärdet. Avdraget är en procentsats med vilken tillgångens marknadsvärde beräknas minska i samband med en tvångsförsäljning av säkerheten. Avdragets storlek är kopplad till marknadsvärdets volatilitet, likviditet samt kost-

nad för likvidation. För varje säkerhetskategori finns ett minsta avdrag från marknadsvärdet. Samma beräkningsprinciper ska användas för alla krediter.

Fördelning av säkerheter

Diagrammet nedan visar fördelningen av säkerheter i Nordea Hypoteks säkerhetsmassa.

Utlånens fördelning på säkerheter



Belåningsgrad

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

Indexerat LtV	2023-12-31	2022-12-31	Förändring, %
	Volym, kr	Volym, kr	
<50%	290 457 634 126	338 798 153 565	-14
50–60%	106 258 301 185	106 538 160 864	-0
60–70%	107 376 385 209	103 102 518 105	4
70–80%	89 424 424 441	71 346 290 357	25
>80%	102 063 060 924	59 450 068 398	72

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

Individuell och modellbaserad prövning av nedskrivningsbehov

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

Nordea Hypotek granskar kontinuerligt kreditportföljens kvalitet i syfte att identifiera och begränsa nedskrivningsbehovet. Svaga och osäkra fordringar övervakas och granskas minst en gång per kvartal med avseende på aktuell finansiell ställning, framtidsutsikter, framtida återbetalningsförmåga samt eventuellt behov av reserveringar.

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

Individuella reserveringar

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

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

Fallissemang

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

Modellbaserade reserveringar

Modellbaserade reserveringar görs kvartalsvis. En viktig faktor som påverkar reserveringar är tröskelvärdet för överföring av tillgångar från kategori 1 till kategori 2. För tillgångar som redovisats från 1 januari 2018 används förändringar i sannolikheten för fallissemang (PD) för den återstående löptiden som den utlösande faktorn. Dessutom överförs också kunder som omfattas av förmildrande kreditvillkor och kunder som är mer än 30 dagar sena med sina betalningar till kategori 2. I kategori 1 motsvarar reserveringarna förväntade kreditförluster under kommande 12 månader. I kategori 2 och 3 motsvarar reserveringarna den förväntade kreditförlusten under hela den återstående löptiden. Resultatet kompletteras med en expertanalys för att säkerställa tillräcklig reservering. Fallerade kunder utan individuella reserveringar omfattas av modellbaserade reserveringar.

Ytterligare information om nedskrivningar och reserveringar finns i not 11.

Förmildrande kreditvillkor

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

Känsligheter

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

Framåtblickande information

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

Kreditportfölj

Den samlade kreditriskexponeringen, inklusive poster i och utanför balansräkningen, uppgick vid årsskiftet till 756 mdkr (751). Kreditriskexponeringen i balansräkningen uppgick vid årsskiftet till 717 mdkr (700). Ytterligare information om och en uppdelning av exponeringen enligt definitionen i kapitaltäckningsförfordningen finns i not 24 och i avsnittet "Kapitalhantering". Kreditrisk mäts, övervakas och delas upp på olika sätt. Utlåningen i balansräkningen består av utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde, och utgör huvuddelen av kreditportföljen. Utlåning till upplupet anskaffningsvärde bildar underlag för osäkra lånefordringar, reserveringar och kreditförluster. Kreditrisken i utlåningen mäts och redovisas som kapitalbeloppet av fordringar i balansräkningen, dvs. utlåning till kreditinstitut och till allmänheten, och som ansvarsförbindelser och åtaganden gentemot kunder, netto efter reserveringar.

Utlåning till företagskunder

Utlåningen till företagskunder uppgick vid utgången av 2023 till 134mdkr (129), en ökning med 4,1 procent. Fastighetsförvaltning är den enskilt största branschexponeringen, Fastighetskreditportföljen domineras av relativt stora och finansiellt starka företag, med 97 procent (98 procent) av utlåningen i ratingklass 4– och högre.

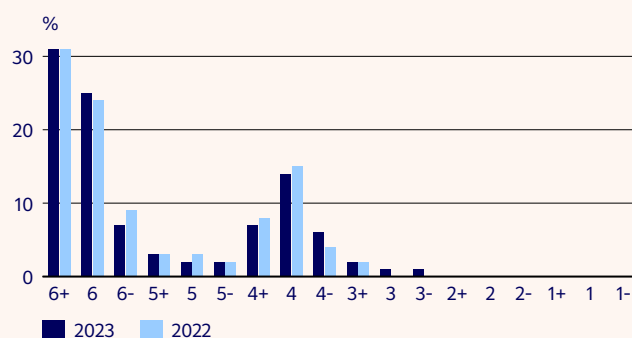
Utlåning till privatkunder

Utlåningen till privatkunder ökade under 2023 med 1,9 procent, till 582 mdkr (571). Privatkundsegmentet utgörs av ett stort antal kunder, där 98 procent (99) har en scoring motsvarande C- eller högre.

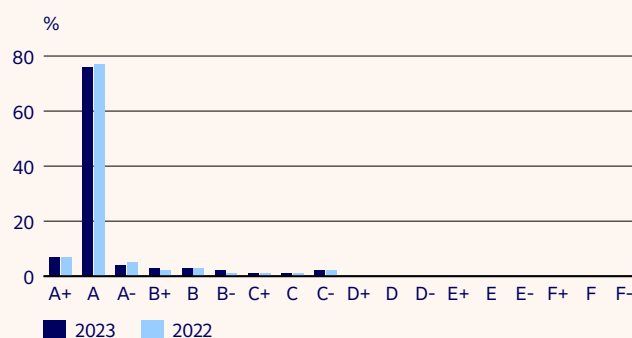
Kundklassificering

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

Procentuell fördelning av exponering per ratingklass



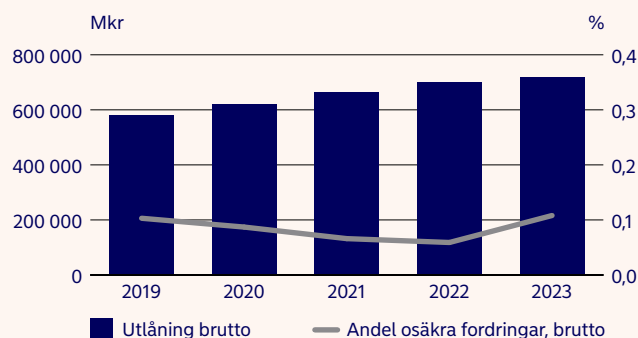
Procentuell fördelning av exponering per scoringklass



Osäkra lånefordringar (kategori 3)

Osäkra fordringar, brutto, ökade under 2023 till 775 mkr (410), vilket motsvarar 10,6 räntepunkter (5,8) av den samlade utlåningen. 23 procent (16) av de osäkra fordringarna, brutto, utgörs av lån där kunderna fortfarande betalar (reglerade) och 77 procent (84) är lån där kunderna ej betalar (oreglerade). Osäkra fordringar netto, efter reserveringar för fordringar i kategori 3, uppgick till 659 mkr (342) vilket motsvarar 9,1 räntepunkter (4,8) av den samlade utlåningen. Reserveringar för fordringar i kategori 3 uppgick till 116 mkr (68). Reserveringar för fordringar i kategori 1 och 2 uppgick till 202 mkr (181). Den samlade reserveringskvoten var 4,4 räntepunkter (3,5). Ytterligare information om osäkra fordringar finns i not 11.

Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar



Förfallna lån som inte är osäkra

Tabellen i not 31 visar förfallna lånefordringar (6 dagar eller mer) som inte bedöms vara osäkra, uppdelade på företags och privatkunder. En förfallen lånefordran uppstår när borgenären inte erhåller återbetalning på ett lån på förfallodagen. Förfallna lånefordringar på företagsidan, som inte bedöms vara osäkra, uppgick vid årsskiftet till 250 mkr (632), och förfallna lånefordringar på privatsidan uppgick till 1 200 mkr (554).

Kreditförluster

Kreditförlusterna netto uppgick under 2023 till -65 mkr (-120) och är främst hänförligt till ökade modellbaserade kreditreserveringar. Konstaterade kreditförluster uppgick under perioden till -5 mkr (-6).

Motpartskreditrisk

Motpartskreditrisken består i att en motpart i ett valuta-, ränte-, råvaru-, aktie- eller kreditderivatkontrakt fallerar före förfallodagen och att Nordea Hypotek vid den tidpunkten har en fordran på motparten. Motpartskreditrisk kan också finnas i återköpsavtal och andra transaktioner avseende värdepappersfinansiering. Nordea Hypotek gör endast derivataffärer med Nordeakoncernen. Totalt uppgick de riskvägda tillgångarna för motpartsrisken, som i sin helhet är mot moderbolaget, till 1 604 mkr (1 033). Den största delen av motpartsrisken hänförs till derivatinstrument.

Likviditetshantering

Nordea Hypotek fortsatte under 2023 att dra nytta av sin konservativa likviditetsriskhantering, med avseende på en stark upplåningsbas och en diversifierad likviditetsbuffert. Nordea Hypotek hade god tillgång till den svenska marknaden för säkerställda obligationer och kunde emittera i enlighet med planen för upplåning. Nordea Hypotek emitterade säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 97 mdkr (88).

Definition och identifiering av likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna fullgöra sina kassaflödesåtaganden vid förfall, eller inte kunna fullgöra dem utan avsevärt högre finansieringskostnad. Nordea Hypotek

är exponerat för likviditetsrisk inom utlåning, placeringar, upplåning, åtaganden utanför balansräkningen och annan verksamhet som påverkar i kassaflödet.

Ledningsprinciper och kontroll

Nordeakoncernens likviditetsrisk hanteras i tre försvarslinjer: Första försvarslinjen utgörs av Group Treasury och affärsområdena (inklusive Nordea Hypotek) samt NH:s CFO. Group Treasury ansvarar för den dagliga hanteringen av likviditetspositioner, likviditetsbufferten, finansiering samt internprissättning. Kvartalsvis följer Group Treasury upp hur likviditeten utvecklas och utfallet utav de stresstester som utförts och presenterar detta för NH:s CFO och CRO. NH:s CFO presenterar sedan den kvartalsvisa uppföljningen för NH:s BRIC. Vidare ansvarar CFO för att leverera en årlig kvalitativ bedömning av bolagets likviditetsrisker och presentera resultatet för NH:s ledning och NH:s BRIC. Det är också CFO:s ansvar att se till att storleken på likviditetsbufferten ses över och godkänns av ledning och styrelse på årsbasis. Nordea Hypotek och Group Treasury har tecknat ett koncerninternt avtal som omfattar hanteringen av likviditetsrisk.

Andra försvarslinjen, som innefattar bland annat NH:s CRO och enheter i Nordeakoncernens Group Risk som agerar i enlighet med ett koncerninternt avtal, ansvarar för en oberoende kontroll och prövning av den första försvarslinjen.

Tredje försvarslinjen utgörs av Group Internal Audit (GIA), som har ett oberoende kontrollansvar för första och andra försvarslinjen.

NH:s styrelse definierar risktoleransen på likviditetsområdet genom att fastställa gränsvärden för likviditetsmått. De viktigaste måtten är likviditetstäckningsgraden (LCR) liksom den interna likviditetshorisonten, som fastställer en minsta överlevnadssperiod på tre månader under Nordeaspecifika och marknadsomfattande stress-scenarios, och med definierade riskbegränsande åtgärder.

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

Strategi för hantering av likviditetsrisk

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

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

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

Mätning av likviditetsrisk

Nordea Hypotek 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 och som snabbt kan säljas eller användas som säkerhet vid finansiering.

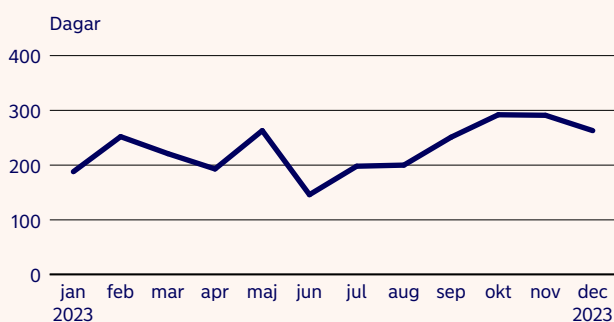
Riskhanteringen är inriktad på både kortsiktig och strukturell långsiktig likviditetsrisk. Den kortsiktiga likviditetsrisken mäts och begränsas med hjälp av LCR och de interna måtten

likviditetstäckning och likviditetshorisont. De interna måtten fastställer att likviditetsbufferten ska vara tillräcklig för att täcka stora utflöden under de första tre månaderna om Nordea Hypotek utsätts för en marknadsomfattande stress, och en Nordea Hypotek-specifik stress motsvarande en sänkning av kreditbetyget med tre steg. Långsiktig strukturell likviditetsrisk begränsas med hjälp av måttet stabil nettofinansieringskvot (NSFR). Tillsammans bildar dessa underlag för Nordea Hypoteks risktolerans med avseende på likviditet, och de granskas och godkänns av styrelsen minst en gång om året.

Analys av likviditetsrisk

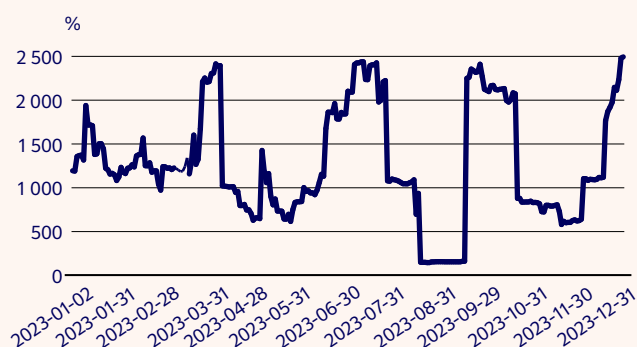
Nordea Hypotek fortsätter att ha en tydlig och konservativ likviditetsriskprofil, med en stark upplåningsbas. Vid utgången av 2023 uppgick det samlade nominella värdet inom programmet för säkerställda obligationer till 384 mdkr (373). Mer information om Nordea Hypoteks finansieringskällor finns i avsnittet "Verksamhet 2023".

Överlevnadshorisont



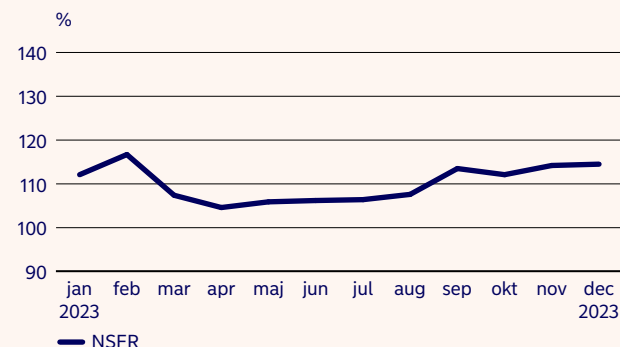
Likviditetsriskpositionen var fortsatt stabil under hela 2023. Den interna överlevnadshorisonten uppgick till 263 dagar (226) i slutet av 2023. Likviditetsbufferten har varit tillräcklig för att täcka de stressade utflödena längre än Riskapititgränsen (RAF) på 90 dagar eller trigger på 120 dagar under hela 2023. Likviditetsbufferten uppgick till 19 858 mkr per sista december 2023 med ett månadssnitt under året på 20 509 mkr.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)



Den kombinerade likviditetstäckningsgraden (LCR), som mäter likviditetsrisken enligt Europeiska bankmyndighetens delegerade akt, har hållit sig över RAF-limten på 105 procent och trigger på 115 procent under hela 2022. LCR uppgick till 2494 procent vid utgången av 2022 (1231 procent).

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)



Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) har varit över riskapitit-gränsen (RAF) på 101,5 procent och triggern på 103,0 procent under hela 2023. Den lägsta nivån som rapporterades för 2023 var i december då den uppgick till 111,0 procent.

Marknadsrisk

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

Nordea Hypoteks toleransnivå för marknadsrisk fastställs i riskapititlimiter för övrig verksamhet utfärdade av NH:s styrelse. Den andra försvarslinjen säkerställer att berörda kommittéer omvandlar risktoleransen till specifika risklimiter för Group Treasury. Group Treasury ansvarar för att hantera marknadsrisken i enlighet med ett koncerninternt serviceavtal och bryter ner RAF limiterna till lägre nivå för daglig monitorering.

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

Övrig marknadsrisk

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

För öppenhet och en tydlig ansvarsfördelning inom Group Treasury har den heltäckande riskhanteringen delats in i flera delar, var och en med ett tydligt riskmandat och med specifika limiter och kontroller. De övriga marknadsriskerna som Nordea Hypotek är exponerat för är ränterisk, valutarisk och kreditspreadrisk. Ränterisken i övrig verksamhet är den befintliga eller framtida risken i Nordea Hypoteks kapital och resultat som är hänförlig till ogynnsamma ränteförändringar. IRRBB hanteras centralt av Group Treasury med avseende på lönsamhet och ekonomiskt värde. Risk för verkligt värde, särskilt relaterade till kreditspreadriskerna från regulatoriska likvida tillgångar, hanteras också centralt av Treasury under en gräns FVSL.

Per den 31 december 2023 utgörs 60 procent av Nordea Hypoteks utlåning av rörlig ränta medan den resterande delen utgörs av fast ränta med bindningstid mellan 1-8 år. Nordea Hypoteks upplåning löper huvudsakligen med fast ränta. Detta används delvis för att risksäkra utlåningen till

fast ränta, men för stora delar av upplåningen används swappar för att byta räntan mot rörlig så att den överensstämmer med den administrativa räntan för utlåningen. Den kvarvarande ränterisken hanteras för Nordea Hypoteks räkning av Group Treasury. Den direkta ränterisken, netto, hänförlig till omprissättningsskillnader, tillsammans med den begränsade fastränterisken, säkras med ränteswappar (IRS) och så kallade overnight index swaps (OIS).

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

Mätning av marknadsrisk

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

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

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

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

FVSL beaktar den potentiella värderingsrisken i förhållande till positioner som hålls under verkligt värde-redovisningsklassificeringar.

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

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

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

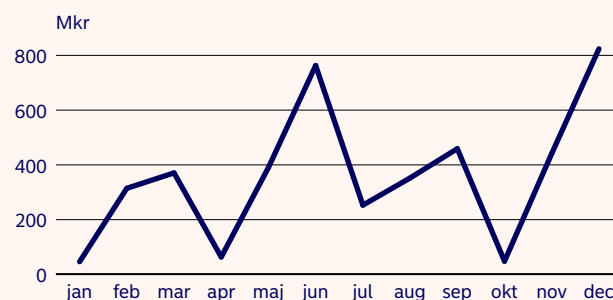
Beräkningen av ränterisken i övrig verksamhet är beroende av viktiga antaganden i modellerna. De mest väsentliga antagandena avser beteendemodelleringen för både tillgångar och skulder. De olika beteenden som Nordea Hypoteks lånekunder kan uppvisa i fråga om förtidsinlösen av lån bedöms med hjälp av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

Kapitalallokeringarna för ränterisken i övrig verksamhet enligt pelare 2 har två komponenter: verkligt värde-risk och resultatrelaterad risk. Verkligt värde-risken avser effekten på Nordea Hypoteks egna kapital till följd av negativa förändringar för positioner redovisade till verkligt värde via antingen resultaträkningen eller övrigt totalresultat. Den resultatrelate-

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

Marknadsriskanalys

Utveckling av strukturell räntenettorisken (SIIR), 2023

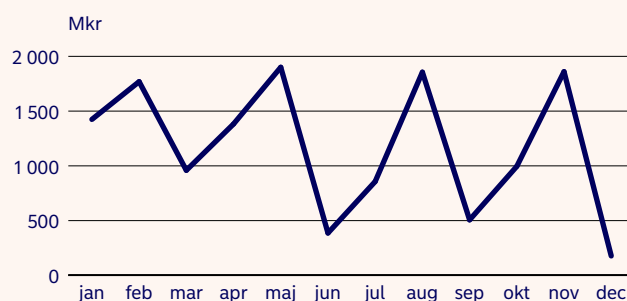


För den strukturella ränterisken beräknas räntenettot de kommande 12 månaderna och baseras på en konstant balansräkning. Hypoteks strukturella ränterisk följer säsongs-mönster pga. en koncentring av villkorsändringar under mars, juni, september och december som drivs av den räntesäkrade upplåningen genom bostadsobligationer. Maximalt riskutnyttjande för respektive balanspost månaden innan villkorsändring eftersom grundscenariot då appliceras på samtliga kvarvarande månader under ett-årshorisonten.

