

Bolagstyrningsrapport

Utdrag ur Stadshypoteks årsredovisning

2014



Stadshypotek

– ett Handelsbanksföretag

Bolagsstyrningsrapport

Stadshypotek AB (publ), organisationsnummer 556459-6715, är ett publikt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva verksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Bolaget är sedan 1997 ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862.

Denna bolagsstyrningsrapport utgör ett utdrag ur Stadshypoteks legala årsredovisning. Bolagsstyrningsrapporten är granskad av bolagets externa revisorer och granskningen har rapporterats i Revisionsberättelsen.

INNEHÅLL

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	7
Styrelse och verkställande direktör	7
Revisorer	7
Ramverk för kontroll	7
Ersättningsprinciper	7
Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen	8
Aktieägare och bolagsstämma	9
REVISIONSBERÄTTELSE	57

Bolagsstyrningsrapport

Aktieägarna är de som ytterst fattar beslut om Stadshypoteks styrning. På årsstämman utser aktieägarna styrelse och revisorer. Styrelsen ansvarar inför ägarna för Stadshypoteks organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter, och utser en verkställande direktör att sköta bolagets löpande verksamhet. Revisorerna granskar bland annat den finansiella rapporteringen och avlämnar en revisionsberättelse.

STYRELSE OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Styrelsen ska fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och se till att Stadshypotek är organiserat så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer policyer och instruktioner för hur detta ska utföras, samt fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören.

De grundläggande bestämmelserna om kompetensfördelningen mellan styrelse, ordförande och verkställande direktör kommer till uttryck i styrelsens arbetsordning samt i styrelsens instruktioner till verkställande direktören.

Styrelseordförande

Av styrelsens arbetsordning framgår bland annat att ordföranden ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. I detta ligger att organisera och leda styrelsens arbete samt skapa bästa möjliga förutsättningar för dess arbete. Dessutom ska ordföranden se till att styrelsens ledamöter löpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Stadshypotek och att nya ledamöter får lämplig introduktion och utbildning. Ordföranden ska stå till förfogande som rådgivare och diskussionspartner till verkställande direktören, men också bereda styrelsens utvärdering av dennes arbete. Därutöver är det ordförandens uppgift att se till att styrelsens arbete utvärderas varje år. Ordföranden ansvarar också för kontakter med ägaren i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägaren till styrelsen.

Styrelseledamöter

Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet från bank och finans och flera ledamöter har arbetat i Stadshypoteks styrelse under lång tid och är väl förtrogna med bolagets verksamhet.

Styrelsen har under året sammanträtt 12 gånger, varav 6 gånger per capsulam.

Vid årsstämman den 25 mars 2014 omvaldes Håkan Sandberg, Per Beckman, Yonnie Bergqvist, Olle Lindstrand och Michael Bertorp till ordinarie ledamöter för tiden intill dess årsstämma hållits år 2015. Vid extra bolagsstämma den 25 april 2014 valdes Ulrica Stolt Kirkegaard till ny ordinarie ledamot och Per Beckman entle-

digades från styrelseuppdraget från om med den 1 maj 2014. Vid extra bolagsstämma den 20 augusti 2014 valdes Anders Ohlner till ordinarie ledamot i bolagets styrelse.

Verkställande direktören Per Beckman utnämndes till chef för Centrala Kreditavdelningen i Handelsbanken och lämnade sin tjänst den 30 april 2014. Till ny verkställande direktör utsågs Ulrica Stolt Kirkegaard, som närmast kom från en tjänst som rörelsechef inom Regionbanken Stockholm i Handelsbanken.

Upplysningar om vissa anställningsvillkor för ledande befattningshavare och om lån till styrelseledamöter och ledande befattningshavare lämnas i not 6, sidan 36.

REVISORER

Vid ordinarie årsstämma 2014 utsågs KPMG AB till revisorer i Stadshypotek AB för tiden intill dess ordinarie årsstämma hållits 2015. Huvudansvarig revisor är från och med oktober 2014 Anders Bäckström, auktoriserad revisor, Stockholm. Denne ersatte Stefan Holmström, auktoriserad revisor, Stockholm som varit revisor i bolaget sedan ordinarie årsstämma 2008.

