

Bolagsstyrningsrapport

Allmänt

Swedbank tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden är ett led i självreglering inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara. Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler under förutsättning att skälen till varje avvikelse anges. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av Swedbanks styrelse i enlighet med Kodens regler. Rapporten ingår i den tryckta årsredovisningen men är inte en del av årsredovisningshandlingarna.

Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av Swedbanks revisor.

Ägarstruktur

Swedbanks aktier är noterade på Nasdaq OMX (Stockholm) sedan 1995. Antalet aktieägare uppgick den 31 december 2009 till 346 272. Största aktieägare var Folksam Försäkring med 8,6 procent av kapitalet. 313 133 aktieägare eller 90,4 procent av ägarna hade färre än 1 000 aktier. 22,5 procent av kapitalet innehades av utländska ägare. Närmare information om aktieägare och aktieinnehav finns på sidan 45 i årsredovisningen.

Ansvarsfördelning och styrning

En tydlig och effektiv struktur för ansvarsfördelning och styrning utgör grunden för en god bolagsstyrning. Bolagsstyrningen inom Swedbank grundar sig på gällande externa regelverk, såsom aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse, Swedbanks bolagsordning, Koden, Finansinspektionens regler samt interna policys och instruktioner. Genom dessa regelverk fördelas ansvaret för styrning, kontroll och uppföljningen av Swedbanks verksamhet. Strukturen för ansvarsfördelning och styrning omfattar:

- Aktieägarna, vilka utövar sitt inflytande vid bolagsstämman,
- Styrelsen,
- Verkställande direktören,
- Affärsområdena,
- Group Risk, Group Credit, Group Compliance och övriga koncernstabber, samt
- Internrevision.

Bolagsstämma

Aktieägarnas rätt utövas på bolagsstämma i Swedbank. Årsstämma ska hållas årligen. Utöver Årsstämma kan extra bolagsstämmor hållas. Swedbank håller normalt Årsstämma före april månads utgång. Om särskilda skäl finns kan stämma hållas därefter men senast den sista juni varje år. Årsstämma hålls normalt i Stockholm men kan också hållas i Göteborg, Malmö eller Umeå.

Swedbank anger i sin bokslutskommuniké och på hemsidan var och när Årsstämma kommer att hållas. Kallelse till Årsstämma sker normalt omkring fem veckor före stämman. Kallelsen publiceras i Dagens Nyheter, Svenska Dagbladet, Post- och Inrikes Tidningar och minst en ytterligare tidning, vanligen Dagens Industri. Kallelsen finns även på Swedbanks hemsida. Årsstämma genomförs på svenska och simultantolkas till engelska. Material inför och i samband med stämman, även stämmoprotokollet, är på svenska men översätts till engelska. Handlingarna hålls tillgängliga på Swedbanks hemsida.

Bolagsstämman beslutar bland annat om följande:

- val av styrelse och styrelsens arvode,
- ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören,
- ändringar i bolagsordningen,
- fastställer resultat - och balansräkning,
- disposition av bankens vinst eller förlust, samt
- godkänner principer för ersättningar till verkställande direktören och vissa andra ledande befattningshavare genom antagande av riktlinjer om ersättning för dessa.

Rätt att delta i bolagsstämma

Swedbank är ett avstämningsbolag, vilket innebär att aktieboken förs av Euroclear Sweden AB. Alla aktieägare som är direkt registrerade i aktieboken den femte vardagen före stämman och som anmält sitt deltagande till Swedbank i tid har rätt att delta i stämman. Aktieägare kan antingen närvara vid bolagsstämman själv eller genom att sända ett ombud. Aktieägare får ta med sig högst två biträden. Swedbank ger aktieägare möjlighet att anmäla sig till stämman på flera olika sätt. Av kallelsen framgår på vilket sätt och inom vilken tid aktieägare ska anmäla sig för att ha rätt att delta i stämman.

Ärenden och handlingar till bolagsstämma

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat på Årsstämma måste skriftligen begära detta hos styrelsen. Sådan begäran måste vara styrelsen tillhanda normalt senast sju veckor före stämman.

Styrelse och revisorer

Bolagsstämman, normalt sett Årsstämma, väljer styrelseledamöter inklusive styrelseordförande och i förekommande fall, revisorer. Styrelseledamots mandattid är ett år. Nominering av styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande och revisorer sker genom en valberedning. Principerna för utseende av valberedning beslutas av stämman.