Samma månad som villkorsändringen sker är riskutnyttjandet som lägst och ökar sedan gradvis fram till dess att villkorsändring sker 3 månader senare.

Under 2023 har SIIR mätts utifrån ett parallellskift av räntekurvan på 200 baspunkter. Riskkapiten är satt till 1400 mkr och under 2023 har risken varit inom denna limit under hela året.

Förändring av ekonomiskt värde, 2023



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

Under 2023 har EV varit inom riskapitetslimiten på 2 100 mkr.

Rörlig ränterisk, 3-månaders villkorsändring

Rörliga ränterisken driver säsongs-mönstret i riskutnyttjandet pga. en koncentring av villkorsändringar under mars, juni, september och december som drivs av den räntesäkrade upplåningen genom bostadsobligationer. EV-risken för respektive balanspost är som högst i samband med villkorsändring, eftersom EV-måttet diskonterar nuvärdet fram till nästkommande villkorsändring. EV-risken för respektive balanspost är således som lägst månaden före villkorsändringstillfället, en markant skillnad mot SIIR-måttet.

Ränterisk 1–8 år

Ny utlåning med bunden ränta minskade markant under 2023 och hela portföljen gick från 50 % i början av året till 40 % i slutet av året. Till följd av hög volatilitet i finansiella marknader räntesäkrades majoriteten av den fasta utlåningen löpande under året.

Andra marknadsrisker – pensionsrisk

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

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

Operativ risk

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

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

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

Risikförklaringen för operativ risk tar upp följande:

- 1) kvarvarande risknivå som överskrider risktoleransen samt krav på riskbegränsande åtgärder, och
- 2) totalt förlustbelopp från incidenter samt hantering av incidenter.

Hantering av operativ risk

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

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

Utvärdering av risker och kontroller i den egna verksamheten (RCSA)

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

Compliance independent risk assessment (CIRA)

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

Riskhantering och godkännande vid förändringar (CRMA)

Målet med CRMA-processen är att säkerställa full kännedom om risker när förändringar genomförs. Riskerna ska hanteras på lämpligt sätt i enlighet med Nordea Hypoteks riskstrategi, risktolerans och motsvarande risklimiter innan en förändring godkänns eller genomförs.

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

Incidentrapportering

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

Rapportering av misstänkta förseelser

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

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

Klagomålshantering

Syftet med klagomålshantering är att öka kundnöjdheten och identifiera brister som kan åtgärdas genom IT-utveckling eller förändrade processer. Klagomålshantering sköts av de kundansvariga enheterna tillsammans med kundombudsmannen, i enlighet med ett koncerninternt avtal. Antalet klagomål och typer av klagomål rapporteras varje kvartal till medlemmarna i NH:s bolagsledning, tillsammans med information om pågående och föreslagna åtgärder per klagomålsområde.

Hantering av tredjepartsrisker (TPRM)

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

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

Kontinuitets- och krishantering (BC & CM)

Hypoteks kontinuitets- och krishantering ska säkerställa att en tillräckligt hög beredskap utvecklas och upprätthålls för att kunna stå emot, reagera på och hantera extraordinära händelser och kriser. Kontinuitetsplanen fastställer rutinerna för hur Nordea Hypotek ska agera, återhämta sig och åter-

uppta verksamheten efter en extraordinär händelse. Krishanteringens anger styrningsstrukturen för att genomföra planer och förbättra beslutsfattandet under en kris.

Hantering av informationssäkerhet, teknologi och data

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

Processer av väsentlig betydelse

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

Anseenderisk

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

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

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

Minimikrav på kapitalbas för operativ risk

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

Risk i den finansiella rapporteringen

Risk i den finansiella rapporteringen definieras som risken för felaktigheter eller brister i den finansiella rapporteringen, den lagstadgade rapporteringen, lämnade upplysningar, skatterapportering och redovisning av ESG-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. Det är genom det här systemet som ledningen ger sin försäkran på de finansiella rapporterna. Kontrollfunktionen i den andra försvarslinjen ansvarar för den oberoende uppföljningen, bedömningen och kontrollen av riskerna samt för bolagets införande av styrdokumentet. Funktionen rapporterar till revisionsutskottet varje kvartal.

Regelefterlevnadsrisk

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

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

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

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

Etiska riktlinjer och företagsvärderingar

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

Kundskydd

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

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

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

kundkommunikation. Det är också viktigt att hantera intressekonflikter gällande produkter och tjänster.

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

Hantering av affärsetik

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

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

ESG-risker

För att säkerställa att risken för negativ påverkan som miljö (inklusive klimat), sociala frågor och styrningsfrågor (ESG-risker) kan ha på Nordea Hypotek, har dessa integrerats i risktaxonomin och i relevanta delar av riskramverket.

Ekonomisk brottslighet

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

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

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

Kapitalhantering

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

Minimikrav på kapitaltäckning och riskexponeringsbelopp

Mkr	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Minimikrav på kapitaltäckning	Riskexpo- neringsbelopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Riskexpo- neringsbelopp
Kreditrisk	3 791	47 391	3 391	42 380
- varav motpartsrisk	128	1 604	83	1 033
IRK-metoden	3 458	43 220	3 216	40 198
- varav suveräna exponeringar	–	–	–	–
- varav företag	1 619	20 239	1 501	18 758
- med den avancerade IRK-metoden	1 619	20 239	1 501	18 758
- med den grundläggande IRK-metoden	–	–	–	–
- varav institut	41	516	41	516
- varav hushållsexponeringar	1 797	22 465	1 674	20 922
- med säkerhet i fastighet	1 716	21 449	1 597	19 967
- övriga	81	1 016	77	955
- varav övriga	–	–	–	2
Schablonmetoden	334	4 171	175	2 182
- varav stater eller centralbanker	–	–	–	–
- varav kommuner eller lokala myndigheter	–	–	–	–
- varav offentlig sektor	–	–	–	–
- varav multilaterala utvecklingsbanker	–	–	–	–
- varav internationella organisationer	–	–	–	–
- varav institut	334	4 171	175	2 182
- varav företag	–	–	–	–
- varav hushåll	–	–	–	–
- varav exponeringar med säkerhet i fastighet	–	–	–	–
- varav fallerande	–	–	–	–
- varav förenade med särskilt hög risk	–	–	–	–
- varav säkerställda obligationer	–	–	–	–
- varav institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	–	–	–	–
- varav fondföretag	–	–	–	–
- varav aktier	–	–	–	–
- varav övriga	–	–	–	–
Risk hänförlig till kreditvärdighetsjustering	–	–	–	–
Marknadsrisk	–	–	–	–
- varav handelslager, interna modeller	–	–	–	–
- varav handelslager, schablonmetoden	–	–	–	–
- varav övrig verksamhet, schablonmetoden	–	–	–	–
Avvecklingsrisk	–	–	–	–
Operativ risk	871	10 886	851	10 638
Schablonmetoden	871	10 866	851	10 638
Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	–	–	–	–
Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	10 272	128 402	10 342	129 277
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 3 CRR	–	–	–	–
Summa	14 934	186 679	14 584	182 295

Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen

Mkr	31 dec 2023 ²	31 dec 2022 ²
Beräkning av kapitalbas		
Eget kapital i den konsoliderade situationen	33 563	34 249
Årets resultat	-1 178	-1 859
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	32 385	32 389
Uppskjutna skattefordringar	–	–
Immateriella tillgångar	–	–
IRK-reserveringar underskott (–)	-37	-11
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser ¹	-6	-11
Övriga poster, netto	-12	-22
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	-55	-44
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	32 330	32 345
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	–	–
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	–	–
Övrigt primärkapital	–	–
Primärkapital (netto efter avdrag)	32 330	32 345
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	1 650	1 650
IRK-reserveringar, överskott (+)	113	68
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser	–	–
Övriga poster, netto	–	–
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	113	68
Supplementärt kapital	1 763	1 718
Kapitalbas (netto efter avdrag)¹	34 093	34 063

1) Förutsätter godkännande från Finansinspektionen.

2) Inklusive periodens resultat.

Kapitalbas exklusive periodens resultat

Mkr	31 dec 2023 ¹	31 dec 2022 ¹
Kärnprimärkapital, exkl. periodens resultat	32 330	32 345
Kapitalbas, exkl. periodens resultat	34 093	34 063

1) Kärnprimärkapital och kapitalbas exklusive periodens resultat är detsamma som kärnprimärkapital och kapitalbas inklusive årets resultat och betalt koncernbidrag

Kapitalkrav

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

Kapitalpolicy

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

Minimikrav för kapitaltäckning

Riskexponeringsbelopp beräknas i enlighet med kraven i kapitaltäckningsförordningen.

Vid utgången av 2023 beräknades den största delen av Nordea Hypoteks riskexponeringsbelopp för kreditrisk med metoden för intern riskklassificering (IRK). Nordeakoncernen har tillstånd att använda interna VaR-modeller för att beräkna kapitalkravet för huvuddelen av marknadsrisken i handelslagret, dock har Nordea Hypotek inte någon sådan risk. Schablonmetoden används för operativ risk.

Internt kapitalkrav

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

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

Ekonomiskt kapital

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

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

Kapitalbas

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

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

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

Nya regelverk

Kapitalkravsdirektivet (CRD) och kapitalkravsförordningen (CRR) trädde i kraft i januari 2014 och följdes av krishanteringsdirektivet (BRRD) i maj 2014. CRR började tillämpas i samtliga EU-länder i januari 2014, medan direktiven införlivades i respektive EU-lands lagstiftning från 2014.

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

Den 22 juni 2022 beslutade Finansinspektionen att höja den kontracykliska kapitalbufferten. Den nya bufferten på 2,0 procent började gälla från andra kvartalet 2023.

Den 13 december 2023 beslutade Finansinspektionen att förlänga det aktuella riskviktsgolvet på 25 procent för svenska bolån i enlighet med artikel 458 i CRR, till och med den 30 december 2025.

Den 13 september 2023 meddelade Finansinspektionen att riskviktsgolvet för exponeringar mot kommersiella fastigheter som tillämpats inom ramen för pelare 2 skulle tas bort. Det ersattes av riskviktsgolv för pelare 1 från och med den 30 september. Nivån på riskviktsgolven är 35 procent genomsnittlig riskvikt för företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter, och 25 procent genomsnittlig riskvikt för företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella bostadsfastigheter.

Finansinspektionen informerade den 31 maj 2023 om en ny och uppdaterad ansats för att bedöma storleken på pelare 2-vägledningen. Den uppdaterade metoden innehåller bland

annat nya intervall och en övre gräns för hur mycket utfallet från det känslighetsbaserade stresstestet kan bidra till den slutliga vägledningen.

I juni 2023 tillkännagav Riksgäldskontoret minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för Nordea Hypotek AB (publ). Kravet för Nordea Hypotek AB (publ) är 18,67 procent av riskvägt exponeringsbelopp (REA) plus det kombinerade buffertkravet (CBR) och 5,32 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet (LRE) från den 1 januari 2023. Från den 1 januari 2024 gäller 21,7 procent av REA plus CBR och 6 procent av LRE. Dessa krav kommer årligen att granskas och uppdateras av Riksgäldskontoret.

Ändringar i Basel III ("Basel IV")

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

Innan revideringarna börjar gälla för Nordea måste Basel IV-paketet införas i EU:s regelverk. Förhandlingarna mellan EU-kommissionen, EU-rådet och EU-parlamentet har slutförts och slutligt godkännande av CRR3-förordningen förväntas komma under första halvåret 2024. Den nya förordningen väntas träda i kraft den 1 januari 2025.

I fråga om kreditrisk innehåller förslaget revideringar av både IRK-metoden, där användningen begränsas för vissa exponeringar, och schablonmetoden. Även för marknadsrisk har revideringar gjorts för både den interna metoden och schablonmetoden. För operativ risk ersätts de tre befintliga metoderna av en schablonmetod som ska användas av alla banker. När det gäller kreditvärdighetsjusteringsrisk tas den interna modellen bort och schablonmetoden revideras.

Kapitalgolvet fastställs till 72,5 procent av schablonmetoderna på aggregerad nivå, vilket innebär att kapitalkravet enligt golvet blir 72,5 procent av det samlade riskexponeringsbeloppet (REA) enligt pelare 1, beräknat med schablonmetoderna för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Golvet är planerat att fasas in med start på 50 procent från 1 januari 2025 och vara fullt implementerat på 72,5 procent från 1 januari 2030, med övergångsregler för beräkningen av REA för kapitalgolvet till utgången av 2032.

Bolagsstyrningsrapport 2023

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

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

Denna bolagsstyrningsrapport är framställd i enlighet med kraven i årsredovisningslagen.

1. Bolagsstyrning i Nordea Hypotek AB (publ)

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

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

Styrelsen ansvarar för att se till bolagets verksamhet administreras och organiseras på lämpligt sätt, medan koncernens verkställande direktör (koncernchefen) ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget. Huvudvikten ligger på att styrelsen utför sin roll i bolagsstyrningsstrukturen och samspelar med övriga styrande organ för att säkerställa god bolagsstyrning, inklusive system för intern kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen.

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

Styrelsen har antagit en instruktion för vd, som anger vd:s ansvarsområden, samt ytterligare arbetsordningar, policyer och instruktioner för bolagets verksamhet. Vidare utgör bolagets etiska riktlinjer ett etiskt ramverk för hur alla medlemmar i styrande organ och alla medarbetare ska agera. Dessa dokument, tillsammans med bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och utskottens arbetsordningar (se avsnitt 6.3 nedan för en beskrivning av dessa arbetsordningar) samt

aktuella interna direktiv, instruktioner och policyer, utgör det interna ramverket som reglerar bolagsstyrningen i bolaget.

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

Styrning på ESG-området (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning): Styrelsen har en ledarroll i arbetet med hållbarhetsstrategin och biträds av styrelsens utskott. På ledningsnivå har ESG-området organisatoriskt införlivats i befintliga processer för beslutsfattande, riskhantering och kontroll samt eskalering, inklusive utskottsstrukturer. Första försvarslinjen ansvarar för att hantera hållbarhetsrelaterade och finansiella konsekvenser medan andra försvarslinjen ansvarar för att utveckla ramverket för hantering av ESG-relaterad risk.

2. Fördelning av befogenheter och ansvar

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

Bolaget bedriver verksamheten i nära samarbete med sitt moderföretag, Nordea Bank Abp, och dess filial i Sverige. Bolaget och banken har i ett flertal koncerninterna avtal kommit överens om att bankens affärsområden och koncernfunktioner ska tillhandahålla olika tjänster till bolaget, bland annat inom följande områden: hantering av hypotekslån inklusive kreditbeslut, bekämpning av ekobrott, likviditets- och kapitalförvaltning, regelefterlevnads- och riskhantering, internrevision, finansiering, redovisning och rapportering samt administration av IT-system.

3. Bolagsstämmor

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

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

Bolagsstämmorna hålls i Stockholm

Ordinarie bolagsstämma 2024 hålls onsdagen den 13 mars 2024.

4. Rösträtt

Bolagets bolagsordning innehåller inte några bestämmelser om aktieslag eller rösträtter. Det innebär att samtliga aktier som emitterats i bolaget är stamaktier och medför lika rösträtt. Varje aktie motsvarar en röst på bolagsstämman. Vid stämman får varje aktieägare rösta för det fulla antalet aktier som han eller hon äger eller företräder. Samtliga aktier i bolaget innehas av Nordea Bank Abp.

5. Bolagsordning

Bolagsordningen återfinns på www.nordea.se/privat/produkter/bolan/#tab=Om-Nordea-Hypotek-AB--publ-. Ändringar av bolagsordningen beslutas av bolagsstämma i enlighet med svensk lag, och ändringarna måste godkännas av Finansinspektionen.

6. Styrelsen

6.1 Styrelsens sammansättning och kompetens

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst fem och högst tolv ledamöter valda av aktieägarna på bolagsstämman. Mandatperioden för styrelseledamöter är ett år och

löper fram till och med nästkommande ordinarie bolagsstämma. Bolaget har ingen fastställd pensionsålder för styrelseledamöter och inte heller någon tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Det finns inga sådana bestämmelser i det externa ramverket. Antalet år som en ledamot har suttit i styrelsen utan avbrott ska emellertid vägas in i helhetsbedömningen av ledamotens oberoende. Vidare beaktas gällande europeiska regelverk för banksektorn i samband med bedömningen.

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

Styrelsens sammansättning ska avspegla kraven på bolagets verksamhet och bolagets aktuella utvecklingsfas. En styrelseledamot ska ha den kompetens som krävs för uppdraget och möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för att utföra styrelsearbetet. Antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning måste vara sådan att styrelsen kan utföra sina åtaganden på ett effektivt sätt.

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

I enlighet med gällande europeiska regelverk görs en lämplighetsbedömning av de enskilda styrelseledamöterna

och styrelsen i sin helhet varje år samt i samband med urvalprocessen för nya styrelseledamöter. Slutsatsen av lämplighetsbedömningen är att styrelsen både enskilt och som helhet ansågs lämplig och besitter erforderliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter avseende de samhälls-, affärs- och kulturförhållanden som råder i de regioner och på de marknader där bolagets huvudsakliga verksamhet bedrivs, och att den uppvisar tillräcklig mångfald och bredd i fråga om egenskaper och kompetens samt har en välbalanserad könsfördelning

För att skapa en god förståelse för bolagets organisation och struktur, affärsmodell, riskprofil och styrning deltar nya styrelseledamöter i ett introduktionsprogram som i allmänhet inbegriper områden rörande bland annat bolagets styrning, affärsstrategi, ekonomi och riskhantering. Styrelseledamöter kan när som helst begära ytterligare utbildning i ett specifikt ämne och erbjuds kontinuerligt möjlighet att underhålla och fördjupa sina kunskaper.

Därutöver erhåller styrelseledamöterna årlig utbildning baserad på enskilda och övergripande behov samt enligt lag- och tillsynskrav. Den årliga utbildningsplanen utformas så att den täcker viktiga riskområden för Nordea och säkerställer aktuella kunskaper inom de kunskapsområden som befins relevanta. Utbildningsaktiviteterna tar också hänsyn till resultatet av de årliga utvärderingarna av styrelsens arbete, lämplighetsbedömningarna av styrelseledamöterna samt de utbildningsbehov som företagsledningen har identifierat.

Styrelsen har för närvarande sju ledamöter (tre män och fyra kvinnor) som har valts på bolagsstämman: Per Långsved (ordförande), Peter Dalmalm (vice ordförande), Emma Henriksson, Elisabeth Olin, Maria Sahlén, Tina Sandvik och Adam Wastå. Adam Wastå valdes till ny styrelseledamot den 26 oktober 2023 och efterträder Maria Härdling.

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

Namn	Födelseår	Befattning	Andra relevanta uppdrag
Per Långsved	1976	Ordförande	Chef för Personal Banking Sverige och landschef Sverige, Nordea Bank Abp; Ordförande, Böda Sand Beach Resort AB; Styrelseledamot, Quinolette AB
Peter Dalmalm	1968	Vice ordförande	Chef för Business Banking, Sverige, Nordea Bank Abp
Emma Henriksson	1975	Styrelseledamot	Chief Innovation Officer, Skandia Fastigheter AB
Elisabeth Olin	1961	Styrelseledamot	Styrelseledamot, Bankomat AB
Maria Sahlén	1979	Styrelseledamot	Chief Operating Officer, Sverige, Nordic Real Estate Partners
Tina Sandvik	1967	Styrelseledamot	Chef för Products & Development Personal Banking, Nordea Bank Abp
Adam Wastå	1983	Styrelseledamot	Chief Financial Officer för Personal Banking, Nordea Bank Abp

6.2 Styrelsens oberoende

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

6.3 Styrelsens arbete

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

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

Styrelsen följer regelbundet upp bolagets strategi, affärsutveckling samt dess finansiella ställning och utveckling. Vidare uppdaterar styrelsen regelbundet de policyer och interna regler för styrning och kontroll som styrelsen beslutat om. Styrelsen granskar också risktoleransen samt följer regelbundet upp utvecklingen av för bolaget relevanta risker, kapital och likviditet. Betydande organisationsförändringar, utnämning för vissa befattningar i högsta ledningen samt övriga beslut av väsentlig betydelse är andra ärenden som hanterats av styrelsen. Under 2023 identifierade och hanterade styrelsen även, bland annat, makroekonomiska och geopolitiska hän-

delser, ökad inflation, höjda räntor, en stagnerande bostadsmarknad och andra frågor avseende intern kontroll och regelefterlevnad.

