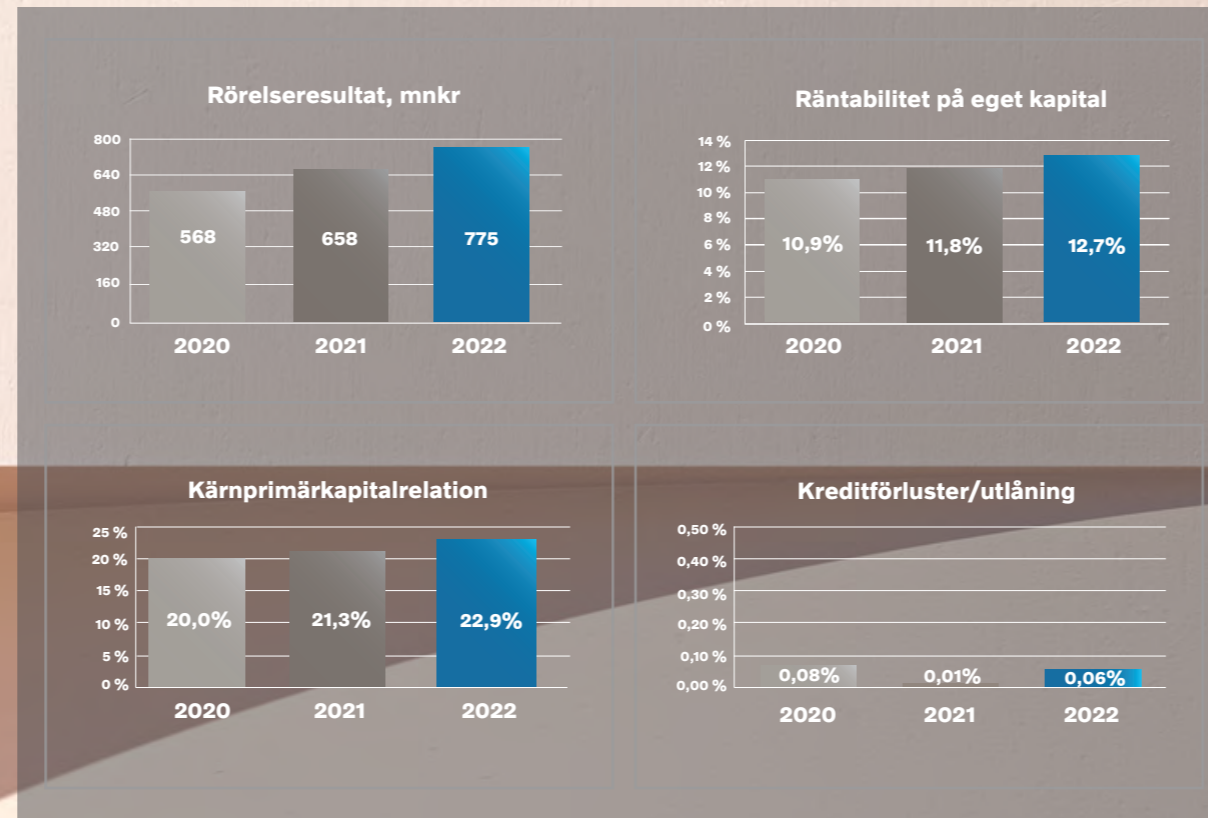


ÅRSREDOVISNING  
**2022**



**VOLVOFINANS BANK**

# SAMMANFATTNING JAN-DEC 2022



# ÅRSREDOVISNING 2022

## Inledning och finansiella rapporter

<b>8 VD har ordet</b>	<b>13</b> Kreditrisker och kreditförluster Kapitalanskaffning	<b>29</b> Vinstdisposition Kapitalbas
<b>10 Den svenska Volvohandeln 2022</b>	<b>14</b> Rating Händelser efter balansdagen	<b>30</b> Flerårsöversikt
<b>12 Förvaltningsberättelse</b> Koncernstruktur Händelser av väsentlig betydelse under räkenskapsåret Information om risker och osäkerhets- faktorer Volym/utlåning Resultat	Förväntningar avseende den framtida utvecklingen Bolagsstyrningsrapport	<b>32 Resultaträkning</b> <b>33 Balansräkning</b> <b>34</b> Förändring eget kapital <b>35 Kassaflödesanalys</b>
	<b>22 Hållbarhetsrapport</b>	
	<b>28</b> Personal Ersättningar	

# VOLVOFINANS BANK

## Noter

<b>38</b> Not 1. Uppgifter om banken Not 2. Risk- och kapitalhantering	transaktioner Not 11. Övriga rörelseintäkter Not 12. Allmänna administrations- kostnader	<b>103</b> Not 27. Derivat – tillgångar och skulder
<b>39</b> Kreditrisk		<b>104</b> Not 28. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
<b>41</b> Framtida regelverk		<b>105</b> Not 29. Skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper Not 30. In- och upplåning från allmänheten Not 31. Övriga skulder Not 32. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
<b>51</b> Motpartsrisk	<b>86</b> Not 13. Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	<b>106</b> Not 33. Efterställda skulder Not 34. Obeskattade reserver Not 35. Eget kapital Not 36. Redovisat värde per kategori av finansiella instrument samt upp- lysningar om verkligt värde
<b>52</b> Koncentrationsrisk Marknadsrisk	Not 14. Övriga rörelsekostnader Not 15. Kreditförluster, netto	<b>109</b> Not 37. Operationell leasing
<b>56</b> Valutarisk Restvärdesrisk Aktierisk i övrig verksamhet Operativa risker	<b>87</b> Not 16. Bokslutsdispositioner Not 17. Skatt på årets resultat	<b>110</b> Not 38. Händelser efter årets utgång Not 39. Närstående Not 40. Specifikation till kassaflödes- analys
<b>57</b> Pensionsrisker Likviditetsrisk	<b>Balansräkning</b>	<b>112</b> Styrelsens undertecknande
<b>60</b> Strategiska risker Hållbarhetsrelaterade risker Ryktesrisker	<b>89</b> Not 18. Belåningsbara statsskulds- förbindelser m m Not 19. Utlåning till kreditinstitut Not 20. Utlåning till allmänheten	<b>114</b> Revisionsberättelse
<b>61</b> Kapitaltäckningsanalys	<b>92</b> Not 21. Obligationer och andra räntebärande värdepapper	<b>118</b> Styrelse, revisor och ledande befattningshavare
<b>68</b> Not 3. Redovisningsprinciper	<b>93</b> Not 22. Aktier och andelar i intresse- och övriga företag	
<b>78</b> Not 4. Segmentsrapportering	<b>94</b> Not 23. Aktier och andelar i koncern- företag Not 24. Immateriella anläggnings- tillgångar	
<b>Resultaträkning</b>	<b>95</b> Not 25. Materiella anläggnings- tillgångar, inventarier och leasingobjekt	
<b>82</b> Not 5. Räntenetto Not 6. Leasingintäkter och samlat räntenetto Not 7. Erhållna utdelningar Not 8. Provisionsintäkter	<b>98</b> Not 26. Övriga tillgångar	
<b>83</b> Not 9. Provisionskostnader Not 10. Nettoresultat av finansiella		



INLEDNING OCH  
FINANSIELLA RAPPORTER

---

## VD HAR ORDET

Volvofinans Bank fortsätter att leverera mycket starka nyckeltal och 2022 utgjorde inget undantag med ett rörelseresultat på 775 Mkr (658 Mkr) och ett ROE på 12,7%. De största förändringarna i resultatet härrör från ett ökat räntenetto och en gynnsam marknad för begagnade bilar. Detta till trots att vi sett ett år med dramatik, elände och geopolitisk osäkerhet, inte minst på grund av det krig som bröt ut i Europa i början av året. Konsekvenserna har bland annat blivit stigande räntor, kraftigt stigande inflation och ökande arbetslöshet, ett år som påverkat oss alla på ett eller annat sätt. Trots dessa omständigheter vill jag ändå passa på att belysa några ljusglimtar som 2022 har fört med sig.

Efter en stark avslutning på året ökar utlåningen med 1,2 mdkr till 39,9 mdkr (38,7) per årsskiftet, vilket imponerar med tanke på de leveransutmaningar vi har sett utifrån komponentbrister hos våra biltillverkarpartners. Fjärde kvartalet var dock ett lysande undantag där nästan 18 000 nya Volvobilar levererades vilket är 63 % fler än under samma period 2021. Volvofinans Bank finansierar majoriteten av dessa bilar förutom Volvo Cars egna operationella leasingprodukt för nya bilar – Care by Volvo. Ökningen visar således styrkan i bankens värdeerbjudande med en diversifierad mix av produkter och tjänster inom finansiering och fordonsrelaterade tjänster, inte minst i företagssegmentet, samt finansieringen av begagnade fordon.

### Utveckling i segment

De svenska nybilsregistreringarna för helåret 2022 sjönk med dryga 4% till 288 000. Trots en stark avslutning på året tappar Volvo registreringar i marknaden som helhet. Polestar fortsätter sin tillväxtresa som nytt bilmärke i marknaden och visar en mycket bra ökning om 56 % fler registreringar.

En tydlig trend är att andelen laddbara bilar fortsätter att öka bland nybilsregistreringarna och under 2022 uppgick laddbara till 56%, jämfört med 45% under föregående år. Rena elbilar utgör merparten med 95 000 bilar eller 33% och har ökat med 65% jämfört med 2021 och enskilt under december månad var andelen hela 51%. Förhoppningsvis fortsätter den viktiga omställningen mot elektrifierade bilar trots den slopade miljöbilsbonusen.

Vi kan också glädjande konstatera att elektrifieringen nu börjar synas även bland lätta lastbilar, där de stod för 14,5% av årsregistreringarna i Sverige. Nyregistreringarna på lastvagnssidan har likt personvagnsmarknaden också påverkats av produktionsstörningar och antalet registrerade tunga lastbilar (>16 ton) uppgick till 5 492, vilket är en ökning med 3,5%. Volvo Lastvagnar är här marknadsledare med 45% av registreringarna.