STYRELSELEDAMÖTER KALENDERÅRET 2009

Ledamot	Befattning (ledamot sedan)	Oberoende	Totalt arvode, inkl. utskott/kommitté-arvode	Kompensationsutskottet (RC) 12 st möten	Risk- och kapitalutskottet (RCC) 22 st möten	Revisions- och complianceutskottet (AC) 6 st möten	Närvaro styrelse- (S) och utskottsmöten 24 st styrelsemöten
Carl Eric Stålberg	Ordf (2003)	Nej, anställd i banken	1 700 000, varav RC 100 000, RCC 250 000*	Ordf.	Ordf.		S = 100% RC = 100% RCC = 100%
Anders Sundström	Vice ordf (2009)	Ja	1 025 000, varav RC 100 000, RCC 250 000	Ledamot	Ledamot		S = 100% RC = 86% RCC = 87% Efter stämma
Ulrica Francke	Ledamot (2002)	Ja	825 000, varav AC 175 000, RCC 250 000		Ledamot	Ordf.	S = 100% ACC = 100% RC = 100% före stämma RCC=91%
Berit Hägglund-Marcus	Ledamot (2005)	Ja	525 000, varav AC 125 000			Ledamot	S = 92% ACC= 83% RC=100% före stämma
Anders Igel	Ledamot (2009)	Ja	500 000, varav RC 100 000	Ledamot			S = 100% RC = 100% Efter stämma
Helle Kruse Nielsen	Ledamot (2008)	Ja	500 000 varav RC 100 000	Ledamot			S = 100% RC = 100% efter stämma
Pia Rudengren	Ledamot (2009)	Ja	650 000, varav RCC 250 000		Ledamot		S = 88% RCC = 80% Efter stämma
Karl-Henrik Sundström	Ledamot (2009)	Ja	525 000 varav AC 125 000			Ledamot	S = 88% ACC= 25% Efter stämma
Kristina Janson	Ledamot, Facklig representant	Ej tillämpligt	Inget arvode				S=96%
Monica Hellström	Ledamot, Facklig representant	Ej tillämpligt	Inget arvode				S=83%

*Samt lön om 3 075 000 kr för 2009.