Styrelsen ska också tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen är ytterst ansvarig för att säkerställa att det finns ändamålsenliga och effektiva system för intern kontroll och att dessa underhålls. Varje år förser Group Internal Audit (GIA) styrelsen och andra relevanta styrande organ, inklusive bolagets revisionsutskott, med en bedömning av den allmänna effektiviteten i Nordea Hypoteks bolagsstyrning och ramverket för riskhantering och kontroll, tillsammans med en analys av teman och trender som framkommit under arbetet med internrevisionen och deras inverkan på organisationens riskprofil.

Under 2023 höll styrelsen 18 möten, varav 8 per capsulam.

6.4 Ordförande

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

6.5 Styrelsens utskott

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

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

6.5.1 Revisionsutskottet

Revisionsutskottet biträder styrelsen i dess tillsynsarbete genom att exempelvis övervaka bolagets process för finansiell rapportering och lämna rekommendationer eller förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet (inklusive effektiviteten i systemet för intern kontroll och riskhantering), genom att övervaka GIA:s effektivitet, genom att hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen samt granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och oberoende, inklusive dennes tillhandahållande av tjänster utöver revisionen, genom att förbereda en rekommendation för val av bolagets revisor, liksom genom att fullgöra revisionsutskottets skyldigheter enligt gällande lagkrav.

Ledamöter i revisionsutskottet är Maria Sahlén (ordförande), Peter Dalmalm och Adam Westå. Maria Härdling var ledamot i revisionsutskottet till och med den 26 oktober 2023 då hon avgick som styrelseledamot. Hon efterträddes samma dag av Adam Westå i revisionsutskottet. I regel är bolagets Chief Internal Auditor, vd, Chief Financial Officer och Chief Risk Officer närvarande vid revisionsutskottets möten, med rätt att delta i diskussioner, men inte i beslut. Revisionsutskottet höll sex möten under 2023.

Styrelsen utser varje år revisionsutskottets ledamöter och ordförande. Utskottet ska bestå av minst tre ledamöter som också är styrelseledamöter. Revisionsutskottets ordförande kan inte vara styrelsens eller någon av de övriga utskottens

ordförande. Revisionsutskottets ledamöter får inte vara anställda av bolaget eller dess dotterföretag. Majoriteten av utskottsledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och dess eventuella dotterföretag, samt i förhållande till bolagets ledning. Minst en av de utskottsledamöter som är oberoende i relation till bolaget och dess ledning ska även vara oberoende i relation till bolagets betydande aktieägare samt ha redovisnings- eller revisionskompetens.

6.5.2 Riskutskottet

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

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

Ledamöter i riskutskottet är Elisabeth Olin (ordförande), Emma Henriksson och Adam Westå. Maria Härdling var ledamot i riskutskottet till och med den 26 oktober 2023 då hon avgick som styrelseledamot. Hon efterträddes samma dag av Adam Westå i riskutskottet. Bolagets Chief Risk Officer, Compliance Officer, Chief Internal Auditor, vd, Chief Financial Officer, kreditchef och Business Risk Manager är i regel närvarande vid möten med rätt att delta i diskussioner, men inte i beslut. Riskutskottet höll fem möten under 2023.

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

7. Verkställande direktören och bolagsledningen

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

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

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

Vid utgången av 2023 ingick följande personer i NHEM: Pia Tverin (vd), Maria Stolpe (Chief Operating Officer), Magnus Svensson (Chief Financial Officer), Johan Sandgärde (kreditchef), Johan Widholm (jurist), Malin Fransson (Business Risk Manager), Emma Söderberg (Chief Risk Officer) och Sinda Lanz (Compliance Officer).

Vd och ledningspersoner i NHEM presenteras i tabellen nedan (totalt åtta personer).

Namn	Födelseår	Befattning
Pia Tverin	1976	Vd
Maria Stolpe	1969	Chief Operating Officer
Magnus Svensson	1979	Chief Financial Officer
Johan Sandgärde	1983	Kreditchef
Johan Widholm ¹	1967	Jurist
Malin Fransson	1992	Business Risk Manager
Emma Söderberg	1978	Chief Risk Officer
Sinda Lanz	1984	Compliance Officer ²

1) Från och med den 1 mars 2024 kommer Johan Widholm inte längre att vara medlem i bolagsledningen.

2) Från och med den 18 januari 2024 är Compliance Officer inte längre medlem i bolagsledningen.

8. Ramverk för intern kontroll

8.1 Allmänt

Styrelsen ansvarar för att fastställa och övervaka ett ändamålsenligt och effektivt ramverk för intern kontroll. Ramverket fastställer koncernstyrelsens och högsta ledningens ansvar när det gäller intern kontroll, alla koncernfunktioner och affärsområden, inklusive verksamhet genom uppdragsavtal och distributionskanaler. Enligt ramverket är det respektive affärsområde, koncernfunktion och enhet som ansvarar för att hantera riskerna i den egna verksamheten och ha kontroller som säkerställer efterlevnad av interna och externa krav. Som en del av ramverket för intern kontroll har bolaget inrättat oberoende kontrollfunktioner som i lämplig och tillräcklig utsträckning har de befogenheter, den betydelse och den tillgång till styrelsen som de behöver för att utföra sitt uppdrag. Här ingår även ramverket för riskhantering.

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

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

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

8.2 Första försvarslinjen

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

8.3 Andra försvarslinjen

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

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

8.3.1 Riskkontrollfunktionen

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

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

8.3.2 Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen, det vill säga anställda i Nordea Bank Abp som agerar i enlighet med koncerninterna avtal, ansvarar för att övervaka och kontrollera regelefterlevnadsriskerna som bolaget är eller skulle kunna vara exponerad för. Funktionen ansvarar också för att utveckla och underhålla ramverket för hantering av regelefterlevnadsrisk (Compliance Risk Management Framework), som säkerställer effektiv identifiering och hantering av regelefterlevnadsrisker i enlighet med lagkrav och tillsynsmyndigheternas förväntningar. Hanteringen av regelefterlevnadsrisk omfattar viktiga processer för kartläggning av risker, oberoende riskbedömning, övervakningsplanering, testning och övervakning, utbildning, rådgivning och rapportering.

Funktionen leds av en utsedd Compliance Officer, som är anställd i koncernens enhet Group Compliance (i Nordea Bank Abp) och täcker alla regelefterlevnadsrisker i bolaget i enlighet med ett koncerninternt avtal mellan bolaget och banken. Styrelsen godkänner eller avslår utnämningar och uppsägningar. Compliance Officer rapporterar regelbundet till riskutskottet och styrelsen.

8.4 Tredje försvarslinjen

GIA – det vill säga anställda i Nordea Bank Abp som agerar i enlighet med ett koncerninternt avtal – som är den tredje försvarslinjen, genomför revisioner och förser styrelsen med en bedömning av den allmänna effektiviteten i styrningen och risk- och kontrollramverket, tillsammans med en analys av teman och trender som framkommit under arbetet med internrevisionen och deras inverkan på organisationens riskprofil. Se nästa avsnitt för ytterligare information om internrevisionen.

9. Internrevision

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

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

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

GIA bedriver ingen rådgivning annat än på begäran från Nordea Bank Abp:s styrelses revisionskommitté och bolagets revisionsutskott. Rådgivning avser utbudet av tjänster, utöver revisionstjänster, som levereras specifikt på begäran av ledningen, i en på förhand bestämd omfattning och för att bistå ledningen i arbetet med att uppfylla sina mål.

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

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

10. Externrevision

Enligt bolagsordningen ska en eller två revisorer väljas av bolagsstämman för en period om ett år. Vid ordinarie bolagsstämma 2023 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden fram till och med bolagsstämman 2024. Peter Sott är huvudansvarig revisor.

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

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

11.1 Kontrollmiljö

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

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

Den första försvarslinjen ansvarar för den löpande riskhanteringen och för efterlevnaden av gällande regelverk. Riskägare i den första försvarslinjen ansvarar för riskhanteringsarbetet. En central funktion stödjer Chief Financial Officer i arbetet med att definiera standarder som tillämpas för relevanta kontroller. Lämpliga kontroller införs, underhålls och följs upp inom betydelsefulla processer.

11.2 Riskbedömning

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

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

11.3 Kontrollaktiviteter

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

Varje enhet i bolaget (och/eller enhet i banken som agerar för bolagets räkning i enlighet med ett koncerninternt avtal) ansvarar i första hand för hanteringen av risker som är knutna till den egna enhetens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser. Interna regler beskriver hur bolagets verksamhet och organisation styrs och förvaltas (inklusive efterlevnad av lagkrav), som till exempel koncernens redovisningshandbok, bolagets instruktioner för finansiell kontroll och riskprotokoll för finansiell rapportering. I koncernens redovisningshandbok finns information om de redovisningsprinciper som ska användas i Nordeakoncernen, inklusive bolaget, och den innehåller detaljerade rapporteringsinstruktioner och de verktyg som behövs för att ta fram de finansiella rapporterna.

Kontrollstrukturen för FRR har baserats på en kontroll, eller en grupp av kontroller, identifierade som viktiga och som Nordea kan förlita sig på för att förebygga, upptäcka eller begränsa höga och kritiska risker i den finansiella rapporteringen. Här ingår kartläggning och bedömning av risker för felaktigheter eller brister i den finansiella rapporteringen i de arbetsflöden som finns i hela processen, från start till slut. I en parallell analys fastställs vilka system som Nordea är beroende av för den finansiella rapporteringen samt motsvarande generella IT-kontroller.

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

11.4 Information och kommunikation

Group Finance ansvarar för att tillse att rapporteringen uppfyller kraven i redovisningsprinciper och/eller gällande regelverk, och att ansvariga enheter informeras om förändringar. Detta kompletteras med detaljerade instruktioner och standardrutiner inom respektive enhet.

Ledningen på olika nivåer i organisationen får information om resultatet, egenutvärderingar, testning och inbördes översyn av de identifierade interna kontrollerna i deras processer.

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

11.5 Uppföljning

Bolaget har tillgång till en process som Nordeakoncernen har infört för regelbunden utvärdering av riskmått, som exempelvis mått på riskexponering, i syfte att säkerställa lämplig uppföljning av kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Chief Financial Officer rapporterar om hanteringen av FRR till revisionsutskottet varje kvartal.

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

Styrelsen, revisionsutskottet, riskutskottet, riskkontrollfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och GIA har viktiga uppdrag vad gäller styrningen och uppföljningen av den interna kontrollen för finansiell rapportering. För ytterligare information, se "Styrelsen" (avsnitt 6), "Revisionsutskottet" (avsnitt 6.5.1), "Riskutskottet" (avsnitt 6.5.2), "Andra försvarslinjen" (avsnitt 8.3) och "Internrevision" (avsnitt 9) ovan.



Finansiella rapporter

Nordea Hypotek



Resultaträkning

Tkr	Not	2023	2022
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		30 354 458	13 262 750
Övriga ränteintäkter		405 837	65 533
Negativ ränta på finansiella tillgångar		–	-9 811
Räntekostnader		-26 262 549	-6 302 652
Negativ ränta på finansiella skulder		–	32 194
Räntenetto	3	4 497 746	7 048 014
Avgifts- och provisionsintäkter		27 436	34 538
Avgifts- och provisionskostnader		-168 885	-98 001
Avgifts- och provisionsnetto	4	-141 449	-63 463
Nettoresultat av poster till verkligt värde	5	58 777	246 413
Övriga rörelseintäkter		-1	–
Summa rörelseintäkter		4 415 073	7 230 964
Rörelsekostnader			
<i>Allmänna administrationskostnader:</i>			
Personalkostnader	6	-35 044	-37 207
Övriga kostnader	7	-2 408 714	-4 299 099
Lagstadgade avgifter	8	-461 126	-425 162
Summa rörelsekostnader		-2 904 884	-4 761 468
Resultat före kreditförluster		1 510 189	2 469 496
Kreditförluster, netto	9	-64 995	-120 007
Rörelseresultat		1 445 194	2 349 489
Skatt	10	-267 129	-490 271
Årets resultat		1 178 065	1 859 218

Rapport över totalresultat

Tkr	2023	2022
Årets resultat	1 178 065	1 859 218
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
<i>Kassaflödessäkringar:</i>		
Värdeförändringar	70 050	3 189 212
Skatt på värdeförändringar	-14 430	-656 978
Omklassificerat till resultaträkningen	-83 246	-2 970 535
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	17 149	611 930
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat¹</i>		
Värdeförändringar	8 636	-5 368
Skatt på värdeförändringar	-1 779	1 106
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-3 620	169 367
Totalresultat	1 174 445	2 028 585

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

Balansräkning

Tkr	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	11	10 787 701	4 304 109
Utlåning till allmänheten	11	716 539 960	700 282 421
Räntebärande värdepapper	12	19 857 947	20 002 237
Derivatinstrument	13	10 598 968	15 185 233
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-3 673 860	-10 851 998
Uppskjutna skattefordringar	10	–	–
Aktuella skattefordringar		1 985	15 831
Övriga tillgångar	14	2 027 805	1 380 392
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	20 031	62 798
Summa tillgångar		756 160 537	730 381 023
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	16	293 903 917	294 979 551
Emitterade värdepapper	17	416 109 286	382 084 433
Derivatinstrument	13	8 081 970	14 792 329
Aktuella skatteskulder		35 769	-1 004
Övriga skulder	18	3 210 116	3 740 196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	492 921	734 422
Uppskjutna skatteskulder	10	400	3 118
Avsättningar	20	4 486	8 104
Efterställda skulder	21	1 650 747	1 650 373
Summa skulder		723 489 612	697 991 522
Eget kapital			
Aktiekapital		110 000	110 000
Fond för verkligt värde		16 240	19 860
Balanserat resultat		31 366 620	30 400 423
Årets resultat		1 178 065	1 859 218
Summa eget kapital		32 670 925	32 389 501
Summa skulder och eget kapital		756 160 537	730 381 023

ÖVRIGA NOTER

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

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans per 1 januari 2023	110 000	12 018	7 842	32 259 641	32 389 501
Årets resultat	–	–	–	1 178 065	1 178 065
Poster som kan komma omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar	–	–	8 636	–	8 636
Skatt på värdeförändringar	–	–	-1 779	–	-1 779
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar	–	70 050	–	–	70 050
Skatt på värdeförändringar	–	-14 430	–	–	-14 430
Omklassificerat till resultaträkningen	–	-83 246	–	–	-83 246
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	–	17 149	–	–	17 149
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	-10 477	6 857	–	-3 620
Totalresultat	–	-10 477	6 857	1 178 065	1 174 445
Erhållet aktieägartillskott	–	–	–	–	–
Lämnat koncernbidrag	–	–	–	-1 124 006	-1 124 006
Skatt på lämnat koncernbidrag	–	–	–	231 545	231 545
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	-560	-560
Utgående balans per 31 december 2023	110 000	1 541	14 699	32 544 685	32 670 925

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

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

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

Kassaflödesanalys

Tkr	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 445 194	2 349 489
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 244 064	-5 314 475
Betald inkomstskatt	15 035	363 117
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	5 704 293	-2 601 869
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring av statsskuldförbindelser	-3 201 395	5 801 283
Förändring av utlåning till allmänheten	-16 328 260	-35 787 939
Förändring av räntebärande värdepapper	159 367	981 950
Förändring av derivatinstrument, netto	967 718	-3 247 364
Förändring av övriga tillgångar	-647 414	-640 986
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring av skulder till kreditinstitut	-1 454 345	19 970 823
Förändring av emitterade värdepapper	22 937 714	11 919 873
Förändring av övriga skulder	-1 654 086	-2 645 259
Kassaflöde från den löpande verksamheten	779 298	-3 647 619
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	-	4 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	4 000 000
Årets kassaflöde	6 483 591	-2 249 488
Likvida medel vid årets början	-4 304 109	-6 553 597
Likvida medel vid årets slut	10 787 701	4 304 109
Förändring	6 483 592	-2 249 488

Kommentarer till kassaflödesanalysen

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

Den löpande verksamheten

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

Tkr	2023	2022
Kreditförluster	70 721	120 347
Orealiserade värdeförändringar	109 584	-302 387
Förändring i upplupna kostnader/intäkter och avsättningar	501 420	883 555
Förändringar av verkligt värde av den säkrade posten, tillgångar/skulder (netto)	3 566 521	-6 185 317
Övrigt	-4 181	169 327
Summa	4 244 065	-5 314 475

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

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

Tkr	2023	2022
Erhållen ränta	30 403 361	12 930 158
Betald ränta	-25 629 391	-5 564 276

Finansieringsverksamheten

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

Likvida medel

Följande poster ingår i likvida medel:

Tkr	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut, betalbar vid anfordran	10 787 701	4 304 109

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

Noter till finansiella rapporter

Innehållsförteckning

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

Not 1 Redovisningsprinciper

INNEHÅLLSFÖRTECKNING FÖR NOT 1

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

1. Grunder för presentationen

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

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

Den 7 mars 2024 godkände styrelsen årsredovisningen, årsstämman hålls den 13 mars 2024.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med not 1 i årsredovisningen 2022, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper".

2. Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Nya redovisningsprinciper infördes under 2023. Deras inverkan på Nordea Hypoteks redovisning, beskrivs nedan.

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

Den 1 januari 2023 började Nordea Hypotek tillämpa ändringarna 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. Ett sådant krav kan gälla vid första redovisningstillfället för en leasingsskuld och motsvarande nyttjanderätt för tillgången vid leasingperiodens början. Kravet gäller också i samband med nedmontering, återställande och liknande åtaganden, där de motsvarande beloppen redovisas som en del av kostnaden för den berörda tillgången.

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Internationell skattereform – modellregler enligt pelare två IASB publicerade i maj 2023 ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Internationell skattereform – modellregler enligt pelare två.

Ändringarna innefattar ett tillfälligt undantag för redovisningen av uppskjuten skatt som uppstår till följd av införandet av modellreglerna enligt pelare två. Ändringarna innefattar också upplysningskrav för perioder under vilka pelare två-reglerna har eller i allt väsentligt har antagits, men ännu inte börjat gälla. Enligt kraven ska upplysningar lämnas som är tillgängliga eller med rimlig säkerhet kan uppskattas och som hjälper läsarna av finansiella rapporter att förstå företagets exponering för inkomstskatt inom ramen för pelare två till följd av detta regelverk.

Ändringarna började gälla så snart de publicerats, och de har godkänts av EU. Ändringarna har inte haft någon inverkan på redovisningen eller kapitaltäckningen jämfört med tidigare eftersom den eventuella effekten av modellreglerna enligt pelare två inte återspeglas i redovisningen. De upplysningar som ska lämnas finns i not 10 "Skatter".

Andra ändrade krav

Inga ändringar har gjorts i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) under året. Finansinspektionen har heller inte publicerat några ändringar tillämpliga under året avseende föreskriften FFS 2008:25. Vidare har rådet för finansiell rapportering inte publicerat några ändringsmeddelanden avseende RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" som inte haft någon inverkan på Nordea Hypoteks redovisning för 2023.

Övriga ändringar

IASB har publicerat följande ändringar, som infördes av Nordea Hypotek den 1 januari 2023 men som inte har haft någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning:

- Ändringar av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel: Definition av uppskattningar och bedömningar
- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS praxis uttalande 2: Upplysningar om redovisningsprinciper
- Ändringar av IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser: Avsaknad av utbytbart.

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

3. Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

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

- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter:
 - Klassificering av skulder som kort- eller långfristiga
 - Klassificering av skulder som kort- eller långfristiga
 - Ikraftträdandet senarelagt samt långfristiga skulder med kovenanter
- Ändringar av IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument.

4. Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar

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

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

Kritiska bedömningar och uppskattningar är främst hänförliga till:

- Nettoresultat av poster till verkligt värde (not 5.)
- Verkligt värde (not 26.)
- Redovisning och bortbokning i balansräkningen (not 11 och 12.)
- Prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten (not 11.)
- Säkringsredovisning (not 13.)
- Skatter (not 10.)
- Räntenetto (not 3.)
- Klassificering och värdering (not 25.)
- Avsättningar (not 20.)
- Pensioner (not 6.)