Volvofinans Banks rörelsesegment - Cars, Fleet och Trucks – presterar alla tre resultat som är bättre än förväntat. I Cars, som är bankens största segment sett till räntebärande volym på 25,7 mdkr inklusive våra kreditkort och digitala betalösningar, ökar resultatet med 66 mdkr till 366 mdkr (299). I huvudsak förklaras resultatförbättringen av ett ökat räntenetto till följd av stigande marknadsräntor. Inom segmentet Fleet där vi är marknadsledare med 9,3 mdkr i utlåningsvolym ökar resultatet ytterligare från fjolårets rekordresultat till 367 mdkr (327) där positiva effekter från avyttringen av bilar i operationella leasingavtal är huvudförklaringen.

Slutligen Trucks, bankens lastvagnsaffär med 4,9 mdkr i finansiering, där resultatet ökar rejält med 32% till 42 mdkr (32) är förklarad av ett högre räntenetto delvis drivet av tillväxt i utlåningsvolymen.

### Nycklar i Den Gröna Staden

Volvofinans Bank strävar efter att möjliggöra rörelse och nyttjandet av hållbar mobilitet för alla typer av transporter. Genom att kombinera våra finansiella förmågor, vill vi bli ett så kallat "one-stop-shop" för våra privat- och företagskunder i alla segment. Vi har under flera år beskrivit Volvofinans Banks resa mot det framväxande gröna samhället där vi vill ta den lediga positionen som "The Mobility Bank". De senaste årens goda resultatutveckling har gett oss möjlighet till fortsatta investeringar i denna spännande förändringsresa. Under året har nya förmågor lagts till i vår portfölj och presenterats för våra kunder. I finansieringsaffären har vi bland annat lanserat "CarPay Green Billån" – ett grönt billån som finansieras via våra gröna obligationer. Inom våra betal- och lojalitetstjänster har vi utökat vårt bonussystem för att ge våra kunder möjligheten att använda sina bonuscheckar för laddningar samtidigt, som de tjänar dubbla mängden bonuspoäng.

Hos våra partners sker en spännande utveckling mot fullt elektrifierade bilar och i det litet större SUV-segmentet har lanseringen av flaggskeppen Volvo EX90 från Volvo Cars och Polestar 3 från Polestar adderat två bilar till premiumsegmentet av elbilar. Likaså sker spännande framsteg hos Volvo Trucks med de eldrivna modellerna Volvo FH, FM och FMX Electric.

### Sammanfattning

Trots osäkra makroekonomiska parametrar går vi in i 2023 med optimism och med urstarka nyckeltal fortsätter vi våra investeringar för att bygga mobilitetsbanken och fortsätta utvecklingen av ett väldiversifierat värdeerbjudande inom vår bransch.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till våra kunder och partners. Jag vill också passa på att tacka våra fantastiska medarbetare som med sitt enorma engagemang och driv bygger framtidens bank för mobilitet med hållbara transporter.

### Conny Bergström

Verkställande direktör  
Volvofinans Bank AB

**”Med urstarka nyckeltal fortsätter vi våra investeringar för att bygga mobilitetsbanken”**

## JAN-DEC 2022 I SAMMANDRAG

Rörelseresultat:  
**775 mdkr (658)**

Räntabilitet på eget kapital:  
**12,7 % (11,8)**

Utlåning per 31 december:  
**39,9 mdkr (38,7)**

Kreditförluster:  
**24,2 mdkr (3,8)**

Kärnprimärkapitalrelation:  
**22,9 % (21,3)**

K/I-tal:  
**0,45 (0,44)**



## DEN SVENSKA VOLVOHANDELN 2022

### HELTÄCKANDE FÖRSÄLJNINGSNÄT

Volvohandlarna bildar ett rikstäckande nät av återförsäljare, varav 48 privatägda och tre börsnoterade, med tillsammans cirka 229 försäljningsställen och drygt 273 serviceverkstäder. Generalagenten Volvo Car Sverige AB har ägarintresse i tre säljbolag. Börsnoterade Bilja AB äger det största personbilsbolaget, medan AB Volvo äger det största lastvagnsbolaget. Dessa börsnoterade bolag svarar för närmare 40 % av Volvo- och Renaultförsäljningen i Sverige, på personbils- respektive lastvagnsmarknaden.

### VOLVOHANDELN 2022 I SIFFROR

Den prognostiserade omsättningen i Volvohandeln uppgår under 2022 till cirka 50 mdkr med en samlad vinst på cirka 1,8 mdkr.

### BREDARE TOTALAFFÄR

Svensk Volvohandel har ett brett produktprogram inom fordonsmarknaden. Här finns allt från försäljning av person- och transportbilar till tunga lastvagnar och bussar med tillhörande eftermarknad. Banken får därmed via Volvohandlarna tillgång till en stor inhemsk marknad.

### VOLVOFINANS BANK OCH VOLVOHANDLARNAS

En av bankens uppgifter är att låna upp pengar för finansiering av handlarnas låne- och leasingkontrakt; det vill säga verka till stöd för Volvohandlarnas affärer. Den svenska Volvohandeln är, i nära samarbete med Volvofinans Bank, marknadsledande när det gäller fordonsrelaterade tjänster som finansiering och betallösningar.

### VOLVOHANDELNS KREDITBETYG

Respektive återförsäljares kreditbetyg är en av de indikatorer som banken följer för att bedöma betalningsförmågan utifrån ett längre perspektiv. Volvohandlarnas kreditvärdighet görs för varje enskild juridisk person. Av Volvohandelns 50 st återförsäljare har en betydande majoritet högsta möjliga kreditbetyg.

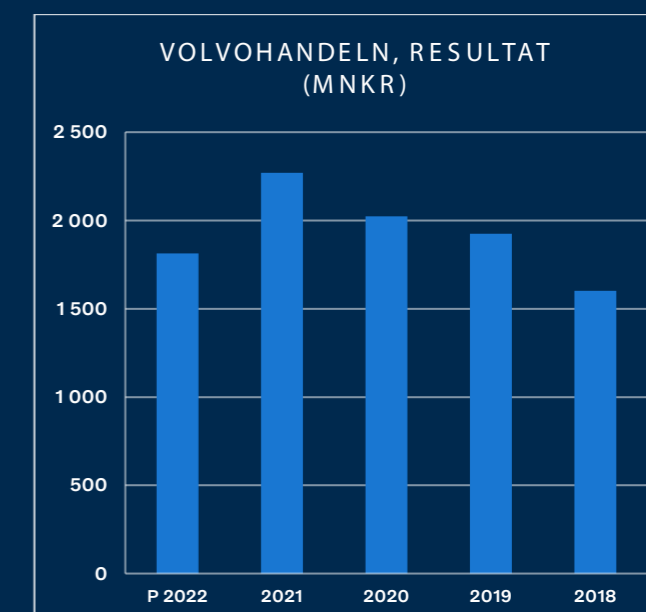
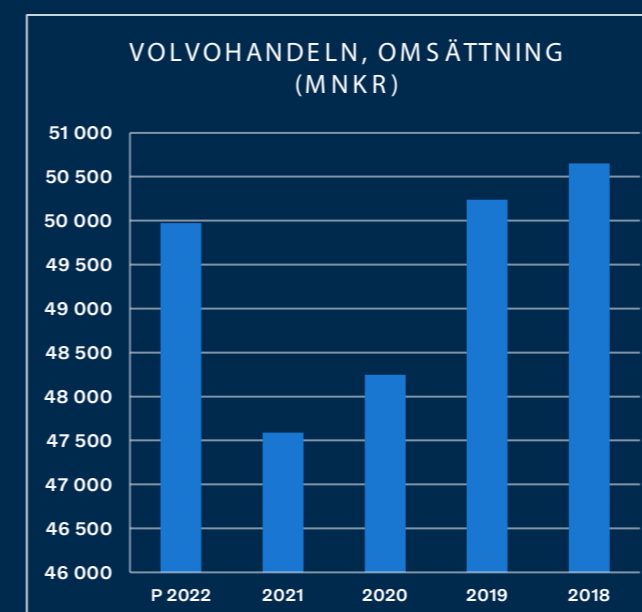
ÅR	AAA	AA	A	B	NY	ANTAL
2022	90%	8%	2%	-	-	50
2021	78%	20%	2%	-	-	55
2020	71%	22%	5%	2%	-	58
2019	71%	24%	5%	-	-	59
2018	73%	22%	5%	-	-	59

## VOLVOHANDELN FLERÅRSÖVERSIKT

(BELOPP I MNKR)

OMSÄTTNING OCH RESULTAT	Prognos				
	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättning PV	42 244	41 024	42 500	44 061	44 082
Omsättning LV	7 729	6 563	5 748	6 178	6 569
Resultat efter finansnetto PV	1387	1 900	1 743	1 636	1 300
Resultat efter finansnetto LV	426	370	281	291	302
<b>Summa omsättning</b>	<b>49 972</b>	<b>47 588</b>	<b>48 248</b>	<b>50 239</b>	<b>50 650</b>
<b>Summa resultat efter finansnetto</b>	<b>1 813</b>	<b>2 270</b>	<b>2 024</b>	<b>1 926</b>	<b>1 602</b>
<b>NYCKELTAL</b>					
Solditet (%) PV	38	44	39	34	35
Solditet (%) LV	36	46	37	42	43
Avkastning på eget kapital (%) PV	30	41	23	36	40
Avkastning på eget kapital (%) LV	33	25	37	27	34

Anm: 2022 års värden är prognosvärden då slutliga årsredovisningar inte fanns tillgängliga vid publikationstillfället.



# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och VD:n för Volvofinans Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2022. Nedan kallad banken.

## KONCERNSTRUKTUR

Banken har sitt säte i Göteborg.

Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB är helägda och vilande dotterbolag.

Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§, upprättar banken inte någon concern-redovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Banken äger tillsammans med Volvo PV Fordonspark AB, Volvo-handlarföreningen Ek för samt Volvohandeln PV Försäljnings AB, tillika komplementär, tre kommanditbolag, varav ett bedriver kommissions-försäljning inom den svenska Volvohandeln och de två andra bedriver utyrningsverksamhet mot bolag inom Volvo Car Corporation.