RAMVERK FÖR KONTROLL

Verksamhetens interna kontroll

Ansvar för intern kontroll har delegerats från verkställande direktören till avdelningschefer och filialchefer som ansvarar för den interna kontrollen inom respektive enheter. Ansvar innebär att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner och rutiner för verksamheten och att efterlevnaden av dessa rutiner ska följas upp regelbundet. Ansvar för den interna kontrollen är således en integrerad del av chefsansvaret i Stadshypotek.

Internrevision

Den interna revisionsverksamheten i Stadshypotek sköts av Centrala revisionsavdelningen i Handelsbanken i enlighet med samarbetsavtal och uppdragsavtal mellan Stadshypotek och Handelsbanken. Internrevisionens uppdrag grundas på en av styrelsen fastställd policy för den interna revisionsverksamheten. Styrelsen fastställer årligen en plan för internrevisionens arbete. Den interna revisionsverksamheten ska självständigt och oberoende granska Stadshypoteks verksamhet och redovisning och den ska även utvärdera och granska huruvida verk-

samhetens processer för riskhantering, intern styrning och kontroll är tillfredställande. Slutsatsen av internrevisionens granskning, de åtgärder som ska vidtas och statusen avseende dessa, avrapporteras till styrelsen.

Compliance (regelefterlevnad)

Compliancefunktionen ska tillse att lagar, förordningar och interna regler samt god sed och god standard efterlevs inom Stadshypoteks verksamhet. Funktionen ska även biträda vid utformningen av interna regler och informera om nya och ändrade regler för verksamheten. Chefen för compliancefunktionen rapporterar om väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören. Därutöver får verkställande direktören kvartalsvis en compliancerapport och två gånger om året lämnas en compliance-rapport till styrelsen.

Riskkontroll

Riskkontrollen ansvarar för att identifiera, mäta, analysera och rapportera alla väsentliga risker i verksamheten. Riskkontrollen ansvarar även för att tillämpningen av de mätmetoder som i enlighet med gällande interna och externa regelverk används för beräkning av riskutnyttjande är ändamålsenlig och korrekt. Riskkontrollen ansvarar också för att tillämpade modeller utvärderas regelbundet och att resultatet av utvärderingen dokumenteras.

Chefen för riskkontrollen informerar löpande verkställande direktören samt chefen för Central riskkontroll i Handelsbanken om väsentliga iakttagelser av riskkaraktär eller myndighetspåpekanden.

Chefen för riskkontrollen lämnar månatligen en riskrapport till verkställande direktören och chefen för Central riskkontroll i Handelsbanken. Dessa rapporter föredras kvartalsvis för styrelsen av chefen för riskkontrollen.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Principerna för Stadshypoteks ersättnings-system fastställs i en ersättningspolicy som beslutas av Stadshypoteks styrelse.

Stadshypotek har en långsiktig syn på medarbetarnas anställning. Ersättningar varierar över en medarbetares anställningstid i Stadshypotek och en god insats ska alltid belönas. Den totala ersättningen ska bidra till att Stadshypoteks konkurrenskraft och lönsam-

het utvecklas genom att Stadshypotek kan attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare, samt att säkerställa god chefsförsörjning.

Stadshypotek har generellt en låg risktolerans. Detta synsätt avspeglas i synen på ersättningar. Stadshypotek anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet och därför ska samtliga medarbetare i Stadshypotek endast ha fast ersättning. Undantag från principen om fast lön förekommer ej.

Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare. Ersättning utgår i form av fast kontant lön, sedvanliga löneförhöjningar och avsättning till pension. Lön fastställs lokalt i enlighet med Stadshypoteks decentraliserade arbetssätt och baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer, nämligen arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap

för de som har utvecklingsansvar för medarbetare, utbud och efterfrågan på marknaden och som bärare av Stadshypoteks kultur.

Stadshypoteks utgångspunkt är att fast ersättning inte leder till ett beteende som ger upphov till en ökad risknivå.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Det grundläggande för Stadshypoteks interna kontroll av den finansiella rapporteringen är den kontrollmiljö som har beskrivits tidigare i bolagsstyrningsrapporten.