Nordea Hypotek har använt sig av kritiska bedömningar vid upprättandet av denna årsredovisning till följd av osäkerheten ifråga om de potentiella långsiktiga effekter som högre energi- och råvarupriser samt minskad privatkonsumtion inom flera branscher kan få på Nordea Hypoteks redovisning. Särskilt viktiga områden under 2023 var prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut. Kritiska bedömningar har också använts i bedömningen av när lån omfattats av kraftigt ökad kreditrisk (enligt kategoriindelningen) och för makroscenarier vid uppskattning av ökningen i förväntade kreditförluster. Vid beräkningen av individuella avsättningar för betydande osäkra lånefordringar användes kritiska bedömningar för att uppskatta belopp och tidslinje för de förväntade kassaflödena från kunder enligt

olika scenarier, och för att värdera eventuellt erhållna säkerheter. Vidare användes kritiska bedömningar för att fastställa sannolikheten för att de olika scenarierna skulle inträffa.

Mer information om prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i avsnittet "Utlåning till allmänheten/kreditinstitut" på sidan 78, Information om känsligheten för rating- och scoringförändringar finns i avsnittet "Känsligheter" i not 31 "Upplysningar om kreditrisk".

Nettoresultat av poster till verkligt värde

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

Verkligt värde

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

Bedömningarna omfattar följande:

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

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

I samtliga fall baseras besluten på en professionell bedömning i enlighet med Nordea Hypoteks redovisnings- och värderingsprinciper. Det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder värderade med hjälp av en värderingsmetod, nivå 2 och 3 i värderingshierarkin, uppgick till 38 539 mkr (49 623) respektive 0 mkr (83) vid årets slut. För mer information se not 26 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Redovisning och bortbokning i balansräkningen

Lån och andra finansiella tillgångar där kassaflödena har justerats, eller som ingår i en rekonstruktion, bokas bort från balansräkningen, och ett nytt lån redovisas om villkoren för det nya lånet väsentligen skiljer sig från de tidigare villkoren. Övriga finansiella instrument redovisas i balansräkningen på likviddagen. En tillgång eller skuld redovisas i balansräkningen under "Övriga tillgångar" eller "Övriga skulder" mellan affärsdagen och likviddagen. Nordea Hypotek använder sig av bedömningar för att avgöra om villkoren för det nya lånet väsentligen skiljer sig från de tidigare villkoren. Villkoren bedöms väsentligen skilja sig från de tidigare om nuvärdet av kassaflödet från det nya lånet, diskonterat med

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

den ursprungliga räntan, avviker med mer än 10 procent från nuvärdet av det återstående förväntade kassaflödet från det gamla lånet eller om det justerade kassaflödet endast utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta (SPPI), medan detta inte var fallet för det ursprungliga kassaflödet och vice versa. Det redovisade värdet för lån och räntebärande värdepapper på tillgångssidan i balansräkningen uppgår vid utgången av 2023 till 747 186 mkr (724 589). För mer information se avsnittet 6. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen.

Prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten

Ledningen måste göra kritiska bedömningar och uppskattningar vid beräkningen av reserveringar för osäkra lånefordringar. Nordea Hypoteks samlade utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde, före reserveringar för osäkra lånefordringar, uppgick till 716 858 mkr (700 532) vid årets slut.

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

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

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

Nordea Hypotek har också använt sig av betydande kritiska bedömningar vid upprättandet av årsredovisningen för 2023 till följd av stor osäkerhet i fråga om de möjliga långsiktiga effekterna av stigande inflation på Nordea Hypoteks redovisning. Kritiska bedömningar användes vid bedömningen av när lån ansågs medföra en betydande ökning av kreditrisken (byte av kategori) och vid valet av makroscenarier för att beräkna ökningen av förväntade kreditförluster. Mer information om prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i avsnittet 11. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut. Information om känsligheten för rating- och scoringförändringar finns i not 31 "Upplysningar om kreditrisk".

Säkringsredovisning

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

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

Skatter

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

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

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

Räntenetto

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

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

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Klassificering och värdering

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

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

Avsättningar

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

Pensioner

Avgiftsbestämda planer Pensioner som baseras på avgiftsbestämda pensionsplaner medför inte något pensionsåtagande för Nordea Hypotek. Pensionskostnader för avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas som en kostnad i den takt de intjänas genom att de anställda utför tjänster åt företaget och avgifterna för dessa tjänster förfaller till betalning. Betalningen sker normalt i samband med regelbundna löneutbetalningar. Nordea Hypotek bidrar också till offentliga pensionssystem.

5. Redovisning av rörelseintäkter och nedskrivningar Räntenetto

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

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

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

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

säkringar klassificeras räntekomponenten i derivat som "Övriga ränteintäkter" om derivatet används för att risksäkra en tillgång och som "Räntekostnader" om derivatet används för att risksäkra en skuld.

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

Avgifts- och provisionsnetto

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

Nettoresultat av poster till verkligt värde

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

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

- Realiserade vinster/förluster på tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde t.ex. erhållen ränteskillnadsersättning och realiserade vinster/förluster på återköp av egna skulder.
- Omvärderingen av säkrade risker i säkrade poster i säkringsredovisningen.
- Den ineffektiva delen av säkringar av kassaflöden.
- Räntekomponenten i derivat, inklusive förändringar i upplupen ränta, med undantag för derivat som används i säkringssyfte (inklusive ekonomiska säkringar).

Följande poster ingår inte i "Nettoresultat av poster till verkligt värde":

- Räntekomponenten i derivat som används för säkringsredovisning och ekonomiska säkringar. Dessa komponenter redovisas under "Räntenetto" för att säkerställa redovisningsmässig överensstämmelse med de säkrade posterna.

Övriga rörelseintäkter och övriga kostnader

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

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Lagstadgade avgifter

Kostnaden för dessa avgifter redovisas när skyldigheten att betala uppstår. Resolutionsavgifter kan inte återbetalas om Nordea Hypotek skulle upphöra med sin verksamhet, och betalningsskyldigheten bedöms följaktligen uppstå på årets första dag. Den svenska bankskatten kan återbetalas för den period under vilken Nordea Hypotek inte bedriver någon verksamhet, och betalnings-skyldigheten bedöms därför uppstå löpande under året. Resolutionsavgifter redovisas därmed i sin helhet under första kvartalet medan den svenska bankskatten periodiseras linjärt under året.

Kreditförluster, netto

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

6. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen

Derivatinstrument, börsnoterade värdepapper och avistatransaktioner i utländsk valuta redovisas i och bokas bort från balansräkningen på affärsdagen. Övriga finansiella instrument redovisas i balansräkningen på likviddagen. En tillgång eller skuld redovisas i balansräkningen under "Övriga tillgångar" eller "Övriga skulder" mellan affärsdagen och likviddagen.

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

Lån och andra finansiella tillgångar där kassaflödena har justerats, eller som ingår i en rekonstruktion, bokas bort från balansräkningen, och ett nytt lån redovisas om villkoren för det nya lånet väsentligen skiljer sig från de tidigare villkoren. Normalt brukar detta ske om nuvärdet av kassaflödet från det nya lånet, diskonterat med den ursprungliga räntan, skiljer sig mer än 10 procent från nuvärdet av det återstående förväntade kassaflödet från det gamla lånet. Samma principer gäller för finansiella skulder. Villkoren anses även skilja sig åt väsentligt för finansiella tillgångar, där det justerade kassaflödet endast utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta (SPPI), medan detta inte var fallet för det ursprungliga kassaflödet och vice versa.

I vissa fall genomförs transaktioner där Nordea Hypotek överför tillgångar som redovisas i balansräkningen, men samtidigt behåller antingen hela eller delar av risken och rättigheterna förknippade med de överförda tillgångarna. Om alla eller i stort sett alla risker och rättigheter behålls, bokas inte de överförda tillgångarna bort från balansräkningen. Om Nordea Hypoteks motpart kan sälja eller pantsätta de

överförda tillgångarna på nytt, omklassificeras tillgångarna i balansräkningen till "Pantsatta finansiella instrument". Överföring av tillgångar med bibehållande av alla risker och rättigheter omfattar omvända återköpsavtal.

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

7. Omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta i Nordea Hypotek är svenska kronor (SEK).

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

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

8. Säkringsredovisning

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

- Säkring av verkligt värde
- Kassaflödessäkring
- Säkring av nettoinvesteringar

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet förekommer inte i Nordea Hypotek.

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

Enligt EU:s "carve out"-version av IAS 39 kan makrosäkring av verkligt värde till exempel användas för avistainlåning (jämför IAS 39 publicerad av IASB), och ineffektivitet i samband med säkring av tillgångar med möjlighet till förtida inlösen redovisas först när den reviderade beräkningen av kassaflödesbeloppet hamnar under den nedre skiktgränsen.

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

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

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

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Säkring av verkligt värde

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

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

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

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

Säkrade poster

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

Säkringsinstrument

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

Säkringens effektivitet

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

- Skillnader i tidpunkten för kassaflöden från den säkrade posten och säkringsinstrumentet
- Användning av olika räntekurvor för diskontering av de säkrade posten och säkringsinstrumentet

- Effekten av förändringar i Nordea Hypoteks eller en motparts kreditrisk på säkringsinstrumentets eller den säkrade postens verkliga värde
- Skillnader i förväntad och faktisk förtidsinlösen av låneportföljen

Kassaflödessäkring

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

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

Säkrade poster

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

Säkringsinstrument

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

Säkringens effektivitet

Vid mätning i efterhand av kassaflödessäkringarnas effektivitet används den hypotetiska derivatmetoden, vilket innebär att förändringen i en perfekt hypotetisk swap anses motsvara nuvärdet av den ackumulerade förändringen i förväntade framtida kassaflöden från den säkrade transaktionen (valutakomponenten).

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

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

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

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

9. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

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

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

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

För finansiella instrument där verkligt värde uppskattas med hjälp av en värderingsmetod undersöks om de variabler som använts i värderingsmodellen till övervägande del baseras på data från observerbara marknader. Med data från

observerbara marknader avser Nordea Hypotek data som kan inhämtas från allmänt tillgängliga externa källor och som bedöms utgöra realistiska marknadspriser.

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

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

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

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

Mer information finns i not 25 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

10. Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

Varje finansiellt instrument har klassificerats i en av följande kategorier:

Finansiella tillgångar:

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

Finansiella skulder:

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

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

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

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Finansiella tillgångar som omfattas av annan affärsmodell värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

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

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

Upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

Övriga finansiella skulder

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

Omvända återköpsavtal

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

Derivatinstrument

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

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

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

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

Emitterade skuld- och eget kapital-instrument

Ett finansiellt instrument emitterat av Nordea Hypotek klassificeras antingen som en finansiell skuld eller som eget kapital. Emitterade finansiella instrument klassificeras som en finansiell skuld om avtalsförhållandena innebär att Nordea

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

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

11. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut

Tillämpningsområde

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

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

Även åtaganden utanför balansräkningen, eventalförpliktelser och kreditåtaganden ska provas för nedskrivningsbehov.

Redovisning och presentation

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

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

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov

Nordea Hypotek klassificerar alla lånefordringar i olika kategorier på en individuell basis. Kategori 1 inkluderar tillgångar som inte haft en signifikant ökning av kreditrisken sedan för-

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

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov för lån värderade enligt statistiska modeller

För lånefordringar där inget nedskrivningsbehov identifierades i den individuella prövningen används en kollektiv modell för beräkning av nedskrivningsbehov. Reserveringarna beräknas som lånefordring vid fallissemang gånger sannolikheten för fallissemang gånger förlusten i händelse av fallissemang.

Reserveringar för lånefordringar där det inte skett någon betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället baseras på förväntade kreditförluster under kommande 12 månader (kategori 1). Reserveringar för lånefordringar där det har skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, men där ingen 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 Hypotek använder två olika modeller för att fastställa om det har skett en betydande ökning av kreditrisken eller inte. För tillgångar som innehades vid övergången den 1 januari 2018 används förändringen i interna rating- och scoringuppgifter för att fastställa om det skett en betydande ökning av kreditrisken eller inte. Interna rating- och scoringuppgifter används för att bedöma risken hos kunderna, och en försämrad rating/scoring för en kund tyder på att kreditrisken har ökat. Nordea Hypotek har dragit slutsatsen att det inte är möjligt att vid kreditgivningen beräkna sannolikheten för fallissemang (PD) för den återstående löptiden utan bedömningar i efterhand av tillgångar som redan redovisas i balansräkningen vid övergången. Förändringar i PD för den återstående löptiden används som utlösande faktor för tillgångar redovisade efter övergången.

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

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

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

För tillgångar där rating- och scoringmodeller används kalibreras rating-/scoringförändringen för att matcha den betydande ökningen av kreditrisken utifrån PD för den återstående löptiden. Dessutom gör Nordea Hypotek överföringar mellan kategorier av följande skäl:

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

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

Bortskrivningar

Bortskrivningar innebär att lån eller kundfordringar avförs från balansräkningen samtidigt som motsvarande kreditförlustreservering realiseras. När fordringar bedöms vara omöjliga att driva in ska de snarast möjligt bortskrivas, oavsett om det rättsliga anspråket kvarstår eller inte. En bortskrivning kan göras innan eventuella rättsliga åtgärder mot låntagaren,

för att återvinna skulden, har slutförts. Även om en fordran som inte kan drivas in bortskrivas eller avförs från balansräkningen har kunden en rättslig skyldighet att betala den utestående skulden. Vid bedömningen av huruvida osäkra lånefordringar kan återvinnas och om bortskrivningar krävs, är det framför allt lånefordringar med följande egenskaper som står i fokus (listan är inte uttömmande):

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

Diskonteringsränta

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

Omstrukturerade lånefordringar och modifieringar

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

Modifiering av de avtalsenliga kassaflödena för lån till kunder i ekonomiska svårigheter (förmildrande kreditvillkor) minskar det redovisade lånebeloppet, brutto. Normalt är denna minskning mindre än den befintliga reserveringen, och ingen förlust redovisas i resultaträkningen till följd av modifiering. Om de är betydande, minskas bruttobeloppen (lån och reservering).

Tillgångar övertagna för skyddande av fordran

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

Alla tillgångar som övertagits för skyddande av fordran redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och eventuell skillnad mellan lånets redovisade värde och det verkliga värdet på den övertagna tillgången redovisas under posten "Kreditförluster, netto". Det verkliga värdet på redovisningsdagen blir tillgångens anskaffningsvärde eller upplupna

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

anskaffningsvärde, beroende på vad som är tillämpligt. Under efterföljande perioder värderas tillgångar som övertagits för skyddande av fordran i enlighet med gällande värderingsprinciper för tillgångsslaget. Förvaltningsfastigheter värderas då till verkligt värde. Övertagna finansiella tillgångar klassificeras generellt i kategorin "Verkligt värde via resultaträkningen" och värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

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

12. Skatter

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

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

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

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

Aktuella skattefordringar och skatteskulder kvittas när en lagstadgad rätt till kvittning föreligger, och Nordea Hypotek avser att antingen nettoreglera dessa skatteposter eller återvinna skattefordran samtidigt som skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas generellt i den mån detta är tillåtet för aktuella skattefordringar och aktuella skatteskulder. Vid redovisning av uppskjuten skatt tas ingen hänsyn till effekten av de kommande globala reglerna mot urholkning av skattebasen (GloBE/pelare två).

13. Avsättningar

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

Eventualförpliktelser redovisas inte som skulder i balansräkningen utan presenteras i not 22, "Åtaganden", såvida inte sannolikheten för ett utflöde är ytterst liten. En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera framtida händelser som inte helt ligger inom Nordea Hypoteks kontroll, eller en befintlig förpliktelse som inte redovisas eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Redovisningsprinciperna för avsättningar för nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i avsnitt 11. Utlåning till allmänheten/kreditinstitut.

14. Ersättning till anställda

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

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

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

Kortfristiga ersättningar till anställda

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

Ersättningar efter avslutad anställning

Under 2023 utgörs pensionskostnaderna av premier och avgifter till försäkringsbolag och pensionskassor liksom av förmånsbestämda pensionskostnader för övriga förpliktelser. De förmånsbestämda pensionskostnaderna avser förpliktelser som garanteras genom en pensionsstiftelse. Kostnaderna redovisas på raden personalkostnader. Som personalkostnader redovisas även gottgörelse från pensionsstiftelse och redovisade förändringar i pensionsavsättningar. Särskild löneskatt och avkastningsskatt som avser det svenska pensionssystemet redovisas också under personalkostnader.

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

15. Eget kapital

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

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

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Fond för verkligt värde

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

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel utgörs av ej utdelade vinstmedel från tidigare år.

Redovisning av koncernbidrag

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

16. Aktierelaterade ersättningar

Program som regleras med eget kapital-instrument

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

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

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

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

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

Program med kontantreglering

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

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

För ytterligare information, se not 6 "Personalkostnader".

17. Transaktioner med närstående

Nordea Hypotek definierar närstående parter enligt följande:

- Koncernföretag
- Nyckelpersoner i ledande positioner

Med koncernföretag avses Nordea Bank Abp (org.nr 2858394-9) och dess dotterföretag.

Nyckelpersoner i ledande positioner

Nyckelpersoner i ledande positioner omfattar följande:

- Styrelsen
- Verkställande direktör
- Företagsledningen

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

Övriga närstående parter

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

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

Not 2 Segmentrapportering

Identifiering av rörelsesegment

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

Rapporterbara segment

Kort beskrivning av affärssegmenten:

- Personal Banking hjälper Nordea Hypoteks privatkunder via olika kanaler med finansiering av fastigheter för bostadsändamål.

- Business Banking består av Business Banking och Business Banking Direct som arbetar med en relationsbaserad servicemodell med ett kundcentrerat värdeerbjudande till våra företagskunder.
- Group Treasury ansvarar för den dagliga hanteringen av koncernens likviditetspositioner, likviditetsbuffertar, extern och intern finansiering, med bland annat förflyttning av kontanta medel inom koncernen, samt internprissättning.
- Övriga rörelsesegment avser i huvudsak Large Corporates & Institutions och Asset & Wealth Management. Large Corporates & Institutions ansvarar för utlåning till stora företagskunder. Private Banking (inom Asset & Wealth Management) erbjuder bolån till privatkunder.

Affärssegment

Resultaträkning, Mkr	Personal Banking		Business Banking		Group Treasury		Övriga rörelsesegment		Summa rörelsesegment		Avstämning		Summa	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Räntenetto	17 303	9 630	4 781	2 035	-18 385	-4 798	731	120	4 430	6 988	68	60	4 498	7 048
Avgifts- och provisionsnetto	25	31	3	3	-57	-49	-112	-49	-141	-63	-	-	-141	-63
Nettoresultat av poster till verkligt värde	-	10	-	2	57	234	1	-	59	246	-	-	59	246
Summa rörelseintäkter	17 328	9 671	4 784	2 040	-18 385	-4 612	620	72	4 347	7 171	68	60	4415	7 231
Övriga kostnader	-1 731	-3 316	-478	-875	-	-	-695	-571	-2 905	-4 761	-	-	-2 905	-4 761
Summa rörelsekostnader	-1 731	-3 316	-478	-875	-	-	-695	-571	-2 905	-4 761	-	-	-2 905	-4 761
Kreditförluster	-41	-55	-17	-64	-	-	-8	-1	-65	-120	-	-	-65	-120
Rörelseresultat	15 556	6 301	4 289	1 101	-18 385	-4 613	-83	-500	1 378	2 289	68	60	1 445	2 349
Balansräkning, Mkr														
Utlåning till allmänheten	537 105	525 134	148 385	145 588	-	-	31 050	29 561	716 540	700 282	-	-	716 540	700 282
Övriga tillgångar	-	-	-	-	39 613	30 078	2	15	39 615	30 094	6	5	39 621	30 099
Summa tillgångar	537 105	525 134	148 385	145 588	39 613	30 078	31 052	29 576	756 155	730 376	6	5	756 161	730 381
Totala skulder	-	-	-	-	721 871	694 888	344	360	722 215	695 248	1 275¹	2 744¹	723 490	697 992
Eget kapital	537 105	525 134	148 385	145 588	-682 258	-664 809	30 708	29 216	33 940	35 128	-1 269	-2 739	32 671	32 390
Summa skulder och eget kapital	537 105	525 134	148 385	145 588	39 613	30 078	31 052	29 576	756 155	730 376	6	5	756 161	730 381

1) Beloppet avser koncernbidrag från Nordea Hypotek AB till Nordea Bank Abp Filial i Sverige (2023). 2022 lämnade Nordea Hypotek AB koncernbidrag till Nordea Bank Abp Filial i Sverige samt till Nordea Finans AB.