## HÄNDELSER AV VÄSENTLIG BETYDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET

### KRIGET I UKRAINA

Efter en tids geopolitiska spänningar invaderade Ryssland Ukraina den 24 februari 2022. Sverige har fått högre drivmedels- och energipriser som en följd av kriget och det drabbar främst transportföretag och privatpersoner. Kreditförlusterna inom transportsektorn kan öka vid fortsatt höga drivmedelspriser. Styrelsen och ledningen kan konstatera att det råder en betydande osäkerhet i omvärlden, vilket kan innebära lägre tillväxt i Sverige som påverkar både investerings- och konsumtionsviljan och därmed efterfrågan på bankens tjänster. Kriget har ytterligare försämrat komponent- och råvaruflödet i världen inte minst inom fordonssektorn, vilket lett till ytterligare utbudsbrister i en redan ansträngd situation. I övrigt ser banken ett generellt försämrat säkerhetsläge i Europa inte minst i form av cybersäkerhetsshot. Sedan krigsutbrottet har priset för att låna pengar på obligationsmarknaden ökat. Sammantaget har dock följderna av kriget ännu inte haft någon väsentlig påverkan på Volvofinans Banks resultat eller ställning.

## INFORMATION OM RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i Not 2.

## VOLYMER/UTLÅNING

Vid årsskiftet innehöll kontraktstockarna, som består av låne- och leasingkontrakt 217 173 kontrakt (235 059), en minskning jämfört med föregående år med 7,6 %. Stockarnas storlek påverkas av personbilers (PV) och lastvagnars (LV) nybilsmarknad i Sverige och av begagnatförsäljningen i den svenska Volvohandeln.

I tabellen nedan visas bankens marknadsandelar i form av kontrakt-sinflöde i relation till nybilsförsäljningen (Volvo/Renault) och den svenska Volvohandeln begagnatförsäljning.

Penetration, %	2022	2021	2020	2019	2018
PV-nytt	52	52	51	51	52
PV-begagnat	41	40	38	38	36
LV-nytt	56	53	52	54	54

När det gäller LV ingår inte den försäljning som sker via Volvo Truck Center, som ägs av AB Volvo.

Bankens utlåning inklusive leasing uppgick vid årsskiftet till 39,9 mdkr (38,7), en ökning med 3,1 % jämfört med föregående år. Utlåningen består huvudsakligen av leasing, lån, kontraktskrediter, lagerkrediter till återförsäljare och kontokortskrediter.

Utlåningen och den procentuella fördelningen jämfört med föregående år framgår av efterföljande tabell.

	2022		2021		Förändring, mdkr
	mdkr	%	mdkr	%	
Säljfinansiering					
– Personbilar	32,5	82	32,3	84	0,2
– Lastvagnar och Bussar	4,9	12	4,4	11	0,5
Lagerkrediter	0,6	1	0,2	0	0,4
Kontokortskrediter	1,9	5	1,8	5	0
<b>Totalt</b>	<b>39,9</b>	<b>100</b>	<b>38,7</b>	<b>100</b>	<b>1,2</b>

Volvo Billeasing har ökat med 0,7 mdkr eller 6 % och Volvo Billån och Volvo Lastbilsån har minskat med 1,0 mdkr eller 8 %. Polestarfinansieringen har ökat med 0,3 mdkr eller 64 %. Kontraktobelåningen, där Volvoåterförsäljarna har en kredit med underliggande låne- eller leasingkontrakt som säkerhet, har minskat med 68 mnkr eller 183 %.

Utlåningsvolymen uppgår till 39,9 mdkr mot 38,7 mdkr föregående år. Trucks andel av utlåningen uppgår till 4,9 mdkr (4,4) vilket motsvarar 12 % (11) av total utlåning. Fleets andel av utlåningen är 9,3 mdkr (8,8) eller 23 % (23) och Volvokortets andel utgör 5 % (5) eller 1,9 mdkr (1,8). Resterande del, 23,8 mdkr (23,7) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 60 % (61) av utlåningen.

Kontokortskrediterna är högre jämfört med föregående år. Omsättningen över Volvokortet uppgick till 17,3 mdkr (15,4) och under året gjordes 31,3 (29,6) miljoner kortköp.

Antal företagskunder där CarPay Fleet sköter biladministrationen har ökat under året. Totalt administrerades vid årsskiftet 49 971 bilar (48 408).

Omsättningen över Lastbils kortet är något lägre än föregående år och under 2022 handlades varor och tjänster för 260 mnkr (262) via de 9 978 korten (12 095).

## RESULTAT

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 775,2 mnkr (658,0), vilket är 117,2 mnkr eller 18 % högre än föregående år. Bankens ränte- och leasingnetto har förbättrats under året med 139,3 mnkr främst beroende på lägre upplåningskostnader. Priserna på begagnade bilar har fortsatt varit på höga nivåer vilket avspeglar sig i bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal. Överskott vid försäljning av dessa bilar är 57,4 mnkr högre än föregående år. Framöver bedöms efterfrågan på begagnade bilar sjunka som en effekt av försämrad konjunktur och att utbudsbristen på nya bilar reduceras.

Banken har under året gjort nedskrivningar avseende restvärdesrisk om 69,6 mnkr (44,6). På grund av den prognostiserade försämrade konjunkturen har makroparametrar i bankens ECL-modell ökat kreditförlustreserveringarna med 9,2 mnkr (-11,5) under perioden.

## KREDITRISKER OCH KREDITFÖRLUSTER

Av bankens totala kreditgivning avseende finansiering av fordon är 72% (74) lån- och leasingkrediter som fordonsförsäljare har överlåtit eller pantsatt med säkerhet i fordon genom återtaganderättsförbehåll eller äganderätt. Återförsäljaren står för den yttersta kreditrisken för dessa kreditavtal om banken påkallar det.

För banken kan en förlust på dessa kontrakt uppstå om samtliga händelser inträffar:

1. Kund upphör att betala.
2. Fordonsförsäljare saknar betalningsförmåga.
3. Marknadsvärdet på det återtagna fordonet understiger restskulden på kontraktet.

Per 31 december 2022 fördelade sig lån- och leasingkontrakten enligt nedan. Obelånad del av ineliggande kontrakt uppgick per årsskiftet till 3,1 mdkr (3,2).

	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	102 451	114 722	<b>217 173</b>
Snittkontrakt, tkr	142	228	<b>187</b>
Belåningsvärde, mnkr	14 522	26 113	<b>40 635</b>
Utnyttjad kredit, mnkr	13 780	23 721	<b>37 501</b>

Lagerfinansieringen som ska säkerställas till 100 %, utgör 1,5 % (0,4) av den totala utlåningen och säkerställs med företagshypotek, obelånad del i kontraktssstockar eller erhållna borgensförbindelser.

Resterande finansiering, som ej är säkerställd av återförsäljare, uppgår till 28 % (26), varav 24 % (22) består av egen säljfinansiering och 5 % (5) av kontokortskrediter.

Fordringar förfallna med mer än 90 dagar uppgår till 194,7 mnkr (171,0) och består dels av lån- och leasingutlåning 188,8 mnkr (165,5), varav 185,3 mnkr (163,5) avser avtal där banken har regressrätt gentemot Volvoåterförsäljare, samt dels av kontokortsfordringar 5,9 mnkr (5,5), vilket utgör 0,3 % (0,3) av kontokortsutlåningen.

Kontokortfordringarnas värde, som utgör 1,9 mdkr (1,8), redovisas efter nedskrivning. Reserveringen uppgår till 1,3 % (1,0) av fordringarnas värde. Riskexponeringen mot privatpersoner begränsas genom låga snittskulder. Snittskulden per aktivt kontokort var per årsskiftet 3 021 kronor (4 221).

## KAPITALANSKAFFNING

Bankens främsta mål för kapitalanskaftning är enligt finanspolicyn att:

- Säkerställa nödvändig lånefinansiering.
- Säkerställa att upplåningen sker till bästa möjliga villkor.
- Säkerställa att räntebindningsperioderna i upplåningen i största möjliga mån stämmer överens med utlåningen.
- Säkerställa att likviditetsrisk i största möjliga mån minimeras.

Bankens finansieringsramar och upplåningsmöjligheter samt utnyttjad del per den 31 december 2022 framgår av tabellen nedan.

Nominella belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat
Nordiskt certifikatprogram	8 000	125
MTN-program	20 000	12 320
Kortfristiga finansieringsramar hos banker	4 405	0
Långfristiga finansieringsramar hos banker	1 407	1 407
	<b>33 812</b>	<b>13 852</b>
Inlåning allmänheten	-	23 044
Risikkapital	-	400
<b>Totalt</b>		<b>37 296</b>

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 1,8 mdkr under 2022 och totalt saldo på sparkonton uppgick till 21,8 mdkr (20,1) per den 31 december. Total inlåning, inklusive tillgodoavanden på Volvokortet samt inlåning från Volvoåterförsäljare, summeras till 22,3 mdkr (21,8) och utgjorde 62 % (60) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR, även gröna obligationer kan emitteras. Under programmet har emissioner till ett värde av 3,9 mdkr genomförts under året, varav gröna obligationer utgjorde 1,5 mdkr av emitterad volym. Återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 0,5 mdkr. Avseende kort upplåning har bankcertifikat till ett värde av 0,6 mdkr emitterats under året. Volvofinans Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 12,4 mdkr (13,1) varav gröna obligationer utgjorde 4,1 mdkr per 2022-12-31.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 1,4 mdkr (1,1). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknads-låneprogram och banker, var 68 % (65). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 4,3 mdkr (4,3). Förfallostrukturen för bankens totala finansiering per den 31 december 2022 framgår av tabell nedan.

	mnkr	%
Inom 1 år	4 436	31
1–3 år	6 338	44
4–5 år	2 910	20
Över 5 år	567	4
	<b>14 251</b>	<b>100</b>
Utan löptid:		
– Inlåning allmänheten	23 044	
– Eget kapital (inkl skattedel i obeskattade reserver)	6 762	
<b>Totalt</b>	<b>44 057</b>	

## RATING

Banken har internationellt kreditbetyg från Moody's Investors Service enligt nedan:

– Kortfristig finansiering:	P-2
– Långfristig finansiering:	A3
– Utsikter:	Stabila

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under perioden. En detaljerad och aktuell analys från Moody's finner ni på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”

## HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets utgång.

## FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLINGEN

Trots osäkerhet på marknaden i stort ser banken förväntansfullt på framtiden, vad dess digitala möjligheter kan leda till och vad banken kan bidra med inom området mobility. Banken arbetar konsekvent vidare med att digitalisera tjänsterna för samtliga av bankens kunder vilket ges möjlighet genom det fortsatt stabila ägandet av banken och den genomgående starka kapitalbasen.