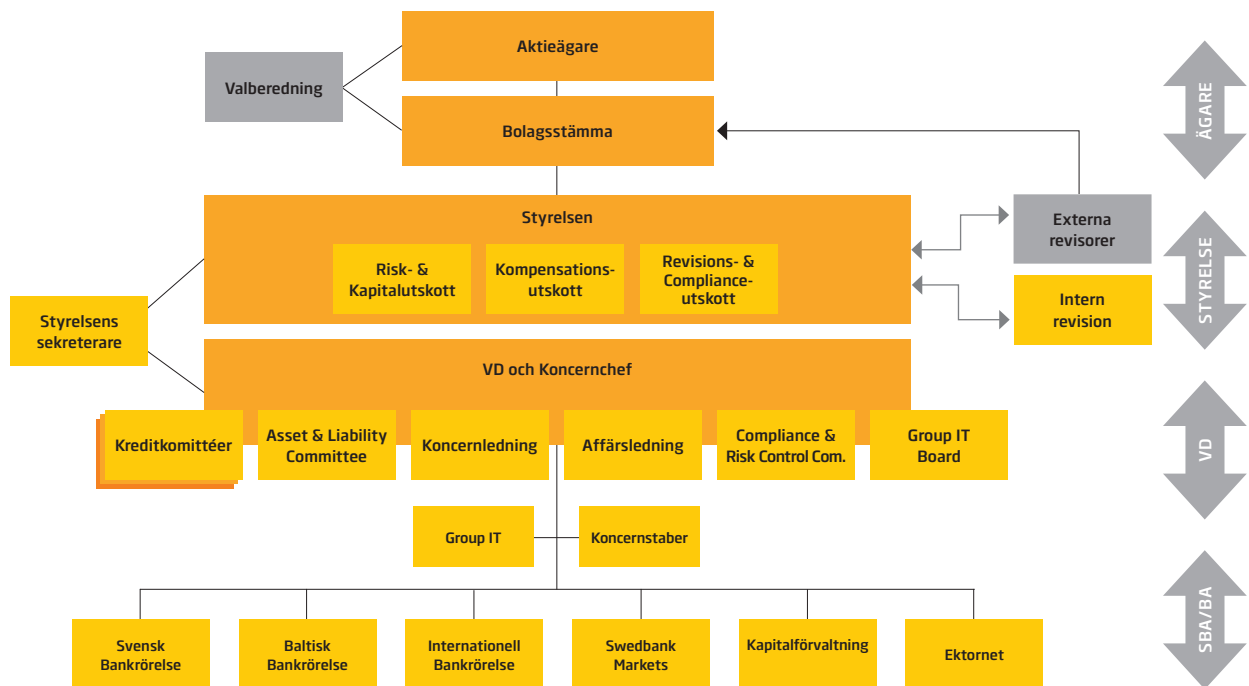
Valberedning

Årsstämman 2009 fattade beslut om de principer som gäller för utseende av valberedning inför stämman 2010. Valberedningen består av fem ledamöter. Ledamöterna utgörs av styrelsens ordförande och därutöver de fyra aktieägare som önskar utse en representant och har de största aktieinnehaven i banken, med utgångspunkt från känt aktieäggande den sista bankdagen i augusti 2009. Valberedningen har rätt att adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de fyra ägarna som har de största aktieinnehaven i banken och som inte redan har utsett ledamot till valberedningen. Adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut. Styrelsens ordförande får inte vara ordförande i valberedningen. Ledamot som lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ersättas, om valberedningen så beslutar, med en annan person som representerar samme aktieägare eller med en person som representerar den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Ingen ersättning för arbete eller nedlagda kostnader ska utgå till ledamot av valberedningen.

Valberedningen har rätt att på bankens bekostnad engagera rekryteringskonsult eller andra externa konsulter som valberedningen anser nödvändiga för fullgörande av sin uppgift. Valberedningen har inför Årsstämman 2010 lämnat förslag till beslut om val av stämмоordförande, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt revisor. Dessutom har valberedningen föreslagit stämman arvode till styrelsen, inklusive utskottsarbete och arvode till revisorn. Slutligen har valberedningen, i enlighet med vad som beslutades vid Årsstämman 2009, utrett om man ska förändra hur valberedningen utses. Valberedningen har slutligen lämnat förslag till principer för utseende av valberedning inför Årsstämman 2010.

Valberedningen inför Årsstämman 2010 Lars Idermark, representant för Folksam, tillika ordförande i valberedningen, Lennart Anderberg, vice ordförande, representant för Sparbanker, Tommy Hjalmarsson, representant för Sparbanksstiftelser, Hans Sterte, representant för Skandia samt Carl Eric Stålberg, styrelseordförande i Swedbank. Valberedningen har haft ett flertal möten och däremellan haft andra kontakter.

BOLAGSSTYRNING



Valberedningens ledamöter har inte erhållit något arvode från Swedbank för sitt arbete. Valberedningen har tagit del av utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen baseras dels på samtal mellan ordföranden och varje styrelseledamot, dels på en skriftlig enkät. Valberedningen har diskuterat behovet av kompetens och styrelsens sammansättning med hänsyn till Swedbanks strategier. Valberedningen har, på bankens bekostnad, i begränsad omfattning, engagerat en rekryteringskonsult.

Styrelsens sammansättning m.m.

Vid Årsstämman 2009 valdes åtta styrelseledamöter. I styrelsen ingår även två ledamöter utsedda av Finansförbundet. Dessutom har Finansförbundet respektive SACO utsett vardera en suppleant. Suppleanterna deltar inte regelmässigt i styrelsens möten. Verkställande direktören är inte medlem av styrelsen men närvarar vid styrelsens möten, utom vid ärenden där denne på grund av jäv inte får närvara, som t.ex. när verkställande direktörens arbete utvärderas. Chefen för internrevision och styrelsens sekreterare, tillika bankens chefsjurist, närvarar vid styrelsens möten. De av Årsstämman 2009 nyvalda styrelseledamöterna Anders Igel, Pia Rudengren, Anders Sundström och Karl-Henrik Sundström har genomgått en introduktionsutbildning i Swedbanks regi.