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

Mkr	2023		2022	
	Rörelse-resultat	Summa tillgångar	Rörelse-resultat	Summa tillgångar
Summa rörelsesegment	1 378	756 155	2 289	730 376
Koncernfunktioner och oallokerade poster	68	6	60	5
Summa	1 445	756 161	2 349	730 381

Rörelseintäkter fördelade på produktgrupper

I bolaget är samtliga rörelseintäkter, i alla rapporterbara segment, hänförliga till Bankingprodukter.

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

Utlåningsvolym per segment fördelad på skattehemvist bland låntagare

Låntagarna har huvudsakligen sin skattehemvist i Sverige.

Not 3 Räntenetto

Räntenetto

Tkr	2023	2022
Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden	30 354 458	13 262 750
Övriga ränteintäkter	405 837	65 533
Negativ avkastning på finansiella tillgångar	–	-9 811
Räntekostnader	-26 262 549	-6 302 652
Negativ avkastning på finansiella skulder	–	32 194
Räntenetto	4 497 746	7 048 014

Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden

Tkr	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	561 315	63 489
Utlåning till allmänheten	23 128 182	12 178 954
Räntebärande värdepapper	259 219	84 145
Avgifter	2 947	3 399
Netto betald eller erhållen ränta på derivat-instrument i säkringsredovisning av tillgångar	6 402 795	932 763
Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden	30 354 458	13 262 750

Övriga Ränteintäkter

Tkr	2023	2022
Räntebärande värdepapper till verkligt värde	251 475	90 627
Netto betald eller erhållen ränta på derivat-instrument i ekonomiska säkringar av tillgångar	154 362	-25 094
Övriga Ränteintäkter	405 837	65 533

Räntekostnader

Tkr	2023	2022
Skulder till kreditinstitut	-11 347 457	-2 660 462
Emitterade värdepapper	-7 447 166	-3 062 424
Efterställda skulder	-82 469	-35 034
Övriga räntekostnader	-247 604	-343 476
Netto betald eller erhållen ränta på derivatinstrument i säkringar av skulder	-7 137 853	-201 256
Räntekostnader	-26 262 549	-6 302 652

Räntenetto från kategorier av finansiella instrument

Tkr	2023	2022
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	259 219	74 333
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	23 692 444	12 245 842
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	6 808 632	998 296
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-19 124 696	-6 069 202
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-7 137 853	-201 256
Räntenetto	4 497 746	7 048 014

Ränta på osäkra lånefordringar utgjorde en obetydlig andel av ränteintäkter.

Medelränta utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten	2023	2022
Medelvolym, Mkr	708 401	686 265
Medelränta, %	3,26	1,77

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 23 692 mkr (12 246). Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 19 124 mkr (6 069).

Not 4 Avgifts- och provisionsnetto

Tkr	2023	2022
Emissionstjänster ¹	-56 239	-48 383
- varav intäkt	–	–
- varav kostnad	-56 239	-48 383
Utlåningsprodukter	27 435	34 536
- varav intäkt ³	27 435	34 536
- varav kostnad	–	–
Garantier och dokumentbetalningar	–	–
- varav intäkter	–	–
- varav kostnader	–	–
Övrigt	-112 645	-49 616
- varav intäkter	2	2
- varav kostnad ²	-112 647	-49 618
Summa	-141 449	-63 463

1) Avser främst "market maker" avgifter.

2) Avser främst provisionskostnader relaterat till upplåningen.

3) Avser främst aviavgifter och provisioner avseende lagfartsinteckningar.

Nedbrytning per affärsområde

Mkr 2023	Personal Banking	Business Banking	Group Treasury	Övrigt	Summa
Emissionstjänster	–	–	-56	–	-56
Utlåningsprodukter	25	3	–	–	28
Garantier och dokumentbetalningar	–	–	–	–	–
Övrigt	–	–	-113	–	-113
Summa	25	3	-169	–	-141

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

Not 5 Summa nettoresultat av poster till verkligt värde

Tkr	2023	2022
Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument	58 777	246 413
Summa	58 777	246 413

Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

Tkr	2023	2022
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	201 677	-166 890
Finansiella tillgångar redan från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-7 547 170	9 541 528
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	7 179 821	-9 683 451
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	223 191	554 724
Valutakursförändringar, exklusive valutasäkringar	1 259	503
Summa	58 777	246 413

Not 6 Personalkostnader

Tkr	2023	2022
Löner och arvoden ¹ , (specifikation nedan)	-20 514	-22 303
Pensionskostnader (specifikation nedan)	-6 227	-6 002
Sociala kostnader	-7 892	-8 459
Övriga personalkostnader	-411	-443
Summa	-35 044	-37 207

Löner och arvoden:

Ledande befattningshavare ²		
<i>Verkställande direktör:</i>		
- Fast ersättning och förmåner, perioden 2023-01-01 - 2023-12-31	-1 684	-
- Fast ersättning och förmåner, perioden 2022-01-01 - 2022-06-07.	-	-797
- Rörlig ersättning, perioden 2023-01-01 - 2023-12-31	-30	-
<i>Tillförordnad verkställande direktör:</i>		
- Fast ersättning och förmåner, perioden 2022-06-07 - 2022-12-31	-	-1 070
- Rörlig ersättning, perioden 2022-06-07 - 2022-12-31	-	-17
<i>Externa styrelseledamöter:</i>		
Maria Sahlén	-225	-258
Emma Henriksson	-225	-226
Magnus Montan (t o m 2022-11-10)	-	-227
Summa externa styrelseledamöter	-450	-711
Övriga ledande befattningshavare ³	-7 143	-5 668
Summa till ledande befattningshavare	-9 307	-8 263
Övriga anställda	-11 207	-14 040
Summa	-20 514	-22 303

Pensionskostnader:

Förmånsbestämda pensionsplaner	-4 990	-4 481
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-1 237	-1 521
Summa	-6 227	-6 002

- 1) Avsättning till vinstandelsstiftelsen 2023: uppgår till -756 tkr (-777) varav -728 tkr (-720) är en ny avsättning och -28 tkr (-57) är relaterad till tidigare år.
- 2) Ledande befattningshavare inkluderar vd, vice vd, tillförordnad vd, icke koncernanställda styrelseledamöter samt bolagets ledning. Ledande befattningshavare uppgår till 10 (9) positioner.
- 3) Ersättning avseende år 2023 till tidigare tillförordnad vd ingår i beloppet gällande ersättningar till övriga ledande befattningshavare.

Till koncernanställda styrelseledamöter har det inte utgått något särskilt styrelsearvode. Anställningskontraktet för vd har en uppsägningstid på sex månader från vd:s sida och sex månader från bolagets sida. I enlighet med sitt anställningskontrakt är vd berättigad till sex månaders lön under uppsägningstiden. Avdrag skall göras för eventuella löneutbetalningar till följd av annan anställning under utbetalningsperioden. Efter utgången av de sex månaderna omfattas vd av en tre månaders konkurrensklausul enligt vilken denne inte kan ta anställning i något konkurrerande bolag i Sverige.

Utlåning till ledande befattningshavare

Utlåning till styrelseledamöter, vd eller motsvarande befattningshavare uppgår till 14 896 tkr (10 190). Ränteutgifter på dessa lån uppgår till 316 tkr (124). Kreditlöften uppgick till 5 000 tkr (0). Utlåning till övriga ledande befattningshavare uppgår till 12 596 tkr (14 929). Ränteutgifter på dessa lån uppgår till 279 tkr (151). Inga kreditlöften förelåg till övriga ledande befattningshavare, vare sig under år 2023 eller år 2022. Ledande befattningshavare som är anställda av Nordea Hypotek erhåller samma kreditvillkor som anställda i Nordea. I Sverige kan lån till personalvillkor beviljas till högst 3mn kronor oavsett typ av lån och till högst 0,4 mn kronor för bil-lån. Räntan på dessa lån är 215 punkter lägre än motsvarande

ränta för externa kunder. Lån som överstiger 3 mn kronor respektive 0,4 mn kronor får anställda samma högsta ränterabatt som Nordeas bästa externa kunder. Lån till familjemedlemmar till ledande befattningshavare, som inte lever i samma hushåll, och som ej är anställda av Nordea ges till normala marknadsvillkor.

Pensionskostnader och pensionsförpliktelser avseende vd och ledande befattningshavare

Tkr	2023	2022
Pensionskostnader för vd perioden, 2023-01-01 - 2023-12-31	74	-
Pensionskostnader för vd, perioden 2022-01-01 - 2022-06-07	-	198
Pensionskostnader för tillförordnad vd, perioden 2022-06-07 - 2022-12-31	-	43
Pensionsförpliktelser för vd	7 972	-
Pensionsförpliktelser för tillförordnad vd	-	8 004
Pensionskostnader för tidigare vd	1 641	1 481
Pensionsförpliktelser för tidigare vd	18 122	19 043
Pensionskostnader för tidigare vice vd	299	270
Pensionsförpliktelser för tidigare vice vd	2 929	2 949
Pensionskostnader för extern styrelseledamot	193	174
Pensionsförpliktelser för extern styrelseledamot	2 366	2 377
Pensionskostnader för övriga ledande befattningshavare ¹	753	367
Pensionsförpliktelser till övriga ledande befattningshavare ¹	17 787	15 880

- 1) Pensionskostnader respektive pensionsförpliktelser avseende år 2023 till tidigare tillförordnad vd, ingår i beloppen gällande "Pensionskostnader resp pensionsförpliktelser avseende övriga ledande befattningshavare".

Efter pensionering utgår pension enligt kollektivavtal.

Fast lön är pensionsgrundande inkomst.

Nordea Hypotek vd har en förmånsbestämd pensionsplan, BTP2, medan tidigare vd som under 2022 avgick som vd, hade en premiebestämd pensionsplan, BTP1. Vidare hade Nordea Hypotek en tillförordnad vd under del av 2022, vilken hade en förmånsbestämd pensionsplan, BTP2.

Personer anställda före 2013, och som inte valt att gå över till premiebestämd pensionsplan BTP1, omfattas av förmånsbestämda pensionsförpliktelser. Pensionskostnaderna klassificeras som "Personalkostnader" i resultaträkningen, och utgörs av utbetalda pensioner, avsättningar till/gottgörelse från pensionsstiftelse och tillhörande särskild löneskatt.

Bolagets pensionsförpliktelser är tryggnade genom avsättningar till Nordea Bank Sveriges Pensionsstiftelse.

Aktierelaterade ersättningar

Nordea Hypotek har tidigare haft kortsiktiga incitamentsprogram (STIP, short term incentive plan). Hit räknas Nordeas incitamentsprogram (NIP). STIP har erbjudits under flera år, i huvudsak i form av executive incentive programme (EIP). Under år 2023 har Nordea Hypotek inte haft några deltagare för rörliga ersättningar enligt incitamentsprogram för ledare, NIP 2023. Således har ingen avsättning gjorts för NIP 2023 (969 tkr NIP 2022, exklusive sociala avgifter). Prestationsmålen på koncernnivå innefattade finansiella mål i form av avkastning på eget kapital, intäkter och K/I-tal samt icke-finansiella mål för medarbetarengagemang och kundnöjdhet. Dessutom inkluderades ESG-relaterade prestationsmål som ska bidra till att Nordea uppnår sina hållbarhets- och klimatmål. Målen på affärsområdes-/koncernfunktionsnivå innefattade specifika finansiella mål för respektive affärsområde/

Not 6. Personalkostnader, forts.

koncernfunktion. På individnivå bedömdes prestationen i förhållande till de individuellt överenskomna målen, inklusive riskhantering och regelefterlevnad. Viktningen av koncernmål, affärsområdes-/koncernfunktionsmål och individmål fastställs individuellt. Eventuell tilldelning fastställdes utifrån faktiskt resultat i förhållande till överenskomna mål, efter lämpliga riskjusteringar.

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

Fram till och med slutet av 2018 omfattade Nordeas aktierelaterade program för rörlig ersättning delvis uppskjuten

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

Under 2023 har deltagarna i dessa program erhållit 1498 aktier i Nordea, vilket motsvarar 192 tkr baserat på aktiekursen på tilldelningsdagen. Inga ytterligare aktier tilldelades deltagarna som uppskjuten ersättning.

Tabellen nedan visar samtliga program med aktierelaterade kostnader som redovisats under 2023 samt jämförelsesiffrorna för 2022. Siffrorna för 2023 grundas på det förväntade utfallet och samtliga siffror är exklusive sociala avgifter.

Aktierelaterad ersättning

Programår	Eget kapital- eller kontantreglerade	Överlåtelseperiod	Kostnad 2023 Tkr	Kostnad 2022 Tkr	Skuld		Utestående rättigheter
					31 dec 2023 Tkr	31 dec 2022 Tkr	
2022							
- NIP	Eget kapitalreglerat	2023-2028	-485 ¹	485	–	–	Nej
2021							
- VSP & EIP	Eget kapitalreglerat	2022-2027	-34	-107	–	–	Ja
2020							
- VSP & EIP	Eget kapitalreglerat	2021-2026	-41	-37	–	–	Ja
Tidigare år	Kontantreglerat	2022-2025	4	-3	25	33	Nej
	Eget kapitalreglerat	2022-2025	–	–	–	–	Ja
Summa			-556	338	25	33	

1) Avser under året reverserad avsättning för NIP.

Aktierelaterade program för rörlig ersättning

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

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

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

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

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

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

Uppskjuten aktierelaterad ersättning 2018 (kontantreglerade)

Tkr	2023	2022
Vid årets början	33	47
Uppskjuten/intjänad under året	–	–
TSR-indexering under året	4	-3
Utbetalningar under året	-12	-11
Omräkningsdifferenser	–	–
Vid årets slut	25	33

Not 6. Personalkostnader, forts.

Reglering av beloppen vid årets slut förväntas ske följande år:

Tkr	2023	2022
2023	–	11
2024	12	11
2025	13	11
2026	–	–
2027	–	–
Summa	25	33

Från och med resultatmättningsåret 2019, regleras programmen delvis kontant och delvis med Nordeaaktier, vilket innebär att den del som betalas i Nordeaaktier är ett aktierelat program som regleras med eget kapitalinstrument. Under år 2023 har Nordea Hypotek inte haft några deltagare för rörliga ersättningar enligt incitamentsprogram för ledare, NIP 2023. För den del som regleras kontant har ingen avsättning gjorts år 2023, (485 tkr år 2022), exklusive sociala avgifter. Därutöver redovisade, för det aktierelaterade programmet som regleras med eget kapital-instrument, en kostnad på 0 tkr (485) i resultaträkningen och som en ökning av eget kapital.

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

Antal aktier	2023	2022
Utestående vid årets början	6 404	4 550
Tilldelade	–	4522 ¹
Förverkade	–	–
Erhållna ²	-1 498	-2668
Utestående vid årets slut	4 906	6 404

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

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

Överlåtelse av utestående rättigheter förväntas ske följande år:

Antal aktier	2023	2022
2023	–	1 498
2024	1 498	1 498
2025	1 500	1 500
2026	1 362	1 362
2027	546	546
Summa	4 906	6 404

Medeltal anställda

Omräknat till heltidstjänster	2023	2022
Män	7	8
Kvinnor	16	16
Summa genomsnitt	23	24

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

Fördelning efter kön, ledande befattningshavare, i %

%	31 dec 2023	31 dec 2022
Styrelse – män	43	29
Styrelse – kvinnor	57	71
Övriga ledande befattningshavare – män	38	57
Övriga ledande befattningshavare – kvinnor	62	43

Not 7 Övriga kostnader

Tkr	2023	2022
Porto-, telefon- och kontorskostnader	-373	-241
Försäljningskostnader	-2 355 536	-4 244 811
Konsult- och revisionstjänster ¹	-4 629	-4 147
Marknadsdatatjänster	-23 832	-25 691
Övrigt	-24 344	-24 209
Summa	-2 408 713	-4 299 099

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

Revisionsarvoden

Tkr	2023	2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
Revisionsuppdrag	-2 348	-2 059
Övriga lagstadgade uppdrag	-464	-530
Summa	-2 812	-2 589

Not 8 Lagstadgade avgifter

Tkr	2023	2022
Resolutionsavgifter	-244 619	-239 486
Bankskatt	-216 507	-185 676
Summa	-461 126	-425 162

Not 9 Kreditförluster, netto

Tkr, 2023	Utlåning till allmänheten ²	Räntebärande värdepapper	Poster utanför balansräkningen	Summa
Kreditförluster, kategori 1	16 432	-27	3 612	20 017
Kreditförluster, kategori 2	-37 459	–	6	-37 453
Kreditförluster, icke fallerade	-21 027	-27	3 618	-17 436

Kategori 3, fallerade

Kreditförluster, individuellt värderade, kollektivt beräknade ¹	-44 897	–	–	-44 897
Konstaterade kreditförluster	-5 388	–	–	-5 388
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	–	–	–	–
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	5 727	–	–	5 727
Ny/ökad avsättning	-3 000	–	–	-3 000
Återföring av avsättningar	–	–	–	–
Kreditförluster, fallerade	-47 558	–	–	-47 558
Kreditförluster, netto	-68 585	-27	3 618	-64 994

Tkr, 2022	Utlåning till allmänheten ²	Räntebärande värdepapper	Poster utanför balansräkningen	Summa
Kreditförluster, kategori 1	-37 178	83	3 249	-33 846
Kreditförluster, kategori 2	-54 392	–	15	-54 377
Kreditförluster, icke fallerade	-91 570	83	3 264	-88 223

Kategori 3, fallerade

Kreditförluster, individuellt värderade, kollektivt beräknade ¹	-26 055	–	–	-26 055
Konstaterade kreditförluster	-6 070	–	–	-6 070
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	–	–	–	–
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	341	–	–	341
Ny/ökad avsättning	–	–	–	–
Återföring av avsättningar	–	–	–	–
Kreditförluster, fallerade	-31 784	–	–	-31 784
Kreditförluster, netto	-123 354	83	3 264	-120 007

1) Inkluderar individuellt identifierade tillgångar där avsättningarna har beräknats med en statistisk modell.

2) Se not 11 "Utlåning och osäkra lånefordringar".

Nyckeltal

	31 dec 2023	31 dec 2022
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	0,9	1,7
- varav kategori 1	-0,3	0,5
- varav kategori 2	0,5	0,8
- varav kategori 3	0,7	0,5

1) Baseras på IFRS 9.