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bankens huvuduppgift är att genom produkt- och säljfinansiering, med god lönsamhet, aktivt stödja försäljningen av de produkter som marknadsförs i Volvohandeln på den svenska marknaden. God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag för aktieägare sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Banken har från och med 2017 valt att frivilligt ansluta sig till Svensk kod för bolagsstyrning (koden) och utifrån rådande omständigheter beslutat att välja annan lösning, än vad som förespråkas i koden, för följande situationer:

Område	Avvikelse	Skäl
Valberedning	Styrelsens ordförande är ordförande i valberedningen och banken lämnar inte uppgifter på webbplatsen om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.	Det finns inga minoritetsägare, utan två ägare med 50-procentigt ägande vardera, som båda önskar denna lösning.
Suppleanter i styrelsen	Bolagsordningen tillåter att ha upp till fyra suppleanter i styrelsen.	Mot bakgrund av bankens inriktning, komplexitet och ägande bedöms det berika styrelsemötena att utöka styrelsen med två suppleanter från respektive ägare.
Bolagsstämma	Banken redovisar ingen senaste tidpunkt när en begäran om att få ett ärende behandlat ska ha inkommit. Protokollförare och justerare kan vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget.	Det finns inga minoritetsägare, utan två ägare med 50-procentigt ägande vardera, som önskat att inte ha ett fördefinierat datum, samt att protokollförare och justerare väljs av en majoritet på stämman utan restriktioner.

## AKTIEÄGARE

Banken startades 1959 och ägs till 50 % av de svenska Volvohandlarna via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest och till 50 % av Volvo Personvagnar AB. Aktiekapitalet uppgår till 400 mnkr fördelat på 1 000 000 aktier med ett kvotvärde om 400 kronor. Det finns inga av årsstämman lämnade befogenheter till styrelsen att besluta att banken ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

## VALBEREDNING

Banken ska ha en valberedning bestående av minst tre ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av representanter för var och en av de största aktieägarna som önskar utse en sådan. Valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts av bolagsstämman. Om en ledamot avslutar sitt uppdrag under mandatperioden får den aktieägare vars representant detta avsåg utse en ny ledamot i valberedningen. Ordförande i valberedningen utses av ledamöterna i valberedningen. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen.

Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik per den sista bankdagen i november månad och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett. Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande,
- förslag till styrelse och suppleanter,
- förslag till styrelseordförande och vice styrelseordförande,
- förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt ersättning för kommittéarbete,
- i förekommande fall, förslag till arvode till revisor och val av revisor,
- vidarebefordra information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet,
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i denna instruktion för valberedningen.

Valberedningen ansvarar för att lämplighetspröva föreslagna styrelseledamöter så att de uppfyller så väl interna som externa regelverk. Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag av styrelseledamöter särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen och på att eftersträva en jämn könsfördelning. Vid årsstämman när styrelse- eller revisorsval ska äga rum skall valberedningen presentera och motivera sina förslag avseende styrelsens sammansättning.

Valberedningen skall i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som ankommer på valberedningen. Vid behov skall banken även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningen inför årsstämman 2023 består av Sten Brandt som företrädare för AB Volverkinvest, Maria Hemberg som företrädare för Volvo Personvagnar AB och Urmas Kruusval som oberoende ledamot.

## ÅRSSTÄMMA

Bolagsstämman är bankens högsta beslutande organ. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång och besluta om fastställelse av resultat- och balansräkning samt disposition av resultatet. Stämman beslutar även om sammansättning av bankens styrelse, styrelse- och revisionsarvoden samt val av extern revisor. Kallelse till årsstämman samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman.

Årsstämman 2022 ägde rum torsdagen den 9 juni. Årsstämman 2023 kommer hållas torsdag den 8 juni på bankens kontor i Göteborg.

## REVISOR

Årsstämman utser bankens revisor som en oberoende granskare av dels bankens räkenskaper, dels styrelsens och VD:s förvaltning. Revisionsbolaget KPMG AB omvaldes på årsstämman 2022 med auktoriserade revisorn Mikael Ekberg som huvudansvarig revisor. Revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte utan närvaro av VD eller annan person från bolagsledningen.

Rapportering till ägarna sker på styrelsemöte i mars då revisorn avger sin revisionsberättelse.

## STYRELSE

Styrelsen har det övergripande ansvaret att förvalta bankens angelägenheter i såväl bankens som aktieägarnas intresse. Till styrelsens uppgifter hör därutöver bland annat att:

- Behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur.
- Fastställa och följa upp strategier och övergripande mål med hänsyn till bankens långsiktiga finansiella intressen, de risker banken exponeras för och kan komma att exponeras för samt det kapital som krävs för att täcka bankens risker.
- Fortlöpande utvärdera bankens operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga VD samt godkänna väsentliga uppdrag som VD har utanför banken.

- Hålla sig underrättad om bankens utveckling för att kunna bedöma dess ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Verka för hållbart perspektiv för verksamheten.
- Se till att etiska riktlinjer fastställs för bankens uppträdande och att den externa informationen präglas av öppenhet och saklighet samt hög relevans för de målgrupper den riktar sig till.
- Årligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk.

Enligt bolagsordningen ska bankens styrelse bestå av lägst fem och högst sju bolagsstämموvalda ledamöter med högst fyra suppleanter. Suppleanter har möjlighet att uttala sig i alla frågor och har rösträtt när ordinarie styrelseledamot inte är närvarande. Styrelseledamöterna ska ha tillräcklig insikt och erfarenhet för att delta i ledningen av banken och även i övrigt vara lämpliga för uppgiften. Nuvarande styrelse består av sju ordinarie ledamöter och fyra suppleanter.

Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska i första hand vice ordförande inträda i dennes ställe och i andra hand ska styrelsen inom sig välja en ordförande för tiden intill slutet av nästa bolagsstämma.

### Mångfaldspolicy

Styrelsen skall ha en – med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt – ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

För att uppfylla detta strävar banken efter en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och uttalar att mångfald avseende bland annat ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund, är en viktig omständighet att beakta när nya styrelseledamöter skall väljas.



### Styrelsens arbete

Styrelsearbetet leds av styrelseordförande och arbetet regleras av den arbetsordning som är upprättad enligt aktiebolagslagens krav. Arbetsordningen med bilagor utgör ett komplement och stöd för tillämpning av aktiebolagslagen och de övriga lagar, regelverk och rekommendationer som tillämpas inom banken. Varje år ses arbetsordningen över och uppdateras vid behov. Uppdaterad arbetsordning antas vid första styrelsesammanträdet efter ordinarie årsstämma eller vid annat styrelsemöte om så krävs.

Styrelsen har tillsatt fyra kommittéer vilka ska behandla frågor inom sina respektive områden. Arbetet som bedrivs i kommittéerna rapporteras löpande till styrelsen, och ska ses som ett sätt att effektivisera och fördjupa arbetet inom särskilda områden, inte att överta det ansvar som åligger styrelsen som helhet. För övrigt styrelsearbete så har styrelsens ledamöter ingen intern arbetsfördelning, frånsett styrelsens ordförande. Suppleanterna i styrelsen förväntas närvara och delta i styrelsearbetet.

Styrelsearbetet i Volvofinans Bank bedrivs enligt en struktur med fyra ordinarie möten under året vilka föregås av möten i kommittéerna. Däremellan sammanträder styrelsen på kallelse från ordförande när behov föreligger. Årligen hålls ett strategimöte innebärande en längre sammanhängande fördjupning kring kommande utvecklingssteg för banken. Under 2022 har styrelsen sammanträtt fyra gånger. Arbetet har bland annat omfattat strategiarbete, fastställande av budget 2023, hållbarhetsstrategier, löpande uppföljning av resultat och ställning samt hantering av strategi- och utvecklingsfrågor.

### Utvärdering av styrelsen

Med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet genomförs årligen en utvärdering av styrelsens arbete. Styrelsens ledamöter får svara på ett frågeformulär kring bland annat styrelsens sammansättning, styrelsematerialets innehåll och omfång, föredragningarna på mötet och på styrelsemötenas innehåll och kvalitet. VD:s och ordförandens arbete utvärderas särskilt. Rapporten tillställs och redovisas för styrelsen samt behandlas av valberedningen. Slutsatserna från 2022 års utvärdering är att styrelsens sammansättning avseende kompetenser och erfarenheter är väl avvägda mot mångfaldspolicyn samt de nuvarande och kommande behov som föreligger i verksamheten.