Styrelsens organisation och arbete i allmänhet

Styrelsens arbetsfördelning framgår av dess arbetsordning samt särskilda instruktioner för styrelsens utskott. Styrelsen utser och entledigar verkställande direktören och dennes ställ-

företrädare. Arbetssuppdelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, inklusive styrelsens ordförande och verkställande direktören framgår av styrelsens arbetsordning och styrelsens instruktion för verkställande direktören. Styrelsen har ett kompensationsutskott, ett risk- och kapitalutskott och ett revisions- och complianceutskott. Risk- och kapitalutskottet är det enda utskott med beslutanderätt. Därutöver har styrelsen en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen till sitt förfogande (internrevisionen). Internrevisionens uppgift är att granska och utvärdera effektivitet, styrning, riskhantering och kontroll i koncernen. Funktionen arbetar proaktivt med att föreslå förbättringar i den interna kontrollen. Styrelsens ordförande har vissa angivna ansvarsområden, bland annat att:

- Följa verkställande direktörens arbete, vara diskussionspartner och utgöra stöd till denne samt övervaka att styrelsens beslut, instruktioner och anvisningar implementeras,
- tillse att styrelsens ansvar för riskkontroll upprätthålls via erforderliga instruktioner, rutiner och riskrapporter,
- tillse att styrelsens ansvar för den oberoende granskningsfunktionen upprätthålls (innebärande att funktionen arbetar och rapporterar enligt fastställda instruktioner),
- organisera och leda styrelsens arbete och uppmuntra en öppen och konstruktiv diskussion i styrelsen och initiera utveckling av styrelsens kompetens i frågor av betydelse för verksamheten, inklusive utvärdering av styrelsens arbete.

Styrelsens arbetsordning tar i huvudsak upp styrelsens strategiska och kravställande roll, styrelsens ansvar för risker, intreskonflikter och jäv, kompensationsutskottet och övriga utskott,

styrelsens särskilda beslutsfrågor, vilka beslut som tas vid konstituerande styrelsesammanträde, firmateckning, utvärdering, sekretess och formaliafrågor (exempelvis utskick inför möten, närvaro av andra än ledamöter, föredragningar, justering, innehåll och tillhandahållande av protokoll).

Inför varje styrelsesammanträde skickas förslag till dagordning ut tillsammans med fördjupningsmaterial. Handlingarna skickas normalt ut en vecka i förväg. Materialet till styrelsemöten sparas elektroniskt, även sådana handlingar som inte biläggs protokoll. Minst två gånger per år rapporterar revisorn inför styrelsen om sin granskning och iakttagelser, varav en gång i verkställande direktörens frånvaro. Därutöver träffar revisorn regelbundet styrelsens ordförande samt ordföranden i revisions- och complianceutskottet. Swedbanks delårsrapporter granskas översiktligt av bankens revisor.

Kompensationsutskottet

Styrelsens kompensationsutskott, följer upp, utvärderar och förbereder ersättningsfrågor inför beslut i styrelsen, såsom:

- Lön, pension, bonus och övriga förmåner för ledande befattningshavare enligt riktlinjer antagna av årsstämman samt för chefen för Internrevision och styrelsens sekreterare,
- styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- styrelsens incitamentspolicy för koncernen och övriga relaterade dokument,
- beslut enligt policys inom ersättningsområdet,
- förändringar i avsättningskriterierna för Swedbankkoncernens resultatandelsstiftelse Kopparmyntet och förslag till årlig avsättning,
- frågor rörande bankens pensionsstiftelser som enligt styrelsens arbetsordning ska beslutas av styrelsen,
- frågor rörande villkor för styrelsens anlitande av externa uppdragstagare inklusive att säkerställa att inga intressekonflikter föreligger vid anlitande av sådana uppdragstagare,
- övriga ersättningsfrågor som avviker från fastställda policys eller i övrigt är av principiell karaktär.

Utskottet ska sträva efter att förslag till ersättningssystem underbygger bankens långsiktiga intressen. Utskottet säkerställer att ersättningssystem som specificeras i koncernens incitamentspolicy står i överensstämmelse med en effektiv riskhantering och att dessa inte uppmanar till överdrivet risktagande, samt vidare att dessa ersättningssystem står i överensstämmelse med Koden, gällande föreskrifter från Finansinspektionen samt alla andra tillämpliga regler.

På Årsstämman 2009 fattades beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, i enlighet med förslag från styrelsen. Läs mer i not 12, Personalkostnader. Swedbanks ersättningsprinciper och ersättningar uppfyller de krav som framgår av Koden. Swedbank har inte haft något aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram under 2009.