Not 10 Skatter

Skattekostnad

Tkr	2023	2022
Aktuell skatt ¹⁾	-267 129	-490 271
1) Skatt på koncernbidrag redovisas direkt mot eget kapital.		
Tkr	2023	2022
Resultat före skatt	1 445 194	2 349 489
Skatt beräknad med en skattesats om 20,6 procent (20,6)	-297 710	-483 995
Skatt ej hänförlig till resultatet	–	–
Ej skattepliktiga intäkter	21	90
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	34 189	-6 127
Justeringar avseende tidigare år	-3 629	-239
Skattekostnad	-267 129	-490 271
Genomsnittlig effektiv skattesats %	18,5	20,9

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

Tkr	2023	2022
Uppskjutna skattefordringar	–	–
Uppskjutna skatteskulder	400	3 118
Uppskjutna skatteskulder, netto	400	3 118

Förändringar i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Tkr	1 jan 2023	Justeringar på ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Redovisat i eget kapital	Förvärv och försäljningar	Omräknings-differenser	Övriga förändringar	31 dec 2023
Uppskjutna skattefordringar									
Derivatinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Uppskjutna skatteskulder									
Derivatinstrument	3 118	–	–	-2 718	–	–	–	–	400
Summa	3 118	–	–	-2 718	–	–	–	–	400
Tkr	1 jan 2022	Justeringar på ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Redovisat i eget kapital	Förvärv och försäljningar	Omräknings-differenser	Övriga förändringar	31 dec 2022
Uppskjutna skattefordringar									
Derivatinstrument	41 929	–	–	-41 929	–	–	–	–	–
Summa	41 929	–	–	-41 929	–	–	–	–	–
Uppskjutna skatteskulder									
Derivatinstrument	–	–	–	3 118	–	–	–	–	3 118
Summa	–	–	–	3 118	–	–	–	–	3 118

Not 11 Utlåning och osäkra lånefordringar

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	726 871 121	704 425 999
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	774 868	409 936
- varav reglerade	178 892	66 415
- varav oreglerade	595 976	343 521
Utlåning före reserver	727 645 989	704 835 935
- varav kreditinstitut	10 787 701	4 304 109
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-116 044	-68 147
- varav reglerade	-36 035	-11 438
- varav oreglerade	-80 009	-56 709
Reserver för utlåning som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	-202 284	-181 258
Reserver	-318 328	-249 405
Utlåning, redovisat värde	727 327 661	704 586 530

Not 11. Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

Redovisat värde för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver

Tkr	Kreditinstitut				Allmänheten				Summa			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2023	4 304 109	–	–	4 304 109	689 551 334	10 570 556	409 936	700 531 826	693 855 443	10 570 556	409 936	704 835 935
Nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–	138 752 608	140 248	19 270	138 912 126	138 752 608	140 248	19 270	138 912 126
Överföringar mellan kategori 1 och 2, netto	–	–	–	–	-8 128 545	8 128 545	–	–	-8 128 545	8 128 545	–	–
Överföringar mellan kategori 2 och 3, netto	–	–	–	–	–	-18 043	18 043	–	–	-18 043	18 043	–
Överföringar mellan kategori 1 och 3, netto	–	–	–	–	-164 330	–	164 330	–	-164 330	–	164 330	–
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	-11 689 346	–	–	-11 689 346	-138 976 090	-2 534 981	-117 387	-141 628 458	-150 665 436	-2 534 981	-117 387	-153 317 804
Bortskrivna lånefordringar	–	–	–	–	–	–	-5 388	-5 388	–	–	-5 388	-5 388
Övriga förändringar	18 172 938	–	–	18 172 938	15 186 788	3 575 330	286 064	19 048 182	33 359 726	3 575 330	286 064	37 221 120
Utgående balans per 31 dec 2023	10 787 701	–	–	10 787 701	696 221 765	19 861 655	774 868	716 858 288	707 009 466	19 861 655	774 868	727 645 989

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tkr	Kreditinstitut				Allmänheten				Summa			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2023	–	–	–	–	-68 601	-112 657	-68 147	-249 405	-68 601	-112 657	-68 147	-249 405
Nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–	-18 816	-17 036	-593	-36 445	-18 816	-17 036	-593	-36 445
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	–	–	–	–	6 203	-88 595	–	-82 392	6 203	-88 595	–	-82 392
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	–	–	–	–	334	–	-32 488	-32 154	334	–	-32 488	-32 154
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	–	–	–	–	-1 195	42 566	–	41 371	-1 195	42 566	–	41 371
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	–	–	–	–	–	3 212	-23 467	-20 255	–	3 212	-23 467	-20 255
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	–	–	–	–	-10	–	4 802	4 792	-10	–	4 802	4 792
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	–	–	–	–	–	-709	6 790	6 081	–	-709	6 790	6 081
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	–	–	–	–	16 507	3 525	-17 971	2 061	16 507	3 525	-17 971	2 061
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	–	–	–	–	13 410	19 578	15 030	48 018	13 410	19 578	15 030	48 018
Utgående balans per 31 dec 2023	–	–	–	–	-52 168	-150 116	-116 044	-318 328	-52 168	-150 116	-116 044	-318 328

Redovisat värde för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver

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

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Tillgångar under efterbevakning

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Utestående belopp för finansiella tillgångar som har skrivits av under året som fortfarande är under efterbevakning	4 532	4 536

Not 11. Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

Rating/scoring information för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

Redovisat värde före reserver, Tkr	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
7+	6 844 853	–	–	6 844 853	6 556 607	–	–	6 556 607
7	1 542 185	–	–	1 542 185	1 939 411	–	–	1 939 411
7–	–	–	–	–	–	–	–	–
6+ / A+	436 759 844	477 613	887	437 238 344	437 409 043	231 453	941	437 641 437
6 / A	79 074 843	354 451	–	79 429 294	75 882 244	159 143	–	76 041 387
6– / A–	43 626 986	516 163	–	44 143 149	45 675 146	256 743	–	45 931 889
5+ / B+	26 133 305	965 080	–	27 098 385	25 412 807	312 975	–	25 725 782
5 / B	20 870 795	1 656 253	–	22 527 048	20 268 885	737 551	–	21 006 436
5– / B–	13 209 329	1 717 937	8 544	14 935 810	11 794 241	904 080	–	12 698 321
4+ / C+	16 590 514	1 782 067	–	18 372 581	15 164 859	934 355	9 838	16 109 052
4 / C	22 307 570	1 759 123	–	24 066 693	22 666 526	1 182 326	784	23 849 636
4– / C–	18 539 951	2 189 197	–	20 729 148	16 604 366	950 253	–	17 554 618
3+ / D+	3 531 790	1 462 547	–	4 994 337	3 553 016	599 188	–	4 152 204
3 / D	1 925 893	1 047 501	–	2 973 394	1 891 512	850 527	–	2 742 039
3– / D–	1 993 747	1 850 265	2 029	3 846 041	1 303 852	1 100 787	–	2 404 639
2+ / E+	1 420 916	1 021 589	10 862	2 453 367	1 307 147	717 859	421	2 025 427
2 / E	315 305	534 159	–	849 464	493 324	343 782	–	837 105
2– / E–	150 561	494 147	–	644 708	165 851	242 986	–	408 837
1+ / F+	82 948	202 467	2 440	287 855	64 161	68 259	–	132 420
1 / F	219 771	603 184	99 615	922 570	254 407	315 723	35 296	605 427
1– / F–	667 487	954 953	6 965	1 629 405	737 743	533 763	–	1 271 505
0+ / 0 / 0–	233 008	259 625	643 526	1 136 159	161 494	99 230	362 656	623 380
Internal ¹	10 787 701	–	–	10 787 701	4 304 109	–	–	4 304 109
Standardmetoden/utan rating	180 164	13 334	–	193 498	244 693	29 573	–	274 266
Summa	707 009 466	19 861 655	774 868	727 645 989	693 855 443	10 570 556	409 936	704 835 935

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

Nyckeltal

	31 dec 2023	31 dec 2022
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3) ¹ , brutto, punkter	10,6	5,8
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3) ² , netto, punkter	9,1	4,8
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) ³ , punkter	4,4	3,5
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3) ⁴ , %	15,0	16,6
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2 ⁵ , punkter	2,8	2,6

1) Osäkra fordringar (kategori 3) före reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.

2) Osäkra fordringar (kategori 3) efter reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.

3) Totala reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.

4) Reserver för osäkra fordringar (kategori 3) dividerade med osäkra fordringar som värderats till upplupet anskaffningsvärde (kategori 3), före reserver.

5) Reserver för säkra fordringar (kategori 2) dividerade med säkra fordringar som värderats till upplupet anskaffningsvärde (kategorierna 1 och 2), före reserver.

Not 12 Räntebärande värdepapper

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Stater, kommuner och andra myndigheter	11 697 982	11 902 838
Hypoteksinstitut	6 138 256	6 122 986
Övriga kreditinstitut	2 021 710	1 976 413
Summa	19 857 947	20 002 237

Avsättningar för kreditrisk uppgår till 305 tkr (278).

Not 13 Derivatinstrument och säkringsredovisning

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

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

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

31 dec 2023, Mkr	Verkligt värde		Summa nom. belopp
	Positivt	Negativt	
Derivat som inte används för säkringsredovisning	48	123	14 371
Derivat som används för säkringsredovisning	10 550	7 959	576 531
Totalt, bruttobelopp	10 598	8 082	590 902
Kvittat belopp	–	–	–
Summa derivatinstrument	10 598	8 082	590 902

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

Derivat som inte används för säkringsredovisning

31 dec 2023, Mkr	Verkligt värde		Summa nom. belopp
	Positivt	Negativt	
Räntederivat			
Ränteswappar	48	123	14 371
Optioner	–	–	–
Summa	48	123	14 371

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

Derivat som används för säkringsinstrument

31 dec 2023, Mkr	Verkligt värde		Summa nom. belopp
	Positivt	Negativt	
Säkring av verkligt värde	8 317	7 959	551 167
Kassaflödessäkringar	2 233	–	25 364
Summa	10 550	7 959	576 531

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

Säkringsredovisning

Ränterisk

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

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

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

Nordea Hypotek har identifierat följande riskkomponenter i säkrade poster:

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

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

Säkring av verkligt värde

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

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

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

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

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

Not 13. Derivatinstrument och säkringsredovisning, forts.

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

Säkrade poster

Mkr	Ränterisk 2023		Ränterisk 2022	
	Redovisat värde för säkrade tillgångar ¹	varav ackumulerade justeringar av säkring av verkligt värde ^{2,3}	Redovisat värde för säkrade tillgångar ¹	varav ackumulerade justeringar av säkring av verkligt värde ^{2,3}
Säkring av verkligt värde				
Utlåning till allmänheten	210 620	-3 674	272 100	-10 852
Räntebärande värdepapper ³	5 947	–	5 701	–
Tillgångar	216 567	-3 674	277 801	-10 852
Emitterade värdepapper	316 855	-4 529	281 407	-15 274
Skulder	316 855	-4 529	281 407	-15 274

1) Denna rad inkluderar "Pantsatta finansiella instrument".

2) Ackumulerade justeringar av verkligt värde för makrosäkringar redovisas under balansposten "Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer" har delats upp på de enskilda raderna i den här kolumnen.

3) Varav-beloppen är relaterade till avslutade säkringar av ränterisk.

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

Säkringsinstrument

31 dec 2023, Mkr	Verkligt värde		Summa nom. belopp
	Positivt	Negativt	
Säkring av verkligt värde			
Ränterisk	8 317	7 959	551 167
31 dec 2022, Mkr	Verkligt värde		Summa nom. belopp
	Positivt	Negativt	
Säkring av verkligt värde			
Ränterisk	10 946	14 824	571 187

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

Säkringens ineffektivitet

Mkr	Ränterisk	
	2023	2022
Säkring av verkligt värde		
Förändringar i verkligt värde för säkringsinstrument	3 550	-6 055
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet	-3 589	6 029
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen ^{1,2}	-40	-26

1) Redovisat under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

2) Vid upplysning av säkringens effektivitet, har värdejusteringar (CVA, DVA och FFVA) inte beaktats.

Källor till ineffektivitet innefattar följande:

- Bristande överensstämmelse mellan justeringsintervallen för swappen respektive referensräntan.
- Verkligt värde på swappens rörliga ränteflöde på andra dagar än räntejusteringsdagen.

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

Löptidsprofil för nominella belopp i säkringsinstrument

31 dec 2023, Mkr	Betalbara vid anfordran	Högst 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Summa
Instrument för säkring av ränterisk	–	30 957	124 783	391 742	3 685	551 167
Summa	–	30 957	124 783	391 742	3 685	551 167
31 dec 2022, Mkr						
	Betalbara vid anfordran	Högst 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Summa
Instrument för säkring av ränterisk	–	33 065	112 240	421 442	4 440	571 187
Summa	–	33 065	112 240	421 442	4 440	571 187

Not 13. Derivatinstrument och säkringsredovisning, forts.

Valutarisk

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

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

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

Säkring av kassaflöden

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

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

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

Säkringsinstrument

	Verkligt värde		Summa nom. belopp
	Positivt	Negativt	
31 dec 2023, Mkr			
Kassaflödessäkringar			
Valutarisk	2 233	–	25 364
Summa derivat som används för säkringsredovisning	2 233	–	25 364
	Verkligt värde		Summa nom. belopp
	Positivt	Negativt	
31 dec 2022, Mkr			
Kassaflödessäkringar			
Valutarisk	3 778	–	39 123
Summa derivat som används för säkringsredovisning	3 778	–	39 123

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

Säkrings ineffektivitet

Mkr	Valutarisk	
	2023	2022
Kassaflödessäkringar		
Förändringar i verkligt värde för säkringsinstrument	70	3 189
Förändringar i verkligt värde för säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet	-70	-3 189
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen ^{1,2}	–	–
Vinster/förluster från säkringar som redovisats under övrigt totalresultat	70	3 189

1) Redovisat under posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde".

2) När upplysning lämnas om säkringsineffektivitet har inte värderingsjusteringarna CVA, DVA och FFVA beaktats.

Reserv för kassaflödessäkring

Mkr	Valutarisk	
	2023	2022
Ingående balans 1 jan		
	12	-162
Kassaflödessäkringar		
Värdeförändringar	70	3 189
Skatt på värdeförändringar	-14	-657
Omklassificerat till resultaträkningen	-83	-2 971
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	17	612
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-10	174
Totalresultat	-10	174
Utgående balans 31 dec	2	12
- varav fortlöpande säkringar för vilka säkringsredovisning tillämpas	2	12
- varav säkringsförhållanden för vilka säkringsredovisning inte längre tillämpas	–	–

Not 13. Derivatinstrument och säkringsredovisning, forts.

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

Löptidsprofil för nominella belopp i säkringsinstrument

31 dec 2023, Mkr	Betalbara vid anfordran	Högst 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Summa
Instrument för säkring av valutarisk	–	20 700	2 866	1 798	–	25 364
Summa	–	20 700	2 866	1 798	–	25 364

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

Not 14 Övriga tillgångar

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Övriga tillgångar ¹	2 027 805	1 380 392

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

Not 18 Övriga skulder

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Leverantörsskulder	5 019	5 648
Lämnat koncernbidrag	1 124 005	2 378 796
Övriga ¹	2 081 091	1 355 752
Summa	3 210 116	3 740 196

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

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna intäkter	5 637	5 022
Förutbetalda kostnader	14 394	57 776
Summa	20 031	62 798

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna kostnadsräntor ¹	247 603	336 012
Övriga upplupna kostnader	244 399	398 078
Förutbetalda intäkter	919	332
Summa	492 921	734 422

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

Not 16 Skulder till kreditinstitut

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Svenska banker	293 903 917	294 979 551

Not 17 Emitterade värdepapper¹

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Svenska obligationer	387 731 976	338 467 676
Utländska värdepapper	28 377 310	43 616 757
Summa	416 109 286	382 084 433

1) Se "Specifikation till noter".

Not 20 Avsättningar

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Garantier/åtaganden ¹	4 486	8 104

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

Förändring i avsättningar för garantier/åtaganden

Tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2023	8 070	34	–	8 104
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	–	–	–	–
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	–	–	–	–
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	–	–	–	–
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	–	–	–	–
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	–	–	–	–
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	–	–	–	–
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	–	–	–	–
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	-3 612	-6	–	-3 618
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	–	–	–	–
Bortskrivna lånefordringar	–	–	–	–
Övriga förändringar	–	–	–	–
Valutakursdifferenser	–	–	–	–
Utgående balans per 31 dec 2023	4 458	28	–	4 486

Förändring i avsättningar för garantier/åtaganden

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

Not 20. Avsättningar, forts.

Rating/scoring information för åtaganden

Mkr	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
7+	–	–	–	–	–	–	–	–
7	–	–	–	–	–	–	–	–
7–	–	–	–	–	–	–	–	–
6+ / A+	30 098	–	–	30 098	37 082	–	–	37 082
6 / A	2 829	–	–	2 829	3 340	–	–	3 340
6– / A–	1 789	–	–	1 789	2 278	–	–	2 278
5+ / B+	1 210	–	–	1 210	1 394	–	–	1 394
5 / B	1 022	–	–	1 022	1 168	–	–	1 168
5– / B–	624	–	–	624	589	–	–	589
4+ / C+	441	–	–	441	434	–	–	434
4 / C	357	–	–	357	375	–	–	375
4– / C–	747	–	–	747	895	–	–	895
3+ / D+	135	–	–	135	103	–	–	103
3 / D	89	–	–	89	143	–	–	143
3– / D–	118	–	–	118	113	–	–	113
2+ / E+	–	68	–	68	–	73	–	73
2 / E	–	35	–	35	–	26	–	26
2– / E–	–	24	–	24	–	14	–	14
1+ / F+	–	7	–	7	–	4	–	4
1 / F	–	46	–	46	–	38	–	38
1– / F–	–	68	–	68	–	60	–	60
0+ / 0 / 0–	–	–	–	–	–	–	–	–
Standardmetoden/utan rating	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	39 459	248	–	39 707	47 914	215	–	48 129

Not 21 Efterställda skulder¹

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Daterade förlagslån	1 650 747	1 650 373

1) Se "Specifikation till noter".

Förlagslånen är efterställda i förhållande till övriga skulder.

Not 22 För egna skulder ställda säkerheter

Tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
För egna skulder ställda säkerheter:		
Utlåning till allmänheten	684 179 651	675 547 993
Ovanstående säkerheter avser följande skulder och åtaganden:		
Emitterade värdepapper	379 801 300	371 674 436

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

Not 23 Åtaganden

Tkr (nominella belopp)	31 dec 2023	31 dec 2022
Kreditlöften ¹	39 707 399	48 129 347
Övriga åtaganden ²	2 389 217	2 196 467
Summa	42 096 616	50 325 814

1) Kreditlöften utgörs av nya kreditlöften, samt kreditlöften som utökar kundens befintliga belåning i samband med bostadsaffärer.

2) Avser beviljade ej ännu utbetalda lån.

Not 24 Kapitaltäckning

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

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

Kapitaltäckningsreglerna utgår från tre pelare:

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

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

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

Kärnprimärkapital och primärkapital

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

Primärkapitaltillskott

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

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

Supplementärt kapital

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

Supplementärkapitalinstrument

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

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

Not 24. Kapitältäckning, forts.

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

Nyckeltal

Mkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Kärnprimärkapital (CET1), inkl. årets resultat och betalt koncernbidrag	32 330	32 345
Primärkapital (Tier 1), inkl. årets resultat och betalt koncernbidrag	32 330	32 345
Kapitalbas, inkl. årets resultat och betalt koncernbidrag	34 093	34 063
Riskvägda exponeringsbelopp (REA), Mkr		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	186 679	182 295
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,3	17,7
Primärkapitalrelation (%)	17,3	17,7
Total kapitalrelation (%)	18,3	18,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,6	1,6
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	0,9	0,9
- varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,2	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,6	9,6
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffer (%)	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,0	0,0
Institutionsspecifik konkracyklisk kapitalbuffer (%)	2,0	1,0
Systemriskbuffer (%)	–	–
Buffert för globalt systemviktiga institut (G-SII) (%)	–	–
Buffert för andra systemviktiga institut (O-SII) (%)	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav (%)	5,5	4,5
Samlade kapitalkrav (%)	15,1	14,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,7	9,1
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått, SEKm	765 672	730 101
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,2	4,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	–	–
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	–	–
Totalt bruttosoliditetskrav enligt SREP (%)	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som procentandel av totalt exponeringsmått)		
Buffertkrav för bruttosoliditet (%)	–	–
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	19 285	19 434
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 093	6 313
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 320	4 735
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	773	1 578
Likviditetstäckningskvot (%)	2 494	1 231
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	578 629	588 736
Totalt behov av stabil finansiering	521 194	514 054
Stabil nettofinansieringskvot (%)	111	115

Not 24. Kapitaltäckning, forts.

Minimikrav på kapitaltäckning, Pelare 2 och kapitalbuffertar

%	Minimikapital- krav	Pelare 2 – krav ²	Kapitalbuffertar				Summa
			CCoB	CCyB	O-SII	Kombinerat buffertkrav ¹	
Kärnprimärkapital	4,5	0,9	2,5	2,0	1,0	5,5	10,9
Primärkapital	6	1,2	2,5	2,0	1,0	5,5	12,7
Kapitalbas	8	1,6	2,5	2,0	1,0	5,5	15,1
SEKm							
Kärnprimärkapital	8 401	1 680	4 667	3 726	1 867	10 260	20 340
Primärkapital	11 201	2 240	4 667	3 726	1 867	10 260	23 700
Kapitalbas	14 934	2 987	4 667	3 726	1 867	10 260	28 181

1) Nordea Hypotek AB är inte föremål för SRB kapitalbuffertkrav.

2) I den samlade kapitalbedömningen (SREP) för 2022 informerade tillsynsmyndigheten att Nordea Hypotek AB (publ) ska ha en kapitalbas enligt pelare 2 på 1,75 procent och ett kärnprimärkapital på 1 procent.

Not 24. Kapitaltäckning, forts.