### Styrelsens kommittéer

Styrelsen ska inom sig utse minst två ledamöter som ska ingå i styrelsens kredit-, revisions och risk-, ersättnings- samt IT-kommitté. Innan det ordinarie styrelsemötet, samt löpande vid behov, träffas ledamöterna i respektive kommitté för att diskutera och bereda aktuella ärenden inför beslut av styrelsen. Kommittéerna avrapporterar behandlade frågor på nästkommande styrelsemöte. Ledamöterna i kommittéerna skall föra öppna diskussioner där avvikande åsikter diskuteras på ett konstruktivt sätt. De olika kommittéernas uppgifter är:

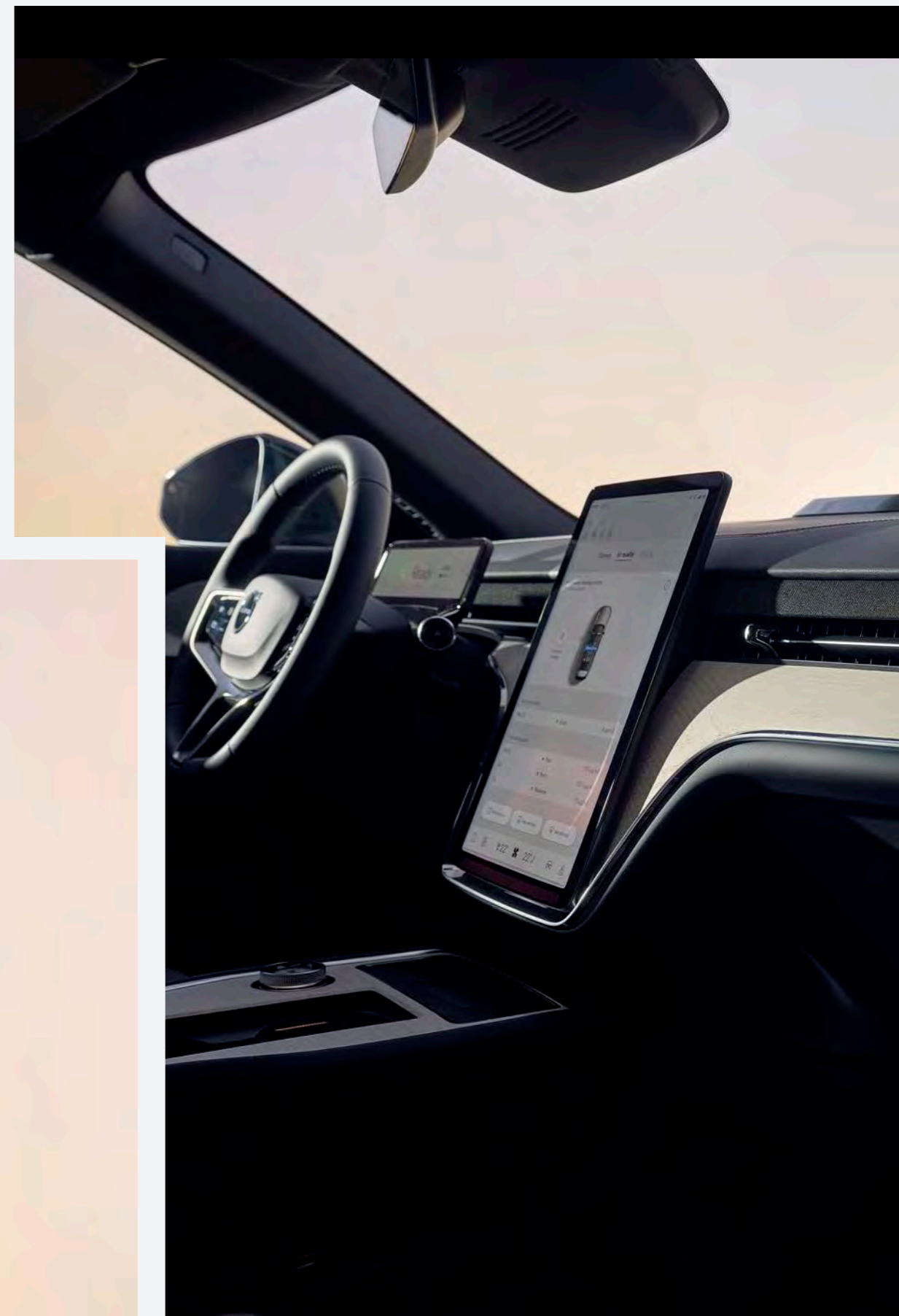
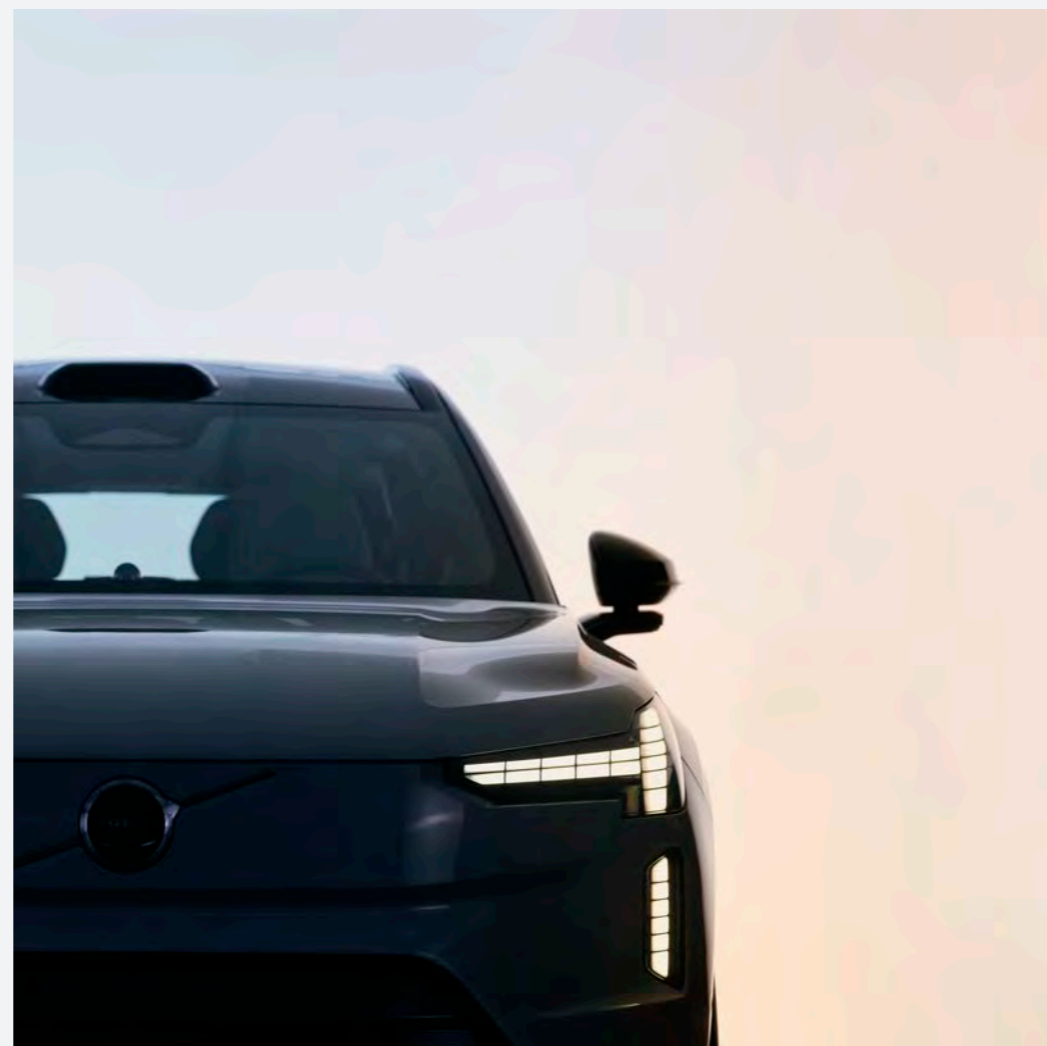
- **Kreditkommittén** är ett förberedande organ som bereder ärenden och lämnar rekommendationer på kreditbeslut till styrelsen.
- **Revisions- och riskkommittén** är ett beredningsorgan som ska övervaka den finansiella rapporteringen, den interna kontrollen, revisionen samt riskhanteringssystemet. Revisions- och riskkommittén ska hålla sig informerad om räkenskapsrevisionen,

granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet samt ska bistå valberedningen vid upprättande av förslag till revisorsval. Utöver det ska kommittén även rekommendera styrelsen vilka tjänster som banken får anlita revisorn till.

- **Ersättningskommittén** ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bankens ersättningspolicy.
- **IT-kommittén** är ett beredningsorgan som ska övervaka IT-säkerheten mot bakgrund av säkerhetskraven inom IT-området och ansvara för att lämna rekommendationer till styrelsen i säkerhetsarbetet.

### Ersättning till styrelsen

Styrelsens och kommittéernas arvoden föreslås av valberedningen och fastställs av bolagsstämman. Information om arvoden för 2022 framgår av Not 12.



## STYRELSEN



	Urmars Kruusval	Synnöve Trygg	Per Avander	Johan Ekdahl	Ann Hellenius
	Ordförande	Vice ordförande	Ledamot	Ledamot	Ledamot
<b>Född</b>	1951	1959	1961	1975	1974
<b>Invald</b>	2007	2014	2012	2020	2017
<b>Kommitté</b>	Kredit-, Revisions och risk-, Ersättnings- och IT-kommitté	Kredit-, Revisions- och risk- och IT-kommitté	Kredit-, Revisions- och risk- och Ersättningskommitté	Kredit- och Revisions- och riskkommitté	IT-kommitté
<b>Utbildning</b>	Studier på Handels- högskolan, Göteborg	Civilekonom, Stockholms universitet	Gymnasieekonom	Civilekonom vid Handels- högskolan i Göteborg	Civilekonom, Linköping Universitet, University of Bath
<b>Övriga väsentliga uppdrag</b>		Styrelseledamot i SBAB Bank AB och Precise Biometrics AB.	Koncernchef AB Bilia. Styrelseordförande i Bilia Personbilar AB, Bilia Personvagnar AS, Bilia Personbil AS, Autohaus Bilia Tyskland, Bilia Emond Holding i Luxemburg och Belgien. Även styrelseordförande i AB Volverkinvest och Verstraeten Belgien.	Chief Financial Officer Volvo Car Group.	Managing Director Caggemini Invent Sverige, Danmark och Finland Styrelseledamot i Syntam och HSB affärstöd.
<b>Tidigare väsentliga befattningar</b>	VD AB Volvofinans, 1990–1999.	Styrelseledamot i Landshypotek Bank AB, Intrum Justitia AB, Trygg Hansa AB, MasterCard Europe, Diners Club International, Nordax Bank AB och Wrapp AB. CEO i SEB Bank AB, Eurocard AB och Diners Club Nordic AB.	Banktjänsteman Svenska Handelsbanken, försäljningschef Scania AB och försäljnings- och marknadschef Bilforum, Göteborg och Värmlands Bil. VD för Din Bil, Göteborg och Stockholm. Regiondirektör Bilia Personbilar Stockholm, Vd Bilia Personbilar AB, Sverige, VD Bilia Personbilar AB Sverige.	Vice President och Koncernredovisningschef Volvo Car Group, Head of Accounting Governance, Volvo Cars, Auktoriserad revisor (EY).	CIO Scandic Hotels, CIO Bankgirot, CIO Stockholms stad, VD och grundare Solvitur AB, Manager Ernst & Young Management Consulting, Strategikonsult Cambridge Strategic Management Group.
<b>Relation till bolaget och bolagsledningen</b>	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende
<b>Relation till bankens ägare</b>	Oberoende	Oberoende	Ej oberoende	Ej oberoende	Oberoende
<b>Aktieinnehav i banken</b>	-	-	-	-	-
<b>Närvaro vid styrelsemöten</b>	4/4	4/4	4/4	4/4	4/4
<b>Närvaro vid möten i kreditkommittén</b>	4/4	4/4	4/4	4/4	-
<b>Närvaro vid möten i revisions- och risk-kommittén</b>	8/8	8/8	8/8	7/8	-
<b>Närvaro vid möten i ersättningskommittén</b>	4/4	-	4/4	-	-
<b>Närvaro vid möten i IT-kommittén</b>	4/4	4/4	-	-	4/4