Ytterligare en del av den interna kontrollprocessen är riskbedömningen – det vill säga identifiering och hantering av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen samt de kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera avvikelser.

Riskbedömning

En viktig del av Stadshypoteks riskbedömning är de självutvärderingar som årligen utförs på alla avdelningar. Risker avseende den finansiella rapporteringen är en del av denna totalanalys.

I en självutvärdering definieras vilka händelser som utgör potentiella risker för verksamheten och därefter uppskattas sannolikheten för och konsekvenserna av varje risk.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela processen för finansiell rapportering. Inom ekonomiafdelningen sker fortlöpande avstämningar och kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat- och balansräkningar.

De ekonomiansvariga på filialerna ansvarar för att kontrollaktiviteterna i den finansiella rapporteringen för deras respektive enheter är ändamålsenliga, det vill säga att de är utför-

Namn	Håkan Sandberg, ordförande	Ulrica Stolt Kirkegaard, ledamot	Yonnie Bergqvist, ledamot	Michael Bertorp, ledamot
Befattning	Vice VD Handelsbanken	VD Stadshypotek	Vice VD Handelsbanken	Styrelse- och konsultverksamhet
Utbildning	Företagsekonom	Fil. kand företagsekonomi Fil.mag nationalekonomi	Ekonomiskt gymnasium RMI-Berghs	Jur. kand
Född	1948	1968	1961	1949
Andra uppdrag	Ordförande <ul style="list-style-type: none"> Handelsbanken Regionbank Nederländerna Ledamot <ul style="list-style-type: none"> Handelsbanken Regionbank Norra Storbritannien Handelsbanken Regionbank Södra Storbritannien Handelsbanken Regionbank Centrala Storbritannien Handelsbanken Regionbank Sydvästra Storbritannien Handelsbankens Personalstiftelse Pensionskassan SHB Försäkringsförening Handelsbankens Pensionsstiftelse Scandinavian Resort i Båstad AB S Resort Holding AB 		Ordförande <ul style="list-style-type: none"> Handelsbanken Finans AB Ledamot <ul style="list-style-type: none"> UC AB 	Ordförande <ul style="list-style-type: none"> Setra Group AB Ledamot <ul style="list-style-type: none"> Handelsbanken Fonder AB Xact Kapitalförvaltning AB Madera Corporate Services AB
Bakgrund	<ul style="list-style-type: none"> 2006- Handelsbanken Centrala huvudkontoret 1993-2006 Handelsbanken Regionbanken Södra Norrland 1990-1993 Handelsbanken Regionbanken Västra Sverige 1986-1989 Handelsbanken Luxemburg 1973-1986 Handelsbanken Regionbanken Östra Sverige <p>Anställd i Handelsbanken sedan 1969</p>	<ul style="list-style-type: none"> 2014- Stadshypotek 2006-2014 Handelsbanken Regionbanken Stockholm 1998-2006 Handelsbanken Markets 1994-1998 Handelsbanken Regionbanken Mellansverige <p>Anställd i Handelsbanken sedan 1994</p>	<ul style="list-style-type: none"> 2014- Handelsbanken Centrala huvudkontoret 2011-2014 Handelsbanken Direkt 2004-2011 Handelsbanken Finans 1997-2004 Stadshypotek Bank 1997 Stadshypotek 1991-1997 Handelsbanken Finans 1979-1991 Svenska Finans <p>Anställd i Handelsbanken sedan 1979</p>	<ul style="list-style-type: none"> 2006- Styrelse- och konsultverksamhet 1986-2006 SCA 1985-1986 Sunds Defibrator AB 1984-1985 SCA 1982-1984 Justitiedepartementet 1972-1982 Sveriges Domstolar
Styrelsemöten närvaro	12/12	9/9	11/12	11/12

made för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser, samt att de står i överensstämmelse med interna riktlinjer och instruktioner. Vid varje kvartalsbokslut intygar filialerna att föreskrivna periodiska kontroller och avstämningar av konton har utförts.