Utskottet består av minst två och högst fyra styrelseledamöter. Ledamöterna i utskottet sedan årsstämman 2009 har varit Carl Eric Stålberg, ordförande, Anders Igel, Helle Kruse Nielsen och Anders Sundström. Samtliga ledamöter, med undantag av utskottets ordförande, är oberoende. Utskottet har under 2009 haft 12 sammanträden.

För information om ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och andra ledamöter i verkställande ledningen, se sidorna 77–78.

Risk- och Kapitalutskott

Styrelsens risk- och kapitalutskott följer upp, bereder och beslutar inom följande områden:

- Marknadsrisk,
- kreditrisk,
- likviditet- och upplåning (t. ex. limiter för likviditetsrisk),
- operativa risker inklusive kontinuitetsplanering och säkerhet, samt
- kapital (t. ex. uppföljning av kapitalbasen, riskvägda tillgångar och styrmodeller i anslutning därtill).

Risk- och kapitalutskottet förbereder ärenden inom ovannämnda områden inför behandling av styrelsen och fattar i övrigt beslut i kreditärenden inom de belopp som fastställts av styrelsen. Därutöver tillstyrker utskottet strategier inom nämnda områden inför behandling av styrelsen. Risk- och kapitalutskottet består av högst fyra ledamöter som styrelsen utser inom sig. Verkställande direktören är inte ledamot av utskottet men närvarar normalt vid utskottets möten.

För beslut erfordras att minst tre personer bland utskottets ledamöter är närvarande. Om någon av de närvarande reserverar sig mot ett beslut ska ärendet hänskjutas till styrelsen för avgörande. Ärenden som bedöms vara av principiell beskaffenhet eller i övrigt av större vikt ska alltid beslutas av styrelsen. Ledamöter i utskottet har sedan årsstämman 2009 varit Carl Eric Stålberg, ordförande, Ulrika Francke, Pia Rudengren och Anders Sundström. Utskottet har under 2009 haft 22 sammanträden.

Revisions- och Complianceutskott

Styrelsens revisions- och complianceutskott är ett beredande organ till styrelsen och ska genom sitt arbete och i dialog med såväl externrevisorn som chefen för Internrevisionen och koncernledningen ge styrelsen ökade möjligheter till information om:

- Verksamheten; bland annat att de interna kontroll- och styrningsprocesserna är tillräckliga och att internrevisionen bedrivs på ett effektivt och relevant sätt
- Finansiell rapportering; bland annat kvaliteten i den finansiella rapporteringen och att rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med gällande lagar, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag
- Compliance (regelefterlevnad); bland annat att aktiviteterna inom Swedbank utförs i enlighet med såväl externa lagar och regelverk som interna policys och instruktioner

Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen ökade möjligheter till information om eventuella brister i rutiner och organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll. Revisions- och Complianceutskottet granskar att revisorns arbete bedrivits effektivt och i övrigt nöjaktigt. Vidare granskar utskottet den interna rapporteringen av regelefterlevnad och föreslår, baserat därpå, åtgärder att fastställas av styrelsen där så bedöms erforderligt. Revisions- och Complianceutskottet består av högst fyra av styrelsen inom sig utsedda ledamöter och är beslutför om mer än hälften av hela antalet ledamöter är närvarande, eller om utskottet består av fyra ledamöter om tre ledamöter är närvarande – varav ordförande ska vara närvarande. Chefen för Internrevisionen är tillförordnad ledamot av utskottet. Ledamöter sedan årsstämman 2009 har varit Ulrika Francke, ordförande, Berit Hägglund-Marcus och Karl-Henrik Sundström. Samtliga ledamöter är oberoende. Utskottet har under 2009 haft 6 sammanträden.