Kreditriskexponeringar där interna modeller används uppdelade efter kreditbetyg och riskklass

Mkr	Exponeringar inom balans- räkningen, Mkr	Exponeringar utanför balans- räkningen, Mkr	Exponerings- belopp vid fallissemang (EAD), Mkr ¹	varav EAD utanför balansräkningen, Mkr	Exponerings- viktad genom- snittlig riskvikt, %
Företag, grundläggande IRK-metod	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 6	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 5	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 4	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 3	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 2	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 1	–	–	–	–	–
- utan kreditbetyg	–	–	–	–	–
- fallerade	–	–	–	–	–
Företag, avancerad IRK-metod	125 135	–	122 849	–	16,5
- varav kreditbetyg 6	78 935	–	77 401	–	5,6
- varav kreditbetyg 5	8 815	–	8 275	–	24,8
- varav kreditbetyg 4	33 177	–	33 002	–	37,3
- varav kreditbetyg 3	3 570	–	3 565	–	33,2
- varav kreditbetyg 2	212	–	212	–	33,9
- varav kreditbetyg 1	105	–	95	–	55,3
- utan kreditbetyg	265	–	245	–	63,7
- fallerade	55	–	55	–	147
Institut grundläggande IRK-metod	8 159	–	8 159	–	6,3
- varav kreditbetyg 6	7 751	–	7 751	–	6,2
- varav kreditbetyg 5	408	–	408	–	8,6
- varav kreditbetyg 4	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 3	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 2	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 1	–	–	–	–	–
- utan kreditbetyg	–	–	–	–	–
- fallerade	–	–	–	–	–
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet	569 247	42 097	611 343	42 097	3,5
- riskklass A	497 323	36 806	534 129	36 806	2,2
- riskklass B	40 664	3 027	43 691	3 027	5,6
- riskklass C	21 882	1 638	23 520	1 638	12,3
- riskklass D	5 010	363	5 372	363	22,8
- riskklass E	1 709	134	1 843	134	37,1
- riskklass F	1 649	128	1 778	128	59,7
- utan riskklass	130	–	130	–	61,1
- fallerade	880	–	880	–	123,6
Hushåll, övriga exponeringar	14 092	–	14 087	–	7,2
- riskklass A	11 400	–	11 400	–	4,3
- riskklass B	1 296	–	1 293	–	9,8
- riskklass C	991	–	991	–	18,4
- riskklass D	169	–	169	–	23,8
- riskklass E	109	–	109	–	28,6
- riskklass F	63	–	63	–	39,1
- utan riskklass	16	–	15	–	45,3
- fallerade	48	–	48	–	236,3
Övriga exponeringar	–	–	–	–	100

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

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

Not 25 Klassificering av finansiella instrument

Tillgångar

31 dec 2023, Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Vekligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Icke finansiella tillgångar	Summa
		Obligatoriska			
Utlåning till kreditinstitut	10 788	–	–	–	10 788
Utlåning till allmänheten	716 540	–	–	–	716 540
Räntebärande värdepapper	–	10 356	9 502	–	19 858
Derivatinstrument	–	10 599	–	–	10 599
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster	-3 674	–	–	–	-3 674
Uppskjutna skattefordringar	–	–	–	–	–
Aktuella skattefordringar	–	–	–	2	2
Övriga tillgångar	2 028	–	–	–	2 028
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	–	–	–	20
Summa	725 702	20 955	9 502	2	756 161

Skulder

31 dec 2023, Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Icke finansiella skulder	Summa
		Obligatoriska		
Skulder till kreditinstitut	293 904	–	–	293 904
Emitterade värdepapper	416 109	–	–	416 109
Derivatinstrument	–	8 082	–	8 082
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster	–	–	–	–
Aktuella skatteskulder	–	–	36	36
Övriga skulder	3 208	–	2	3 210
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	249	–	245	494
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–	–
Avsättningar	4	–	–	4
Efterställda skulder	1 651	–	–	1 651
Summa	715 125	8 082	283	723 490

Tillgångar

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

Not 25. Klassificering av finansiella instrument, forts.

Skulder

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

Not 26 Tillgångar och skulder till verkligt värde

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

Mkr	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning	723 654	738,428	693 735	697 928
Räntebärande värdepapper	19 858	19 858	20 002	20 002
Derivatinstrument	10 599	10 599	15 185	15 185
Övriga tillgångar	2 028	2 028	1 380	1 380
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	20	63	63
Summa finansiella tillgångar	756 159	770,933	730 365	734 558
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	711 664	711,471	678 715	694 026
Derivatinstrument	8 082	8 082	14 792	14 792
Övriga skulder	3 208	3 208	3 737	3 737
Avsättningar	4	4	8	8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	249	249	336	336
Summa finansiella skulder	723 207	723,014	697 588	712 899

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

poster som inte redovisats till verkligt värde i balansräkningen, se avsnittet "Finansiella tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde i balansräkningen".

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

Tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde i balansräkningen

31 dec 2023, Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1)	Värderingsmetod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingsmetod baserad på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Tillgångar till verkligt värde i balansräkningen¹				
Räntebärande värdepapper	–	19 858	–	19 858
Derivatinstrument	–	10 599	–	10 599
Summa	–	30 457	–	30 457
Skulder till verkligt värde i balansräkningen¹				
Derivatinstrument	–	8 082	–	8 082
Summa	–	8 082	–	8 082

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

31 dec 2022, Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1)	Värderingsmetod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingsmetod baserad på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Tillgångar till verkligt värde i balansräkningen¹				
Räntebärande värdepapper	273	19 729	–	20 002
Derivatinstrument	–	15 172	13	15 185
Summa	273	34 901	13	35 187
Skulder till verkligt värde i balansräkningen¹				
Derivatinstrument	–	14 722	70	14 792
Summa	–	14 722	70	14 792

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 observerbara indata (nivå 3). Klassificeringen av dessa instrument baseras på den lägsta nivå indata som är väsentlig för verkligt värde värderingen i sin helhet.

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

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

I nivå 3 i hierarkin för verkligt värde återfinns de tillgångar och skulder för vilka verkliga värde inte kan erhållas direkt från noterade marknadspriser eller indirekt via värderingsmetoder eller värderingsmodeller som bygger på observerbara

marknadspriser eller indata. Hit hör exempelvis mer långfristiga räntetak och räntetak i mindre likvida valutor.

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

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

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

Processen för värdering till verkligt värde Finansiella instrument

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

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

linjen som är oberoende från de risktagande enheterna i front office. Allra viktigast i kontrollprocessen är den oberoende kontrollen av priser. Här kontrolleras riktigheten i värderingarna med hjälp av data från oberoende källor. Slutligen analyseras resultatet av värderingskontrollen och värderingarna, och eventuella noteringar eskaleras. Kontrollen av riktigheten i priser och andra parametrar utförs som minimum på månadsbasis och för många produkter dagligen. Information från tredje man, såsom prisnoteringar och annan prisinformation från mäklare, används som jämförelseuppgifter vid kontrollen. Jämförelseuppgifternas kvalitet bedöms regelbundet.

Justeringar till verkligt värde och uppskjutna dag 1-resultat från nivå 3-transaktioner beräknas och rapporteras månadsvis. Den faktiska bedömningen av instrument i hierarkin för verkligt värde utförs kontinuerligt.

Specialiserade team inom enheten Balance Sheet Risk Control (BSRC) är ansvariga för att se över och oberoende bedöma de värderingar som utförs av affärsområdena. Dessa team är ansvariga för översyn av värderingar inom den andra försvarslinjen, med oberoende rapporteringsansvar till CRO och BAC.

Utlåning

Det verkliga värdet på "Utlåning till kreditinstitut" och "Utlåning till allmänheten" har beräknats genom att diskontera de förväntade framtida kassaflödena med en antagen kundränta som skulle ha används på marknaden om lånen hade emitterats vid värderingstidpunkten. Den antagna kundräntan beräknas som referensräntan plus den genomsnittliga marginalen på nyutlåning i Personal Banking, Business Banking respektive Large Corporates & Institutions.

Värderingen till verkligt värde har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Räntebärande värdepapper

Det verkliga värdet uppgår till 19 858 mkr (19 729) i nivå 2 och i nivå 1 till 0 mkr (273) i hierarkin för verkligt värde.

Övriga tillgångar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Balansposterna "Övriga tillgångar" och "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" utgörs av kortfristiga fordringar, huvudsakligen upplupna ränteintäkter. Det verkliga värdet anses därför vara detsamma som det redovisade värdet och har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Inlåning och skuldinstrument

Det verkliga värdet på "Skulder till kreditinstitut", "In- och upplåning från allmänheten", "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder" har beräknats som det redovisade värdet justerat för förändringar i verkligt värde gällande ränterisk och egen kreditrisk. Det verkliga värdet har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Förändringarna i verkligt värde hänförliga till ränterisk baseras på förändringar i berörda räntor jämfört med motsvarande nominell ränta i portföljerna. Förändringarna i verkligt värde hänförliga till kreditrisk beräknas som skillnaden mellan kreditspreaden i de nominella räntorna och aktuell kreditspread på marknaden. Beräkningen utförs på aggregerad nivå för all långfristig upplåning som redovisas under balansposterna "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder". Eftersom den avtalade löptiden är kort för "Skulder till kreditinstitut" och "In- och upplåning från allmänheten" antas förändringarna i Nordeas Hypoteks egen kreditrisk hänförliga till dessa poster vara obetydliga. Detsamma gäller kortfristig upplåning som redovisas under balansposterna "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder".

Övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Balansposterna "Övriga skulder" och "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" utgörs av kortfristiga skulder, huvudsakligen fondlikvidskulder. Det verkliga värdet anses därför vara detsamma som det redovisade värdet och har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Finansiella tillgångar och skulder som inte redovisats till verkligt värde i balansräkningen

Mkr	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Tillgångar som inte redovisats till verkligt värde i balansräkningen						
Utlåning	723 654	738,428	3	693 735	697 928	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	20	3	63	63	3
Summa	723 674	738,448		693 798	697 991	
Skulder som inte redovisats till verkligt värde i balansräkningen						
Inlåning och skuldinstrument	711 664	711,471	3	678 715	694 026	3
Övriga skulder	3 208	3 208	3	3 737	3 737	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	249	249	3	336	336	3
Summa	715 121	714,928		682 788	698 099	

Not 27 Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

31 dec 2023, Mkr	Redovisade finansiella tillgångar, brutto ¹	Redovisade finansiella skulder, brutto, som kvittats i balansräkningen	Nettoredovisat värde i balansräkningen	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettningsavtal ²	Nettobelopp
Tillgångar					
Derivatinstrument	10 599	–	10 599	-8 095	2 504
Skulder					
Derivatinstrument	8 082	–	8 082	-8 095	-13

31 dec 2022, Mkr	Redovisade finansiella tillgångar, brutto ¹	Redovisade finansiella skulder, brutto, som kvittats i balansräkningen	Nettoredovisat värde i balansräkningen	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettningsavtal ²	Nettobelopp
Tillgångar					
Derivatinstrument	15 185	–	15 185	-14 784	401
Skulder					
Derivatinstrument	14 792	–	14 792	-14 784	8

1) Alla belopp har värderats till verkligt värde.

2) Det förekommer inga poster relaterade till finansiella säkerheter (inklusive kontantsäkerheter) i bolaget.

Rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller liknande avtal

Finansiella instrument bruttoredovisas i balansräkningen men det innebär inte att dessa instrument inte omfattas av ramavtal för nettningsavtal eller liknande avtal. Normalt omfattas finansiella instrument (derivat, repor) av ramavtalet för nettningsavtal, och Nordea Hypotek skulle därmed tillåtas använda nettningsavtal både i den löpande verksamheten, i händelse av fallissemang och i beräkningen av motpartsrisk. I förvaltningsberättelsen under avsnittet "Motpartsrisken och exponeringar" framgår hur stor motpartsrisken var per 31 december 2023.

Not 28 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Den enda exponeringen Nordea Hypotek har i utländsk valuta är i euro (EUR). Exponeringen beror på emissioner i utländsk valuta, helt hedgad med derivat. Tabellen nedan visar exponeringen i EUR omräknad till svenska kronor.

31 dec 2023	Exponering i EUR omräknad till Mkr	31 dec 2022	Exponering i EUR omräknad till Mkr
Tillgångar		Tillgångar	
Derivatinstrument	28 441	Derivatinstrument	43 939
Övriga tillgångar	1	Övriga tillgångar	278
Summa tillgångar	28 442	Summa tillgångar	44 217
Skulder		Skulder	
Emitterade värdepapper	28 336	Emitterade värdepapper	43 547
Derivatinstrument	–	Derivatinstrument	–
Övriga skulder	48	Övriga skulder	422
Summa skulder	28 384	Summa skulder	43 969

Not 29 Löptidsanalys för tillgångar och skulder

Förväntad löptid 31 dec 2023, Mkr	Not	Förväntas att regleras		Summa
		Inom 12 månader	Efter 12 månader	
Utlåning till kreditinstitut	11	10 788	–	10 788
Utlåning till allmänheten	11	78 797	637 743	716 540
Räntebärande värdepapper	12	2 584	17 274	19 858
Derivatinstrument	13	4 978	5 621	10 599
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-3 674	–	-3 674
Uppskjutna skattefordringar		–	–	–
Aktuella skattefordringar		2	–	2
Övriga tillgångar	14	2 028	–	2 028
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	20	–	20
Summa tillgångar		95 523	660 638	756 161
Skulder till kreditinstitut	16	169 459	124 445	293 904
Emitterade värdepapper	17	115 232	300 878	416 109
Derivatinstrument	13	1 812	6 270	8 082
Aktuella skatteskulder		36	–	36
Övriga skulder	18	3 210	–	3 210
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	492	1	493
Uppskjutna skatteskulder	10	–	–	–
Avsättningar	20	4	–	4
Efterställda skulder	21	–	1 651	1 651
Summa skulder		290 245	433 245	723 490

Förväntad löptid 31 dec 2022, Mkr	Not	Förväntas att regleras		Summa
		Inom 12 månader	Efter 12 månader	
Utlåning till kreditinstitut	11	4 304	–	4 304
Utlåning till allmänheten	11	66 391	633 892	700 283
Räntebärande värdepapper	12	7 936	12 066	20 002
Derivatinstrument	13	1 709	13 476	15 185
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-10 852	–	-10 852
Aktuella skattefordringar	10	16	–	16
Övriga tillgångar	14	1 380	–	1 380
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	63	–	63
Summa tillgångar		70 947	659 434	730 381
Skulder till kreditinstitut	16	149 060	145 920	294 980
Emitterade värdepapper	17	78 491	303 594	382 085
Derivatinstrument	13	963	13 829	14 792
Aktuella skatteskulder		-1	–	-1
Övriga skulder	18	3 740	–	3 740
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	734	–	734
Uppskjutna skatteskulder	10	–	3	3
Avsättningar	20	8	–	8
Efterställda skulder	21	–	1 650	1 650
Summa skulder		232 995	464 996	697 991

Not 29. Löptidsanalys för tillgångar och skulder, forts.

Avtalsenliga odiskonterade kassaflöden

31 dec 2023, Mkr	< 1 månader	1–3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	10 788							10 788
Utlåning till allmänheten	8 986	19 220	89 845	64 981	115 972	143 303	951 938	1 394 245
Räntebärande värdepapper	443	60	2 673	6 816	13 134	–	–	23 126
Summa finansiella tillgångar förutom derivat	20 217	19 280	92 518	71 797	129 106	143 303	951 938	1 428 159
Skulder till kreditinstitut	456	2 624	177 727	127 508	–	–	–	308 315
Emitterade värdepapper	36 639	85 516	87 536	231 488	1 857	535	–	443 571
- varav säkerställda obligationer	25 119	85 147	87 048	203 568	1 857	535	–	403 274
- varav övriga obligationer	11 520	369	488	27 920	–	–	–	40 297
Efterställda skulder	23	1 719	–	–	–	–	–	1 742
Övriga finansiella skulder förutom derivat	6	–	–	–	–	–	–	6
Summa finansiella skulder förutom derivat	37 124	89 859	265 263	358 996	1 857	535	–	753 634
Derivatinstrument, kassainflöde	541	24 721	14 254	10 188	13 397	179	135	63 415
Derivatinstrument, kassautflöde	245	24 996	14 588	12 845	15 695	338	272	68 979
Derivatinstrument, netto kassaflöde	296	-275	-334	-2 657	-2 298	-159	-137	-5 564
Exponering	-16 611	-70 854	-173 079	-289 856	124 951	142 609	951 801	668 961
Kumulativ exponering	-16 611	-87 465	-260 544	-550 400	-425 449	-282 840	668 961	–

31 dec 2022, Mkr	< 1 månader	1–3 månader	3–12 månader	1–2 år	2–5 år	5–10 år	>10 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	4 304	–	–	–	–	–	–	4 304
Utlåning till allmänheten	6 403	15 605	73 103	55 290	105 232	109 607	778 947	1 144 187
Räntebärande värdepapper	9	2 299	5 977	2 803	9 555	705	–	21 348
Summa finansiella tillgångar förutom derivat	10 716	17 904	79 080	58 093	114 787	110 312	778 947	1 169 839
Skulder till kreditinstitut	107	1 474	35 755	266 024	–	–	–	303 360
Emitterade värdepapper	3 193	3 026	77 169	130 701	195 084	1 884	544	411 601
- varav säkerställda obligationer	3 193	2 906	70 288	124 109	185 922	1 884	544	388 846
- varav övriga obligationer	–	120	6 881	6 592	9 162	–	–	22 755
Efterställda skulder	–	16	35	1 735	–	–	–	1 786
Övriga finansiella skulder förutom derivat	6	–	–	–	–	–	–	6
Summa finansiella skulder förutom derivat	3 306	4 516	112 959	398 460	195 084	1 884	544	716 753
Derivatinstrument, kassainflöde	305	2 400	6 803	46 025	9 837	192	144	65 706
Derivatinstrument, kassautflöde	115	3 297	6 321	43 920	11 166	248	142	65 209
Derivatinstrument, netto kassaflöde	190	-897	482	2 105	-1 329	-56	2	497
Exponering	7 600	12 491	-33 397	-338 262	-81 626	108 372	778 405	453 583
Kumulativ exponering	7 600	20 091	-13 306	-351 568	-433 194	-324 822	453 583	–

Tabellen är baserad på avtalsenliga löptider för finansiella instrument i balansräkningen. För derivatinstrument har förväntade inflöden och utflöden av kontanter redovisats för både derivattillgångar och derivatskulder eftersom derivatin-

strument hanteras netto. Utöver instrument i balansräkningen och derivatinstrument, har Nordea Hypotek utställda kreditlöften om 39 707m (48 129). För mer information om kreditlöften se not 23 "Åtaganden".

Not 30 Transaktioner med närstående

Informationen nedan presenteras ur Nordea Hypoteks perspektiv, det vill säga den visar hur Nordea Hypoteks siffror har påverkats av transaktioner med närstående parter.

Balansräkning

Tkr	Koncernföretag		Övriga närstående parter ¹	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	10 787 701	4 304 109	–	–
Utlåning till allmänheten ²	–	–	26 287	25 119
Derivatinstrument	10 609 103	15 193 926	–	–
Övriga tillgångar	2 027 700	1 380 319	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 031	60 883	–	–
Summa tillgångar	23 444 535	20 939 237	26 287	25 119
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	293 903 917	294 979 551	–	–
Emitterade värdepapper	63 628 443	61 007 961	–	–
Derivatinstrument	8 081 970	14 792 329	–	–
Övriga skulder	3 208 148	3 737 303	–	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	397 896	702 344	–	–
Efterställda skulder	1 650 747	1 650 373	–	–
Summa skulder	370 871 121	376 869 861	–	–
Poster utanför balansräkningen ³	576 530 237	610 310 651	–	–

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

2) Utlåningen fördelad på säkerheter: bostadsfastigheter 18 630 tkr (19 548); bostadsrätter 7 657 tkr (5 571).

3) Innehåller nominella belopp på derivatinstrument.

Resultaträkning

Tkr	Koncernföretag		Övriga närstående parter ¹	
	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter	7 186 117	1 031 422	611	268
Räntekostnader	-20 398 941	-3 301 217	–	–
Avgifts- och provisionskostnader	-119 245	-58 640	–	–
Nettoresultat av poster till verkligt värde	2 745 510	-5 488 950	–	–
Allmänna administrationskostnader:				
- Personalkostnader	–	–	–	–
- Övriga administrationskostnader	-2 355 441	-4 244 811	–	–
Resultat före kreditförluster	-12 942 000	-12 062 196	611	268

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

Med undantag för ersättningar, vissa lån och andra åtaganden som avser nyckelpersoner i ledande ställning, görs alla transaktioner med närstående parter enligt samma kriterier och villkor som vid jämförbara transaktioner med externa parter i liknande ställning.

Ersättning till nyckelpersoner i ledande positioner

Information om ersättningar, utlåning och lånelöften till nyckelpersoner i ledande positioner återfinns i not 6 "Personalkostnader".