Uppföljning

Internrevision, Compliance, Riskkontroll samt Ekonomiavdelningen följer upp att interna policyer, instruktioner och andra styrdokument efterlevs. I den policy som styrelsen har fastställt för internrevisionen framgår att den ska granska den interna styrningen och kontrollen.

AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägares rättigheter

Stadshypotek AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Stadshypoteks bolagsordning innehåller inga

begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Varje år hålls en årsstämma som är en ordinarie bolagsstämma vid vilken Stadshypoteks ägare bland annat fattar beslut om:

- vilka som ska sitta i bolagets styrelse och vilka som ska vara bolagets revisorer
- arvoden till styrelseledamöter och revisorer
- fastställande av resultat- och balansräkningen
- vinstdisposition
- styrelsen och verkställande direktören ska beviljas ansvarsfrihet för det gångna verksamhetsåret.

Därutöver fattar aktieägarna på en bolagsstämma beslut om eventuell ändring av bolagets bolagsordning.

Namn	Olle Lindstrand, ledamot	Anders Ohlner, ledamot	Camilla Persson, arbetstagarrepresentant
Befattning	Bankdirektör Handelsbanken	Vice VD Handelsbanken	Banktjänsteman
Utbildning	Jur. kand	Universitetsutbildning	Gymnasieutbildning
Född	1949	1955	1975
Andra uppdrag	Ordförande <ul style="list-style-type: none"> • Handelsbanken Fonder AB • Xact Kapitalförvaltning AB • Stockholm Fersen Fastighets AB • Solna One AB Ledamot <ul style="list-style-type: none"> • AB Handel och Industri • Handelsbanken Regionbank Norra Storbritannien • Handelsbanken Regionbank Södra Storbritannien • Handelsbanken Regionbank Centrala Storbritannien • Handelsbanken Regionbank Sydvästra Storbritannien • Handelsbanken Regionbank Nordöstra Storbritannien • Handelsbanken Regionbank Nederländerna • Merchant Banking International 	Ordförande <ul style="list-style-type: none"> • Affärsrådet Handelsbanken Skog och lantbruk Ledamot <ul style="list-style-type: none"> • Handelsbanken Liv 	
Bakgrund	<ul style="list-style-type: none"> • 2011 - Handelsbanken Centrala huvudkontoret • 2005 - 2011 Handelsbanken Centrala Kreditavdelningen • 2002 - 2005 Handelsbanken Capital Markets • 2000 - 2002 Handelsbanken Markets • 1996 - 2000 Handelsbanken Centrala utvecklingsavdelningen • 1992 - 1996 Handelsbanken Centrala kreditavdelningen • 1985 - 1992 Handelsbanken Regionbanken Stockholm City • 1977 - 1985 Swartlings advokatbyrå • 1974 - 1977 Sveriges domstolar 	<ul style="list-style-type: none"> • 2014 - Handelsbanken Centrala huvudkontoret • 2008 - 2014 Handelsbanken Regionbanken Södra Sverige • 2003 - 2008 Handelsbanken Regionbanken Östra Sverige • 1996 - 2003 Handelsbanken Regionbanken Södra Sverige • 1989 - 1996 Handelsbanken Regionbanken Mellansverige • 1985 - 1989 Handelsbanken Centrala Penningmarknad • 1978 - 1985 Skandia 	<ul style="list-style-type: none"> • 2010 - Stadshypotek • 2003 - 2010 Handelsbanken • 2000 - 2003 SPP
Styrelsemöten närvaro	12/12	6/6	12/12
	Anställd i Handelsbanken sedan 1985	Anställd i Handelsbanken sedan 1985	Anställd i Handelsbanken sedan 2000

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Stadshypotek AB (publ)
Organisationsnummer 556459-6715

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Stadshypotek AB (publ) för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. Handelsbankens interna revisionsavdelning har under året löpande granskat den interna kontrollen och räkenskaperna. Rapporter häröver har avgivits till oss. En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild, i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett

uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess resultat och kassaflöden för året enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stadshypotek AB (publ) för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande

direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta, för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 12 februari 2015

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