Styrelsens arbete under 2009

Under 2009 hölls 24 möten i styrelsen, varav 4 per capsulam. Samtliga möten har hållits i Stockholm. Styrelsen fastställer en årsplan för sitt arbete, normalt vid det konstituerande mötet, där styrelsen bestämmer vilka fördjupningsfrågor som ska behandlas. Frågor som varit aktuella under 2009 har bland annat varit belysning och genomgång av vissa strategiska affärsområden, genomgång av IT-verksamheten, ICAAP och nyemission. Utvärdering av verkställande direktören sker fortlöpande. Mot bakgrund av verkställande direktörens tillträde under året, har styrelsen dock inte särskilt behandlat denna fråga under 2009. Styrelsen följer den löpande verksamhetens risker och kapitalsituation och får för detta ändamål en riskrapport vid varje möte. Styrelsen får dessutom rapporter om säkerhetssituationen och regelefterlevnaden. Ingen avvikande mening har antecknats i någon beslutsfråga under året. Under 2009 rapporterade revisorn vid fyra av styrelsens möten. Vid ett av dessa möten var inte verkställande direktören närvarande eller annan person från koncernledningen, med undantag av chefsjuristen i dennes egenskap av styrelsens sekreterare. Vid Årsstämman 2009 närvarade 8 av 10 styrelseledamöter, koncernledningen 8 av 14 ledamöter och den huvudansvarige revisorn. Vid den extra bolagsstämman som hölls i september 2009 närvarade mer än hälften av styrelsens ledamöter samt den huvudansvarige revisorn.

Styrelsens oberoende

Styrelsens sammansättning uppfyller Kodens krav med avseende på "oberoende ledamöter", innebärande;

- att majoriteten av de stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till Swedbank och koncernledningen, samt
- att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Swedbank och koncernledningen även är oberoende i förhållande till Swedbanks större aktieägare.

Revisorer

I enlighet med Bolagsordningen ska Swedbank ha lägst en och högst två auktoriserade revisorer. Utsedd revisor är Deloitte AB, Sverige med auktoriserade revisorn Jan Palmqvist som huvudansvarig för revisionen. Jan Palmqvist har lett revisionsuppdraget för Swedbank sedan 2003. Vid sidan av Swedbank är hans väsentliga revisionsuppdrag i företagen D. Carnegie AB och HEBA Fastighets AB. Dessutom är han revisor i AFA försäkring och Länsförsäkringar Stockholm. Jan Palmqvist har inga uppdrag i andra företag som påverkar hans oberoende som revisor i Swedbank. Ersättningar till koncernens revisor redovisas i not 13 i årsredovisningen för 2009. Finansinspektionen, som är Swedbanks tillsynsmyndighet, har inte tillförordnat någon revisor för 2009.

Verkställande direktören och koncernledning

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av Swedbank. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår, utöver vad som följer av aktiebolagslagen, av styrelsens arbetsordning respektive styrelsens instruktion för verkställande direktören. Verkställande direktören leder arbetet i koncernledningen (Group Executive Committee) och fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Koncernledningen utgörs av (i) verkställande direktören, (ii) chefen för Baltisk bankrörelse, (iii) chefen för Svensk bankrörelse, (iv) chefen för Internationell bankrörelse, (v) koncernfinanschefen, (vi) koncernriskchefen, (vii) koncernpersonalchefen, (viii) koncernkommunikationsdirektören och (ix) koncernchefsjuristen, totalt nio ledamöter. Koncernledningen har möten normalt fyra gånger per månad.

Affärsområden

Verkställande direktören har beslutat att Swedbank ska vara organiserad i följande sex affärsområden: Svensk bankrörelse, Baltisk bankrörelse, Internationell bankrörelse, Swedbank Markets, Kapitalförvaltning samt Ektornet. Affärsområdena stöds bland annat av gemensamma funktioner och koncernstaber (såsom treasury, kommunikation, kredit, legala och administrativa funktioner samt bankens interna försäkringsbolag, Sparia). Närmare information om Swedbanks affärsområden finns på sidorna 21–39. Chefen för respektive affärsområde är ansvarig för affärsområdets verksamhet. Svensk bankrörelse omfattar i huvudsak svensk retail- och företagsverksamhet, inklusive Swedbank Försäkring och Swedbank Luxemburg. Baltisk bankrörelse omfattar retail- och företagsverksamhet i de baltiska länderna Estland, Lettland och Litauen. Internationell bankrörelse omfattar Ukrainsk och Rysk bankrörelse samt internationell bankverksamhet i övrigt. Swedbank Markets är Swedbanks investmentbank, och ansvarar bland annat för koncernens värdepappers-, ränte- och valutahandel, kvalificerad analys och rådgivning rörande aktie-, ränte- och valutamarknader, finansiella institutio-

ner, Corporate Finance samt projekt-, export- och företagsfinansieringar och hantering av stora krediter. Affärsområdet Kapitalförvaltning består av Swedbank Robur. Affärsområdet Ektornet omfattar hantering övertagna panter under den pågående lågkonjunkturen. Ektornet opererar genom dotterbolag på vissa av de marknader där banken har verksamhet, framförallt i de baltiska länderna.