	Lex Kerssemakers	Björn Rentzhog	Anna Wibring	Jonas Estéen	Johan Ahlberg	Anders Gustafsson
	Ledamot	Ledamot	Suppleant	Suppleant	Suppleant	Suppleant
<b>Född</b>	1960	1969	1980	1971	1965	1968
<b>Invald</b>	2020	2016	2022	2019	2021	2011
<b>Kommitté</b>	Ersättnings- och IT-kommitté	-	-	-	IT-kommitté	-
<b>Utbildning</b>	Automotive Business Management, IVA Driebergen Marketing Management, University of Eindhoven	Civilekonom, Mittuniversitetet Östersund	Civilingenjör, Chalmers Tekniska Högskola. Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.	Civilekonom, Mittuniversitet Östersund. Doktorand, Forskarutbildning Internationella Handelshögskolan Jönköping	Gymnasiingenjör 4-årig teleteknisk, Sven-Ericsonskolan Borås. Militärtjänst I16 Halmstad Volvo affärsskola IHM Göteborg	Executive Business Management US, EU & CN
<b>Övriga väsentliga uppdrag</b>	Senior Advisor - Group Management Team, Volvo Car Group, Chairman of the Supervisory Board Hoppenbrouwers Technik, Member of the Supervisory Board PhotonDelta, Member of the Supervisory Board, Thomas Van Villanova Foundation, External advisor, Bestronics BV.	VD/Koncernchef AB Persson Invest. Styrelseordförande i Bilbolaget Nord AB, Valbo Trä AB, Wist Last & Buss AB, Wist Last & Buss AS, Östersunds Lastbilsservice AB, NHP Sverige AB, Intakt AB samt i ett flertal fastighetsbolag. Styrelseledamot i AB Persson Invest, Persson Invest Skog AB, Gällö Timber AB, JP Vind AB, Mullbergs Vindpark AB, Hocksjön Vind AB.	VD Volvo Car Pension Management AB	Ägare av Finnbäcken Invest AB, VD och styrelseledamot Bilkompaniet Dalarna AB och Bilkompaniet Mitt AB samt ledamot i Bilkompaniet Gävleborg AB. Styrelseordförande Vasaloppet, kontorsstyrelsen Svenska Handelsbanken Mora samt Nils Olsson Dalahästar AB.	VD Johan Ahlberg Bil AB. Ägare Johan Ahlberg Holding. Styrelseordförande i Volvohandlarnas Service AB, Volvohandlarföreningen ek. för., Volvohandlarnas Fordonsförening ek. för. Och AB Volverkinvest. Styrelseledamot Johan Ahlberg Holding, Johan Ahlberg Bil AB.	VD Volvo Car, Amerikaregionen
<b>Tidigare väsentliga befattningar</b>	Senior Vice President, EMEA & Commercial Operations, Senior Vice President Americas & CEO & President Volvo Cars North America.	VD och controller på Wist Last & Buss AB, Ekonomichef Samhall Midland AB samt revisor, Deloitte AB.	VD, VCG Investment Management AB, Management Consultant Transcendent Group,	Styrelseordförande Siljans Chark AB, styrelseledamot AB Volverkinvest, Igrene AB (publ) samt andra mindre och medelstora bolag i Dalarna.		VD Volvo Personbilar Sverige, VD Volvo Personbilar, EMEA regionen, VD Hertz Sweden & COO Hertz Rent a Car AB och Hertz First Rent a Car.
<b>Relation till bolaget och bolagsledningen</b>	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende
<b>Relation till bankens ägare</b>	Ej oberoende	Ej oberoende	Ej oberoende	Ej oberoende	Ej oberoende	Ej oberoende
<b>Aktieinnehav i banken</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Närvaro vid styrelsemöten</b>	4/4	4/4	3/4	4/4	4/4	4/4
<b>Närvaro vid möten i kreditkommittén</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Närvaro vid möten i revisions- och risk-kommittén</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Närvaro vid möten i ersättningskommittén</b>	4/4	-	-	-	-	-
<b>Närvaro vid möten i IT-kommittén</b>	3/4	-	-	-	3/4	-

**VD OCH LEDNINGSGRUPP**

VD är ansvarig för bankens löpande förvaltning och ska utföra den uppgiften i enlighet med gällande lagstiftning och regler, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, styrelsens VD-instruktion samt andra väsentliga instruktioner utfärdade av styrelsen. Styrelsen ska minst en gång per år göra en särskild utvärdering av VD:s arbete, varvid ingen från bolagsledningen får närvara.

VD ansvarar för att kallelse till styrelsesammanträde sänds ut. Med kallelsen bifogas en dagordning som beskriver varje ärendes karaktär och omfattning. Styrelsematerialet distribueras cirka en vecka före mötesdagen och innehåller skriftligt underlag med kommentarer till sammanträdets ärenden. På så sätt förvarnas styrelseledamöterna om ärendena som ska behandlas och dess omfattning samt ges möjlighet att i god tid förbereda sig och avsätta tid för inläsning av material. Protokoll förs över varje möte och innehåller en kort beskrivning över diskussioner, åtgärder och beslut. Därutöver ska VD löpande förse styrelsen med aktuell och belysande information om bankens verksamhet och utveckling så att styrelsen kan fatta väl underbyggda beslut.

Bankens ledningsgrupp består av 14 personer, där ingår förutom VD; Vice VD, CSO, COO, CCO, Chef Legal, CFO, Riskchef, CIO, HR-chef samt chef för respektive affärsområde. Gruppen träffas regelbundet och diskuterar strategifrågor gällande marknadsföring, ekonomi, affärsutveckling och resursfördelning. I ledningsgruppen sker den övergripande planeringen för bankens verksamhet.

Information om bankens ersättningspolicy finns under avsnittet Ersättningar.

**Conny Bergström**

VD i Volvofinans Bank AB sedan 2013

<b>Född</b>	1959
<b>Utbildning</b>	Civilekonomexamen vid Handelshögskolan, Göteborg
<b>Övriga väsentliga uppdrag</b>	Ledamot i Tanka i Sverige AB
<b>Tidigare väsentliga befattningar</b>	Regiondirektör på Bilia Personbilar AB, Bilia Väst och Bilia Öst. Tidigare VD för Volvofinans Konto AB.
<b>Aktieinnehav i banken</b>	–

**INTERN KONTROLL ÖVER FINANSIELL RAPPORTERING**

Banken har genom att hantera kunders, leverantörers och samarbetspartners pengar ett särskilt ansvar. Den stora mängden transaktioner gör att även små felaktigheter kan få stora ekonomiska konsekvenser. I bankens verksamhet ska därför god intern kontroll samt kvalitets- och säkerhetsfrågor inom alla funktioner stå i fokus och personal från alla avdelningar ska rutinemässigt engageras i detta arbete. Intern kontroll kan uppdelas i:

- Administrativa kontroller – främjar effektiviteten och säkerställer att bankens resurser disponeras i enlighet med styrelsens och VD:s intentioner.
- Redovisningskontroller – säkerställer en riktig och fullständig redovisning.

För att säkerställa att banken har en effektiv riskhantering och god intern styrning och kontroll arbetar banken efter en modell med tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av verksamheten som inom sina respektive områden, förutom att ansvara för sin drift, ansvarar för att genomföra riskworkshops, rapportera och hantera risker och överträdelser av regelverk samt skriva och införa policys, instruktioner och riktlinjer anpassade till bankens verksamhet. Första försvarslinjen ansvarar även för att ta fram och följa upp kontrollpunkter som ska säkerställa att driften sköts i enlighet med gällande riktlinjer.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna Riskkontroll och Compliance som ska utföra självständiga risk- och regelövervakningar och tillsyn av första försvarslinjen. Funktionen för Riskkontroll ansvarar för löpande uppföljning och kontroll av risker och riskhantering samt ger förslag till förbättringar avseende riskhantering, riskpolicys, instruktioner och rapporter. Funktionen är också ansvarig för utformning, implementering samt tillförlitlighet och uppföljning av bankens interna riskklassificeringssystem. Funktionen Compliance utgör ett stöd så att banken drivs enligt gällande lagar, förordningar och interna regler samt god sed och standard. Andra försvarslinjen utför även stödjande arbetsuppgifter såsom utbildning, workshops, information och rådgivning gentemot övriga avdelningar.

Tredje försvarslinjen är Internrevision som årligen utför oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Internrevisionens uppdrag är att, oberoende från verksamheten och på styrelsens uppdrag, biträda styrelsen och ledningen att på ett objektivt sätt utvärdera bankens kontrollsystem, efterlevnad av interna och externa regler samt den interna kontrollens effektivitet. Internrevisionen ska, då fel och brister identifieras, lämna förslag till förbättringar samt utvärdera effektiviteten och säkerheten i verksamhetsprocesserna och bidra till att målen för verksamheten uppnås. Funktionen rapporterar direkt till bankens styrelse. Internrevisionen har under 2022 utförts av bolaget PwC och granskningen har bland annat omfattat AML, IRK, IKLU samt insättnings- och ersättningsystemet.