Not 31 Upplysningar om kreditrisk

Reserver för kreditrisk

Mkr	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Lån till kreditinstitut	11	–	–
Lån till allmänheten	11	316	250
Räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat eller upplupet anskaffningsvärde	12	–	–
Garantier/åtaganden	23	4	8
Summa		320	258

Maximal exponering för kreditrisk

Mkr	Not	31 dec 2023		31 dec 2022	
		Upplupet anskaffningsvärde och Vekligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaffningsvärde och Vekligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen
Lån till kreditinstitut	11	10 788	–	4 304	–
Lån till allmänheten	11	716 540	–	700 283	–
Räntebärande värdepapper	12	9 502	10 356	9 496	10 506
Derivat	13	–	10 599	–	15 185
Summa		736 830	20 955	714 083	25 691

Belåningsgrad

Ett vanligt sätt att analysera kvalitén på säkerhetsmassan är att beräkna belåningsgraden, det vill säga utlåningen dividerat med säkerhetens marknadsvärde. I tabellen nedan har utlåningen fördelats utifrån olika intervall av belåningsgrader. Under 2023 ökade utlåningsvolymen i alla intervalljämfört med 2022.

Bolåneexponering mot utlåning till allmänheten¹

	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Mdkr	%	Mdkr	%
<50%	559,2	82	554,6	83
50–60%	57,4	8	55,9	8
60–70%	39,9	6	38,3	6
70–75%	12,7	2	11,6	2
75–80%	8,6	1	7,8	1
>80%	0,0	–	–	–
Summa	677,8	100	668,2	100

1) Utlåning till kundsegmentet offentlig sektor ingår inte i tabellen ovan.

Utlåning till företagskunder, efter lånets storlek

Mkr	31 dec 2023	%	31 dec 2022	%
0–10	84 889	63	83 679	65
10–50	36 678	27	33 469	26
50–100	12 363	10	11 298	9
100–250	–	–	–	–
250–500	–	–	–	–
500–	–	–	–	–
Summa	133 930	100	128 446	100

Förfallna lånefordringar som inte är osäkra

Mkr	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Företagskunder	Privatkunder	Företagskunder	Privatkunder
6–30 dagar	233	30	519	13
31–60 dagar	9	659	113	318
61–90 dagar	0	144	–	81
>90 dagar	7	368	–	142
Summa	250	1 200	632	554
Förfallna lånefordringar som inte är osäkra/utlåning, i %	0,19%	0,21%	0,49	0,10

Not 31. Upplysningar om kreditrisk, forts.

Känsligheter

En viktig faktor vid beräkningen av förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 är att bedöma vad som utgör en betydande ökning av kreditrisken. För att förstå känsligheten för dessa tröskelvärden har Nordea Hypotek med hjälp av modeller beräknat avsättningar utifrån två olika scenarier:

	Scenario 1	Scenario 2
Privatkundsportföljer		
Relativt tröskelvärde	50%	150%
Absolut tröskelvärde, 12 månader	35 punkter	55 punkter
Absolut tröskelvärde, återstående löptid	250 punkter	350 punkter
Steg	1 mindre	1 mer
Övriga kundportföljer		
Relativt tröskelvärde	100%	200%
Absolut tröskelvärde, 12 månader	15 punkter	25 punkter
Absolut tröskelvärde, återstående löptid	350 punkter	450 punkter
Steg	1 mindre	1 mer

Avsättningarna skulle ha ökat med 4,2 mkr kronor i scenario 1 och minskat med 2,5 mkr i scenario 2.

Avsättningarna är känsliga för ratingförändringar även om tröskelvärdena inte nås. Tabellen nedan visar hur avsättningarna påverkas om kreditkvaliteten för all utlåning försämrats med ett steg. Här beaktas effekten av både den högre risken för all exponering och överföringen av fordringar från kategori 1 till kategori 2 när de nått tröskelvärdet. Här ingår även effekten från de fordringar med rating ett steg över fallerade som klassificeras som fallerade.

	Redovisade reserver	Reserver med ett stegs nedgradering
31 dec 2023, Tkr		
Business Banking	22 629	39 316
Personal Banking	141 613	237 063
Large Corporates & Institutions	90	246
Övrigt	16 813	27 027
Summa	181 145	303 652

	Redovisade reserver	Reserver med ett stegs nedgradering
31 dec 2022, Tkr		
Business Banking	16 718	29 935
Personal Banking	97 870	152 718
Large Corporates & Institutions	91	216
Övrigt	8 972	13 977
Summa	123 651	196 846

Framåtblickande information

Framåtblickande information används både vid bedömningen av betydande öknings i kreditrisken och vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea använder sig av tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenario, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. För fjärde kvartalet 2023 beräknades de slutligt förväntade kreditförlusterna genom att vikta scenarierna enligt följande: 50 procent grundscenario, 40 procent negativt och 10 procent gynnsamt (sista december 2022: 50 procent grundscenario, 40 procent negativt och 10 procent gynnsamt). Viktningen speglade de ökade riskerna i de makroekonomiska prognoserna under året.

De makroekonomiska scenarierna tas fram av Group Risk i Nordea, och baseras på Oxford Economics-modellen. Prognosen är en kombination av modellberäkningar och expertbedömningar, och den granskas och kvalitetskontrolleras noga. Modellen har tagits fram för att ge en bra beskrivning av de historiska sambanden mellan olika ekonomiska variabler och fånga de viktigaste kopplingarna mellan dessa variabler. Det negativa scenariots viktning låg kvar på en hög nivå, vilket speglar den fortsatta osäkerheten kring de makroekonomiska utsikterna.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordeas prognoser för den ekonomiska utvecklingen i Norden mot bakgrund av konflikten i Mellanöstern och kriget i Ukraina. Prognoserna tar också hänsyn till den fortsatt höga inflationen, som förstärkts av nya prisuppgångar för energi, och hur högre räntor påverkar finansmarknaden och den ekonomiska aktiviteten. Vid framtagandet av scenarierna och deras inbördes viktning har Nordea beaktat prognoser från nordiska centralbanker, Nordeas analysavdelning och Europeiska centralbanken.

Grundscenariot för de nordiska ekonomierna är mjuklandningar och något högre arbetslöshet de närmaste åren då högre räntor och hög inflation fortsätter att hämma den ekonomiska aktiviteten. Under 2024 förblir tillväxten måttlig i Danmark och Norge men i Finland och Sverige stagnerar den. Den höga underliggande inflationen väntas bestå. Bostadspriserna har stabiliserats efter nedjusteringen under 2023. De förväntas öka långsamt under 2024 och sedan något snabbare under 2025 och 2026. Det finns nedåtrisker i grundscenariot.

Nordeas två alternativa makroekonomiska scenarier omfattar en rad rimliga riskfaktorer som kan få tillväxten att avvika från grundscenariot. Fortsatt hög inflation, som förstärkts av nya prisuppgångar för energi, kan få centralbankerna att behålla sina höga styrräntor under längre tid vilket kan utlösa en djup lågkonjunktur till följd av sjunkande privatkonsumtion och investeringar. Vidare kan bostadspriserna falla ännu mer på grund av högre räntor, minskad köpkraft och svagt förtroende för ekonomin. Om inflationen normaliseras kan detta å andra sidan stimulera tillväxten under 2024 och stärka den ekonomiska aktiviteten framöver.

Not 31. Upplysningar om kreditrisk, forts.

Vid utgången av året uppgick justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna/avsättningarna till 138,9 mn kronor, inklusive reserveringar enligt ledningens bedömning på 124,9 mn kronor.

Den cykliska reserven, som uppgick till 124,9 mn kronor, är avsedd att täcka stora förluster på grund av makroekonomiska chocker och osäkerheter som betraktas som extraordinära jämfört med en normal konjunkturnedgång, och som därför

inte fullt ut fångats upp av den befintliga IFRS9-modellen. De främsta osäkerhetsfaktorerna är hög inflation, höga räntor och minskad disponibel inkomst. Detta i kombination med de störningar i leverantörskedjor och den brist på insatsmaterial som uppstod under pandemin gör att de ekonomiska utsikterna för såväl privatpersoner som företag blir mer svårbedömda.

Scenarier och avsättningar

31 dec 2023		2024	2025	2026	Förväntade kredit-förluster, oviktat, Tkr	Sannolik-hetsvikt, %	Modell-baserade avsättningar, Tkr	Justeringar modell-baserade avsättningar, Tkr	Summa avsättningar, Tkr
Positivt scenario	BNP tillväxt, %	1,1	2,4	2,6					
	Arbetslöshet, %	8,0	7,9	7,9					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	1,7	2,2	2,7	171 534	10%			
	Förändring i fastighetspriser, %	1,7	3,9	3,4					
Grundscenario	BNP tillväxt, %	-0,1	2,1	2,3					
	Arbetslöshet, %	8,3	8,3	8,3					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,8	1,9	2,1	176 370	50%	181 146	138 974	320 120
	Förändring i fastighetspriser, %	0,0	2,6	3,8					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-1,5	1,0	1,3					
	Arbetslöshet, %	8,9	9,2	9,3					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,0	0,7	0,1	189 519	40%			
	Förändring i fastighetspriser, %	-1,2	1,0	0,4					

Scenarier och avsättningar

31 dec 2022		2024	2025	2026	Förväntade kredit-förluster, oviktat, Tkr	Sannolik-hetsvikt, %	Modell-baserade avsättningar, Tkr	Justeringar modell-baserade avsättningar, Tkr	Summa avsättningar, Tkr
Positivt scenario	BNP tillväxt, %	0,7	1,7	1,9					
	Arbetslöshet, %	7,6	7,7	7,9					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,5	2,3	2,5	114 959	10%			
	Förändring i fastighetspriser, %	-10,4	-1,0	3,1					
Grundscenario	BNP tillväxt, %	-0,5	1,1	1,9					
	Arbetslöshet, %	7,9	8,2	8,3					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-0,6	1,8	2,2	118 628	50%	123 651	134 136	257 787
	Förändring i fastighetspriser, %	-10,5	-1,8	2,0					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-3,0	0,3	1,4					
	Arbetslöshet, %	8,7	9,1	9,2					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-2,9	0,4	1,0	132 104	40%			
	Förändring i fastighetspriser, %	-13,1	-5,0	0,2					

Not 32 Förslag till vinstdisposition

Efter att bolaget lämnat koncernbidrag om 1 124 005 258 kr står följande vinstmedel till årsstämman förfogande:

Övriga reserver	16 239 940
Balanserat resultat	31 366 619 979
Årets resultat	1 178 065 361
Summa	32 560 925 281

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Utdelning till aktieägare ¹	289 233 804
Balanseras till ny räkning	32 271 691 477
Till ny räkning förs	32 271 691 477

1) Kommer att betalas ut senast den 21 mars 2024

Utdelning per aktie är 2 892,34 kronor

Det är styrelsens bedömning att koncernbidrag och föreslagen utdelning är motiverade med hänsyn till kraven i verksamhetens art, omfattning och risker beror på storleken på företagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Not 33 Hållbarhetsrapport

Nordea Hypotek omfattas också av kraven på hållbarhetsrapport (enligt ÅRL 1995:1554 7 kap 31a§) och hänvisar för den till koncernens lagstadgade hållbarhetsrapport som återfinns i förvaltningsberättelsen i Nordeas årsredovisning 2023. Den hållbarhetsrapporten omfattar moderföretaget Nordea Bank Abp, 2858394-9 med säte i Helsingfors och dess dotterföretag.

Not 34 Väsentliga förändringar efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 31 december 2023. Det finns dock risker kopplade till de ekonomiska förutsättningarna i Sverige på grund av inflationen, höga räntor och fallande bostadspriser. Detta kan få negativa effekter på resultatet genom lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och låg affärsaktivitet.

Specifikation till noter

Specifikation till not 16: Svenska obligationer, tkr

Nr	ISIN kod	Första försäljningsdag		Räntesats i %	Förfallodagar för ränta	Slutbetalningsdag	Valuta	Utestående nominellt belopp, 2023
5703	SE0004269363	2011-10-19	FIXED	3,4600	2024-10-19	2026-10-19	SEK	3 000 000,00
5705	SE0004329506	2011-12-02	FIXED	3,1250	2024-12-02	2026-12-02	SEK	1 000 000,00
5716	SE0007158597	2015-06-01	FIXED	1,8375	2024-06-01	2027-06-01	SEK	500 000,00
5718	SE0009414584	2016-12-15	FIXED	1,6900	2024-12-15	2026-12-15	SEK	300 000,00
5720	SE0011088772	2018-05-02	FIXED	1,8430	2024-05-02	2030-05-02	SEK	1 000 000,00
5534	SE0012230415	2018-09-18	FIXED	1,0000	2024-09-18	2024-09-18	SEK	77 200 000,00
5724	SE0011762137	2018-10-08	FIXED	1,8000	2024-10-08	2030-10-08	SEK	250 000,00
5725	SE0010599373	2018-10-15	FIXED	2,2500	2024-10-15	2048-10-15	SEK	400 000,00
5727	SE0012256675	2019-02-15	FLOAT	3m Stibor + 0.75	2024-02-15	2024-02-15	SEK	1 750 000,00
5535	SE0013358413	2019-09-17	FIXED	1,0000	2024-09-17	2025-09-17	SEK	82 800 000,00
5728	SE0013358405	2019-10-22	FIXED	0,7925	2024-10-22	2032-10-22	SEK	500 000,00
5536	SE0013358439	2020-09-16	FIXED	0,5000	2024-09-16	2026-09-16	SEK	75 050 000,00
5537	SE0013358447	2021-06-16	FIXED	1,0000	2024-06-16	2027-06-16	SEK	60 800 000,00
5730	SE0013358454	2022-01-26	FLOAT	3m Stibor + 0.75	2024-02-26	2027-02-26	SEK	1 000 000,00
5538	SE001336086	2022-09-20	FIXED	3,5000	2024-09-20	2028-09-20	SEK	39 150 000,00
5731	SE0013360856	2022-11-25	FIXED	3,3750	2024-11-25	2027-11-25	SEK	6 000 000,00
5732	SE001336113	2023-09-20	FLOAT	3m Stibor + 0.50	2024-03-20	2028-09-20	SEK	1 500 000,00
5733	SE001336117	2023-10-04	FIXED	4,0000	2024-10-27	2028-10-27	SEK	6 000 000,00
MREL lån								
2518	HYPMREL2518	2020-03-18	FLOAT	3m Stibor + 0.75	2024-03-18	2024-03-18	SEK	4 750 000,00
2622	HYPMREL2622	2020-12-22	FLOAT	3m Stibor + 0.68	2024-03-22	2026-03-22	SEK	4 200 000,00
2412	HYPMREL2412	2021-12-17	FLOAT	3m Stibor + 0.60	2024-03-18	2026-03-17	SEK	6 100 000,00
2312	HYPMREL2312	2022-12-16	FLOAT	3m Stibor + 0.85	2024-03-15	2024-03-15	SEK	6 510 000,00
2603	HYPMREL2603	2023-12-20	FLOAT	3m Stibor + 0.61	2024-03-20	2026-03-20	SEK	17 500 000,00

Löpande emissioner (gäller 5534-5538, 5732-5733).

Kvartalsvis räntebetalning, första betalningsdag i tabellen 5727, 5730, 5732, 2518, 2622, 2412, 2312, 2603.

Lån 5535-5538, 5703-5725, 5728, 5731, 5733: Ingen räntejustering.

Emitterade obligationer i utländsk valuta, tkr

ISIN kod	Utgivningsdag	Slutbetalningsdag	Räntesats i %	Valuta	Utestående nominellt belopp i valuta, 2023 ¹
FI4000491097	2021-03-19	2024-03-19	3m Euribor + 0,75	EUR	19 472 571
Totalt övriga emitterade obligationer, onoterade (omräknat till SEK)					8 545 677
Summa					28 018 249

1) Valutaexponering och räntesats har ändrats genom valuta- och ränteswappar.

Specifikation till not 20: Efterställda skulder, tkr

Nr	Startdag	Valuta	Räntesats i %	Call dag	Förfallodag	Utestående nominellt belopp, 2023
Lån 11	2019-12-30	SEK	3 mån Stibor + 1,40	2024-12-30	2024-12-30	1 650 000

Årsredovisningens undertecknande

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, 7 mars 2024

Per Långsved
Ordförande

Peter Dalmalm
Vice ordförande

Emma Henriksson
Styrelseledamot

Elisabeth Olin
Styrelseledamot

Maria Sahlén
Styrelseledamot

Tina Sandvik
Styrelseledamot

Adam Wastå
Styrelseledamot

Pia Tverin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 8 mars 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Sott
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nordea Hypotek AB (publ), org.nr 556091-5448

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordea Hypotek AB (publ) för år 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22–27.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordea Hypotek AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22–27. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordea Hypotek AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område**Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området****Reserv för förväntade kreditförluster**

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

Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang.

Bolaget delar in lån i tre kategorier beroende på graden av kreditförsämring för varje enskilt lån. För lån utan väsentlig ökning av kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med väsentlig ökning av kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.

De modellberäknade förväntade kreditförlusterna har justerats för att ta hänsyn till begränsningar i nedskrivningsmodellen för osäkerheter i den framtida marknadsmiljön.

Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar), not 9 – Kreditförluster, netto och not 11 – Utlåning och osäkra lånefordringar samt not 31 – Upplýsningar om kreditrisk.

Vår revision har utförts genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och substansgranskning.

Vi har skapat en förståelse för processen för kreditgivning, kreditriskhantering och nedskrivning av utlåning till kunder.

Baserat på risk har vi stickprovsvis testat individuella lån och dess dokumentation i kreditakter och bedömningen av kreditrisk.

För modellberäknade reserver har vi involverat våra modellexperter för att utvärdera metodiken, utmana underliggande antaganden och för att oberoende kontrollberäkna ett urval av lån.

Vi har utvärderat bolagets bedömning av justeringar till de modellberäknade förväntade kreditförlusterna och granskat att dessa har godkänts enligt bolagets instruktioner.

Vi har också utvärderat upplýsningarna 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 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.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA

och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nordea Hypotek AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordea Hypotek AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Revisorns granskning av Esef-rapporten Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Nordea Hypotek AB (publ) för år 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nordea Hypotek AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22–27 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Nordea Hypotek AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 15 mars 2023 och har varit bolagets revisor sedan 12 mars 2015.

Stockholm den 8 mars 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Sott
Auktoriserad revisor

Styrelse, revisorer och företagsledning

Styrelse

Ordförande

Per Långsved, f 1976

Head of Personal Banking, Sweden,
Country Senior Executive, Sweden,
Nordea Bank Abp
Chairman, Böda Sand Beach Resort AB
Board member, Quinolette AB

Ordinarie ledamöter

Peter Dalmalm, f 1968

Head of Business Banking, Sweden
Nordea Bank Abp

Emma Henriksson, f 1975

External Board member
Chief Innovation Officer
Skandia Fastigheter AB
Board member, ÅWL Arkitekter AB

Elisabeth Olin, f 1961

External Board member
Board member, Bankomat AB

Maria Sahlén, f 1979

External Board member
Chief Operating Officer, Sweden Nordic
Real Estate Partners

Tina Sandvik, f 1967

Head of Products & Development
Personal Banking
Nordea Bank Abp

Adam Wastå, f 1983

Chief Financial Officer
Personal Banking
Nordea Bank Abp

Revisorer

Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB

Peter Sott

Authorised Public Accountant

Företagsledning

Pia Tverin, f 1976

Chief Executive Officer
Nordea Hypotek AB (publ)

Magnus Svensson, f 1979

Chief Financial Officer
Nordea Hypotek AB (publ)

Emma Söderberg, f 1978

Chief Risk Officer
Nordea Hypotek AB (publ)

Maria Stolpe, f 1969

Chief Operating Officer
Nordea Hypotek AB (publ)

Malin Fransson, f 1992

Business Risk Manager
Nordea Hypotek AB (publ)

Johan Wikander, f 1979

Head of Credit
Nordea Hypotek AB (publ)

Sinda Lanz, f 1984

Compliance Officer
Nordea Hypotek AB (publ)

Kommande publikationer

Nordea Hypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2023, som innefattar de reviderade finansiella rapporterna, förvaltningsrapporten och bolagsstyrningsrapporten, kommer att publiceras den 11 mars 2024 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på [nordea.com](https://www.nordea.com).

Nordea Hypoteks delårsrapport för första halvåret 2024 kommer att publiceras den 26 augusti 2024 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på [nordea.com](https://www.nordea.com).

Adresser

Nordea Hypotek AB (publ)

Besöksadress: Smålandsgatan 15–17
Postadress: L8300, 105 71 Stockholm
Internet: www.nordea.se

Org.nr: 556091-5448
LEI nr: 5493000K2HPWIF6MFO29