Koncernstaber

Swedbank har ett antal stabsfunktioner, såsom Ekonomi, Risk, Kommunikation, Personal, Juridik och Compliance. Koncernstaberna har bland annat till uppgift att ta fram koncerngemensamma policys för fastställande av styrelsen och koncernövergripande instruktioner för fastställande av styrelsen eller den verkställande direktören. Syftet med de koncernövergripande reglerna och processerna är att stödja den verkställande direktören och affärsverksamheten i koncernen samt att tydliggöra Swedbanks vision, affärsidé och värderingar på bankens alla marknader. Staberna ansvarar även för att sammanställa, analysera och lämna information till verkställande direktören och styrelsen.

Intern kontroll

Nedanstående information avser endast organisationen av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Den innehåller inte något yttrande över hur väl kontrollen har fungerat. Den externa finansiella rapporteringen i Swedbank omfattar (i) delårsrapporter, (ii) bokslutskommuniké och (iii) större delen av årsredovisningen. Den interna kontrollen i de mest väsentliga processerna i den finansiella redovisningen, med utgångspunkt i de största resultat- och balansposterna i koncernen, har under året utvärderats inom moderbolaget Swedbank AB inklusive Swedbank Markets, Swedbank Hypotek, Swedbank Robur, Baltisk bankrörelse samt OAO Swedbank (Ryssland) och JSC Swedbank (Ukraina). Som grund för denna utvärdering och för redogörelsen nedan har Swedbank använt den så kallade COSO-modellen. Styrelsen har utfärdat en övergripande koncernpolicy för intern kontroll. Vidare fastställer styrelsen den övergripande organisationen, finansiella mål för såväl verkställande direktören som verksamheten och utvärderar verkställande direktörens prestationer och resultat. Verkställande direktören tillser att utvärdering av övriga ledande befattningshavare sker. Verkställande direktören fastställer särskild koncernövergripande instruktion för intern kontroll samt ansvarar för och tillser att koncernen har en väl strukturerad process för kompetensförsörjning.

Regelverk

Styrelsen utfärdar policys som gäller för samtliga bolag i koncernen efter fastställande i respektive bolag. Av styrelsen fastställda policys finns bland annat inom områdena etik, intern kontroll, jämställdhet och mångfald, kommunikation, krishantering, miljö, regelefterlevnad, risker, säkerhet samt utlokalisering av verksamhet. Policys och instruktioner på styrelse- och verkställande direktörsnivå följer en fastställd struktur. Detsamma gäller för direktiv utfärdade av Swedbanks koncernstaber. För den finansiella rapporteringen finns ett koncerngemensamt regelverk, Swedbank Accounting Policys. Ett koncerngemensamt regelverk finns även för internredovisningsprinciper, planerings- och uppföljningsprocesser samt rapportrutiner. På bolagsnivå finns mer detaljerade instruktioner om praktiska konterings- och avstämningsrutiner.

Rapportering

Styrelsen fastställer rapporteringskrav i syfte att få ändamålsenlig information av det ekonomiska utfallet samt riskerna i koncernens verksamhet och hur utfall och risker påverkas i olika scenarier. Rapporteringen, som sker månatligen, sammanställs såvitt gäller risker av Group Risk Control och i övrigt av Group Finance. Rapportering sker därutöver till verkställande direktören och koncernledningen. Sedan 2006 är regelefterlevnads- och säkerhetsfunktionerna koncerngemensamma i syfte att säkerställa koncernperspektivet och oberoendet. Verkställande direktören fastställer årligen en verksamhetsplan för koncernen, inklusive IT-plan. Koncernens risker omfattas av planen. Verksamhetsplanen hanteras av varje affärsområde utifrån lokala krav och behov.

Riskbedömning

En strukturerad riskbedömning möjliggör identifiering av verksamhetens väsentliga risker. Swedbank har genom självutvärderingsprocesser dokumenterat var de väsentliga riskerna finns på såväl bolags-, affärsenhets-, funktions- som processnivå. Organisation för att bedöma riskerna utgörs framförallt av Group Risk Control – som ansvarar för hantering av operativ risk, kreditrisk, finansiell risk och säkerhet – samt Group Credit (koncernens kreditstab) och Group Compliance (funktion för kontroll och uppföljning av regelefterlevnad). Därutöver finns inom respektive affärsenheter funktioner för att följa och begränsa risker, inklusive IT-risker. Vidare gör internrevisionen en årlig oberoende riskanalys, som utgör grunden för internrevisionens årliga revisionsplan, vilken fastställs av styrelsen efter beredning i revisionsutskottet.