**Kontrollmiljö**

Grundstommen i den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen byggs upp kring bankens direktiv, riktlinjer och instruktioner samt den ansvars- och befogenhetsstruktur som anpassats till bankens organisation för att skapa och behålla en tillfredsställande kontrollmiljö. Principer för intern kontroll finns samlade i bankens IQ-handbok och direktiv och riktlinjer för den finansiella rapporteringen finns samlade i bankens olika handböcker.

Grundläggande för kontrollmiljön är den företagskultur som är etablerad och som ledare och anställda verkar i. Banken arbetar aktivt med kommunikation och utbildning avseende värdegrunder, vilka beskrivs i bankens policy för etiska riktlinjer. God moral, etik och integritet ska genomsyra organisationen.

**Riskbedömning**

Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas av styrelsen. Bedömningen av vilken grad av risk som föreligger för att det ska uppstå felaktigheter i den finansiella rapporteringen sker utifrån en rad kriterier. Komplexa redovisningsprinciper kan t ex innebära att den finansiella rapporteringen riskerar att bli felaktig för de poster som omfattas av sådana principer. Värdering av en viss tillgång eller skuld utifrån olika bedömningskriterier kan också utgöra en risk. Detsamma gäller komplexa och/eller förändrade affärsförhållanden.

**Kontrollaktiviteter**

Styrelsen och ledningsgruppen utgör bankens övergripande kontrollorgan. Flera kontrollaktiviteter tillämpas i de löpande affärsprocesserna för att säkerställa att eventuella felaktigheter eller avvikelser i den finansiella rapporteringen förebyggs, upptäcks och korrigeras. Kontrollaktiviteter spänner från allt mellan granskning av resultatutfall på ledningsmöten till specifika kontoavstämningar och analyser i de löpande processerna för den finansiella rapporteringen. Bankens ledning skall säkerställa att kontrollaktiviteterna i de finansiella processerna är ändamålsenliga och i enlighet med bankens riktlinjer och instruktioner. Ledningen skall även tillse att befogenhetsstrukturer är utformade så att inte en och samma person kan utföra en aktivitet och sedan kontrollera samma aktivitet. Även kontrollaktiviteter inom IT-säkerhet och underhåll är en väsentlig del av bankens interna kontroll över den finansiella rapporteringen.

**Information & kommunikation**

Riktlinjer och instruktioner avseende den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande från ledningen.

**Uppföljning och övervakning**

Det löpande ansvaret för uppföljning ligger på ledningsgruppen och ekonomiavdelningen. Därutöver genomför funktionerna för Internrevision, Riskkontroll och Compliance uppföljning och övervakning av verksamheten. Resultat av utvärderingsaktiviteter rapporteras till ledning samt styrelse.

# HÅLLBARHETSRAPPORT

Volvofinans Bank strävar efter att se hållbarhet som en naturlig del av affären och vill möjliggöra hållbar och tillgänglig mobilitet i samhället. Volvofinans Bank vill minska sin klimatpåverkan och har som mål att reducera koldioxidutsläppen från finansierade bilar med 40% till år 2025 och därmed ta ansvar i omställningen till ett fossilfritt Sverige. Banken har ett socialt ansvar gentemot samhälle, kunder och anställda. Bankens kreditgivningsprocess ska vara sund och ansvarsfull med ett lågt risktagande. Detta återspeglas i bankens mycket låga kreditförluster. Som bank har Volvofinans höga krav på att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt och transparent sätt för att bibehålla förtroende och leva upp till de förväntningar som ställs. Banken arbetar proaktivt med cybersäkerhet och regelefterlevnad samt motverkande av kriminalitet i form av penningtvätt, mutor och korruption. Banken ska utveckla produkter med hållbar inriktning, alla nya produkter väger in hållbarhet då det är en kravställd del inom bankens godkännandeprocess.

Banken har en för branschen unik affärsmodell som går ut på att fordonsåterförsäljare säljer och finansierar – efter kreditprövning – fordon till kund och överlåter därefter kontrakten till Volvofinans Bank med säkerhet i objekten. Återförsäljarna står för kreditrisken medan Volvofinans Bank lånar upp på marknaden och ger därmed återförsäljarna tillgång till de finansiella marknaderna. Banken finansierar handlarnas låne- och leasingkontrakt. Inom bankens affärsmodell ryms utöver bilfinansieringen även kortverksamhet riktad till både privat och företagskunder. Inom affärsområdet Fleet kan banken agera rådgivare till kunder avseende val av bilar och utformning av bilpolicies. Se ytterligare information om Volvofinans Banks affärsmodell och segment i förvaltningsberättelsen samt i Not 4.

## POLICY

Bankens hållbarhetspolicy syftar till att skapa ett gemensamt förhållningssätt inom organisationen avseende hållbarhetsfrågor samt är vägledande för arbetet med hållbarhet. För banken innebär hållbarhet ett ansvarstagande gentemot kunder, partners, anställda, samhälle och miljö. Den grundläggande strategin är att kombinera affärsnytta med att vara en sund aktör på en sund marknad. Policy är uppdelad efter de fyra områdena ekologisk-, social-, ekonomisk hållbarhet samt ansvarsfull bolagsstyrning. Den kompletteras med bolagets övriga policies inom antipenningtvätt, kredit, mutor och antikorrupcion samt personalpolicy.

## ORGANISATION

Hållbarhetsansvarig är representerad i bankens ledningsgrupp. Banken har under året upprättat ett hållbarhetsforum. Syftet med forumet är att möjliggöra för representanter från verksamhetsområdena att samlas och utbyta kunskap kring trender inom hållbarhet och marknaden framöver. Målet med forumet är dels att enas om vilka mål banken har på kort och lång sikt samt uppföljning av dessa, dels att skapa en samsyn över hur banken arbetar med hållbarhet framöver i organisationen. I hållbarhetsforumet ingår medarbetare från både första och andra försvarslinjen, det finns ledande representanter från Marknad, Treasury, Hr, Strategi och Riskkontroll som arbetar med bankens dagliga operativa verksamhet samt kontroll och regelefterlevande. Under året har även samtliga av bankens medarbetare fått en utbildning i hållbarhet.

## RIKTLINJER

Med växande oro för klimatförändringar bland världens länder utformades Parisavtalet som trädde i kraft år 2016. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar till att begränsa den globala temperaturökningen samt stödja dem som drabbas av klimatförändringarna. Det huvudsakliga målet med Parisavtalet är att den globala temperaturökningen ska hållas väl under 2 grader men med strävan att begränsa den till 1,5 grader i jämförelse med förindustriell nivå. Detta ska framförallt nås genom att reducera utsläppen av växthusgaser. Volvofinans Bank vill föregå med gott exempel och har beslutat vidta en rad åtgärder med avsikt att uppnå målet. Banken ska driva omställningen till hållbar och tillgänglig mobilitet i samhället i enlighet med Parisavtalet och Sveriges klimatmål. 2015 antogs Agenda 2030 av FN:s medlemsländer vilket inkluderar 17 mål som syftar till att avskaffa extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor samt lösa klimatkrisen. I arbetet med att skapa positiv påverkan på omvärlden har banken valt ut fem hållbarhetsmål (UN SDG) vilka är särskilt relevanta för banken. Bankens affärsstrategier ska vara utformade så att de bidrar till de prioriterade hållbarhetsmålen.

Banken har under året valt att frivilligt förhålla sig till The Financial Stability Boards ramverk Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) för att avgöra vilka risker som anses mest adekvata utifrån ett klimatrelaterat riskperspektiv. På bankens hemsida finns TCFD-rapporten publicerad.

Banken har för avsikt att under 2023 signera FN:s initiativ Principles for Responsible Banking (PRB) som syftar till att sätta ramarna för ett hållbart banksystem som driver den globala ekonomin i en hållbar riktning. Ramverket består av sex principer och vid signering åtar sig Volvofinans Bank att införliva dessa principer i alla affärsområden, på strategisk nivå, portfölj- och transaktionsnivå. Genom att signera PRB åtar sig Volvofinans Bank att tillsammans med andra bankaktörer arbeta för gemensamma hållbarhetsmål på ett transparent sätt.

Ett första utkast av en väsentlighetsanalys togs fram under slutet av året. Arbetet utgjordes av omvärldsanalyser och intervjuer av olika nyckelpersoner på banken. Arbetet resulterade i en rad hållbarhetsfrågor, som kan summeras under de fyra fokusområdena ekologisk-, social-, ekonomisk hållbarhet samt ansvarsfull bolagsstyrning, där det anses att banken har störst påverkan. Banken kommer under nästa år jobba vidare med att konkretisera väsentlighetsanalysen ytterligare och säkerställa att varje fokusområde knyts till aktiviteter, mål samt mätetal.

## Ekologisk hållbarhet

- Begränsning av utsläpp
- Informera och påverka till hållbara val
- Ansvarsfull användning av resurser
- Digital hållbarhet

## Social hållbarhet

- Hållbara kunderbjudanden
- Underlätta ekonomisk hållbarhet för kunder
- Jämlikhet och perspektivitet
- Goda arbetsförhållanden, villkor och skydd
- Medarbetarengagemang och kompetensutveckling
- Lokalt samhällsengagemang/sociala investeringar

## Ekonomisk hållbarhet

- Finansiell stabilitet

## Ansvarsfull bolagsstyrning

- Goda verksamhetsmetoder
- Mål och rapportering
- Kundintegritet och säkerhet
- Leverantörs- och inköpskrav

## FN:S GLOBALA HÅLLBARHETSMÅL

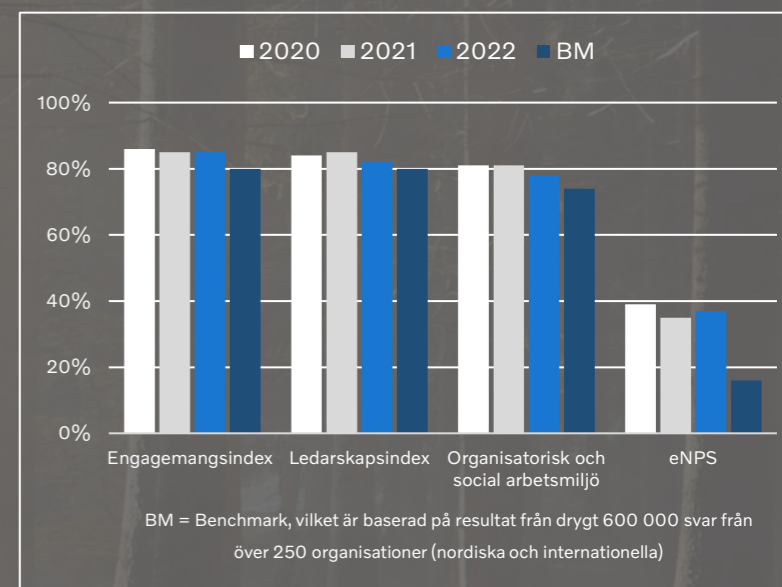


God hälsa och välbefinnande är en grundläggande förutsättning för människors möjlighet att nå sin fulla potential och kunna vara med och bidra i samhället. För att bidra till målet ska Volvofinans Bank aktivt arbeta med att vara en hälsofrämjande arbetsplats. Banken ska säkerställa en arbetsmiljö som är tillfredsställande och som inte utsätter medarbetare för ohälsa. Målet med arbetsmiljöarbetet är att skapa en fysiskt, psykiskt och socialt sund arbetsplats där medarbetare upplever arbetsglädje, trygghet och har möjlighet att påverka och utvecklas i sitt arbete. Det är viktigt att bankens medarbetare har en bra balans mellan privatliv och arbetsliv. Personalen är bankens viktigaste resurs, en bra arbetsmiljö är en förutsättning för goda prestationer och personlig utveckling vilket är en avgörande faktor för bankens fortsatta framgång.