Kontrollaktiviteter

Koncernen har övergripande kontrollaktiviteter som är gemensamma för flera processer. Ett kontinuerligt arbete bedrivs för att utvärdera, förbättra och dokumentera kontrollaktiviteter i alla väsentliga processer. Det finns en särskild process för att tillse att identifierade brister åtgärdas. Exempel på väsentliga processer är utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, upplåning från kreditinstitut, emission av värdepapper, kortinlösen, kapitalförvaltning, personaladministration, fakturahantering och finansiell rapportering. Exempel på kontrollaktiviteter är rutiner för dualitet, riskklassificering och andra rutiner för kreditbeslut, utbetalning, granskning och uppföljning av krediter, sammanställning av den totala kreditportföljen och riskprofiler. Inom andra områden kan nämnas limituppföljning, såväl manuella som maskinella avstämningar av olika positioner, stresstester, självutvärderingar samt risk- och sårbarhetsanalyser. Kontrollaktiviteter förknippade med den finansiella redovisningen rör främst avstämningar, såväl manuella som maskinella, mot reskontror och huvudbok och omfattar bland annat rutiner för att säkerställa existens av tillgångar och skulder och att tillgångar, skulder och affärstransaktioner blivit korrekt bokförda. Den fortsatta systemutvecklingen förbättrar successivt olika kontrollaktiviteter, bland annat genom att olika manuella rutiner ersätts av maskinella. För att säkerställa att nya produkter står i överensstämmelse med gällande regelverk, att de kan hanteras i system och blir korrekt redovisade finns en särskild process för test och godkännande av nya produkter.

Information och kommunikation

Det koncerngemensamma intranätet som introducerades under föregående år har utvecklats. Respektive land har dessutom egna intranät där alla tillämpliga regler finns tillgängliga för samtliga medarbetare. Gällande policys, instruktioner, direktiv och manualer hålls löpande uppdaterade. Vidare finns kanaler för alla medarbetare att kommunicera betydelsefull information till relevanta mottagare, ytterst styrelsen, vid behov. Swedbank har ett system för så kallad whistleblower, det vill säga möjlighet för anställda att anonymt anmäla regelöverträdelser. För kommunikation med externa parter finns en tydlig policy som anger riktlinjer för hur kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Uppföljande enheter inom koncernen är främst Group Finance, Group Risk Control, Group Compliance och Internrevisionen. Uppföljning sker månatligen utifrån balanserade styrkort där lönsamhet, effektivitet, risk, försäljning och marknadsandelar, kundtillfredsställelse och medarbetarskap rapporteras och utvärderas. Månatligen sker fördjupade uppföljningsmöten med verkställande direktören, koncernfinanschefen och chefen för Group Finance samt respektive affärsområde. Inom respektive affärsområde finns månatliga uppföljningsrapporter utifrån de balanserade styrkorten. Resultat, risker och händelser är alltid spårbara till enskild kund och avdelning. Uppföljningsmötena sker månatligen eller minst kvartalsvis på alla olika nivåer inom respektive affärsområde. Verksamhetens risker följs upp minst månatligen av verkställande direktören och styrelsen.

Internrevision

Internrevisionen har till uppgift bland annat att granska och utvärdera den interna kontrollen. All revisionsverksamhet i koncernen är samordnad, det vill säga granskning planeras, genomförs och rapporteras med samma angreppssätt och metoder. Internrevisionen är en av den verkställande ledningen oberoende granskningsfunktion, direkt underställd styrelsen. Chefen för Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelsen, revisionsutskottet, verkställande direktören samt till den externa revisorn. Granskningen sammanfattas kvartalsvis i rapporter till styrelsen. I den skriftliga rapporteringen lämnas ett omdöme om den interna kontrollen inom olika områden, baserat på genomförda granskningar.

Information på webbplats

Swedbank har på sin webbplats en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor som bland annat innefattar informationskrav i enlighet med koden; <http://www.swedbank.se> under rubriken: Om Swedbank/Fakta om Swedbank/Bolagsstyrning.