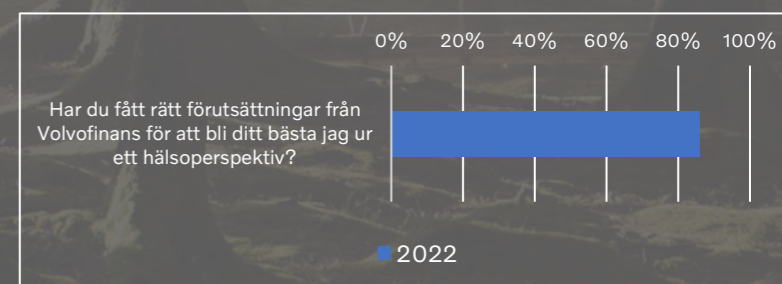
Hälsa är ett fokusområde på banken. Under 2022 har Volvofinans Bank, som en del av hållbarhetsstrategin, vidtagit olika åtgärder för att möjliggöra hälsosamma aktiviteter för bankens anställda. Det stora hälsoinitiativet under året, så kallat MOVE, startade i våras och sträckte sig till årets slut. Initiativet var ett samarbete med team Magdalena Forsberg och Anna Lindbergson som i linje med bankens värderingsplattform, GREAT, hade som fokus att bryta stillasittandet och inspirera samtliga medarbetare på banken. Målet med satsningen var att ge bankens medarbetare ett brett spektrum av hälsofrämjande verktyg för att må bättre och därmed få bästa möjliga förutsättningar för att klara både individuellt och gemensamt satta mål, att bli sitt bästa jag. Oavsett hur medarbetarens liv såg ut skulle satsningen inspirera mot en hållbar och hälsosam riktning. Det finns inte en lösning som passar alla, därför har hälsosatsningen innefattat kost, vila, träning, rörelse och mental träning. Alla anställda har haft möjlighet att nyttja en timma i veckan av arbetstiden för att satsa på sin egen hälsosatsning. Personalen har även haft möjlighet att anmäla sig till ett individuellt

upplägg och bli coachad av team Magdalena och Anna. Utöver MOVE erbjuder banken varje år friskvårdsbidrag, massage samt företagshälsovård. Bankens anställda gavs även möjlighet att åka Vasaloppet som firade 100 år 2022. Varje år deltar även medarbetare i Stafettvasaloppet, under året var det tre lag från banken som deltog.

För banken är medarbetarupplevelsen lika viktigt som kundupplevelsen, årligen genomförs en medarbetarenkät bland de anställda som bland annat bedömer arbetsmiljö, engagemang, ledarskap och hur attraktiv banken är som arbetsgivare med mera.



I årets medarbetarundersökning svarade 86% att de har fått rätt förutsättningar från Volvofinans för att bli sitt bästa jag ur ett hälsoperspektiv, vilket var en ny fråga för året. Målet var satt till 80%.



Under året har Volvofinans Bank tecknat ett samarbetsavtal med Ljung & Sjöberg AB som är ett privat utbildnings- och värdforetag som är specialiserade på missbruksproblem i arbetslivet. Alkohol-, drog- och spelproblem är en av vår tids stora folkhälsoutmaningar. Banken vill därför höja kunskapen om missbruk och se till att alla medarbetare vet vilka möjligheter till hjälp som finns samt bidra till att skapa en öppen dialog kring missbruksproblem på arbetsplatsen. Samtliga bankens medarbetare har gått en obligatorisk utbildning i frågan och banken har uppdaterat alkohol-, drog- och spelpolicy i Personalhandboken.

I början av året donerade banken över 100 000 kronor till UNHCR för att stötta människor som flyr kriget i Ukraina, bankens anställda gavs även möjlighet att donera pengar som banken sedan matchade. Bankens anställda har två gånger under året haft möjlighet att skicka hjälppaket till de krigsutsatta människorna i Ukraina, totalt har 21 lådor innehållande bland annat mat, kläder, hushållsprodukter, hygienartiklar, medicin och elektronik skickats under året. I slutet av året donerade banken ytterligare 50 000 kronor till UNHCR för att hjälpa ukrainska flyktingar såväl som de som är kvar i landet.

5 JÄMSTÄLLDHET



För Volvofinans Bank är jämställdhet ett mål men lika mycket en förutsättning för en hållbar, inkluderande och attraktiv arbetsplats. För att bidra till målet ska banken aktivt arbeta för att samtliga medarbetare ska ges samma möjlighet och rätt till att utveckla sin fulla potential oavsett kön. Som arbetsgivare har banken ett socialt ansvar som bland annat innebär att alla medarbetare ska ha bra anställningsvillkor, en säker arbetsmiljö och behandlas jämlikt oavsett kön, könsöverskridande identitet, etnisk tillhörighet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning eller ålder. Arbetet med lika villkor och en god och säker arbetsmiljö sker systematiskt och omfattar hela verksamheten. Volvofinans Bank anser att människor med olika bakgrund, erfarenheter, perspektiv och egenskaper är något som berikar kulturen och därmed en väsentlig faktor för att skapa en framgångsrik organisation. Verksamheten ska spegla mångfalden i samhället då det skapar en mer utvecklande arbetsplats och hjälper banken att bättre förstå dess kunder. Jämställdhets- och mångfaldsarbetet ska ingå som en naturlig och integrerad del i hela bankens verksamhet.

Arbetsförhållandena, såväl den fysiska som psykosociala arbetsmiljön ska lämpa sig för alla medarbetare. Bankens ska i linje med personalpolicyn underlätta för alla medarbetare att kombinera arbete och föräldraskap. Bankens arbetar vidare med att genom utbildning, kompetensutveckling och andra aktiva åtgärder främja en jämn könsfördelning i skilda befattningar och i arbetsgrupper. Vid nyanställning ska banken anstränga sig för att öka jämlikhet och mångfald. Bankens ska säkerställa att rekryteringsprocessen är jämställd och har tagit fram riktlinjer för att förbättra rekryteringsprocessen, bland annat ska lediga tjänster vara transparenta för alla, slutkandidater

bör finnas av olika kön och representanter från olika kön bör vara med eller leda rekryteringsprocessen. Det är viktigt att samma principer för lönesättning gäller för alla, osakliga löneskillnader ska inte förekomma. Varje år genomförs lönekartläggning för att identifiera eventuella skillnader vilket sedan följs upp vid den årliga lönerrevisionen.

Volvofinans Bank har nolltolerans gentemot alla former av kränkande särbehandling, diskriminering och trakasserier. I årets medarbetarundersökning svarade 93% (94) att de under året varit fria från kränkande särbehandling (mobbing, diskriminering eller sexuella trakasserier) på jobbet och 82% (92) svarade att de fritt kan framföra sin åsikt i arbetsgruppen. Bankens kommer aktivt följa upp de grupper där svaret skiljt sig.

Banken har i år även börjat mäta frågan "Ger Volvofinans samma möjligheter för alla medarbetare oavsett kön". Resultatet kommer ligga till grund för kommande arbete.

Arbetet med en jämlik och inkluderande arbetsplats är ett fokusområde för banken. Under året har banken bland annat infört gratis mensskydd på bankens båda kontor, personal från HR har träffat olika grupperingar, både chefer och anställda, och pratat om jämlikhet, inkludering och fördomar samt alla bankens medarbetare har fått delta på en föreläsning med Caroline Farberger om jämställdhet och inkludering. Bankens har tillsatt ett forum som specifikt ska jobba med jämställdhetsfrågor på företaget för att följa upp de satta målen.

11 HÅLLBARA STÄDER OCH SAMHÄLLEN



Banken jobbar ständigt med att undersöka, utveckla och möjliggöra erbjudanden avseende mobilitetslösningar som på olika sätt kan bidra till hållbarare städer och samhällen. Med en marknad som ställer om till att bli alltmer klimatsmart ser banken en rad möjligheter.

Genom att möjliggöra finansiering av fossilfria fordon bidrar banken i omställningen till en grönare mobilitet. Genom att hjälpa kunderna till att välja smarta, hållbara, och ekonomiskt gynnsamma lösningar samt att erbjuda gröna finansieringsprodukter tar banken ansvar i omställningen.

Under året har Volvofinans Bank pilotat ett projekt som syftar till att erbjuda elbils kunder ett grönt billån. I det gröna billånet ingår bland annat grön upplåning, dvs pengarna är öronmärkta för gröna tillgångar. I paketet med grönt lån ingår bland annat abonnemang på grön biltvätt och extra premiering av laddning. Alla kunder som laddar sin bil med CarPay-kortet får numera dubbla poäng på laddning, poäng som kunderna även kan lösa in mot laddning vilket underlättar för elbils kunderna.

12 HÅLLBAR KONSUMTION OCH PRODUKTION

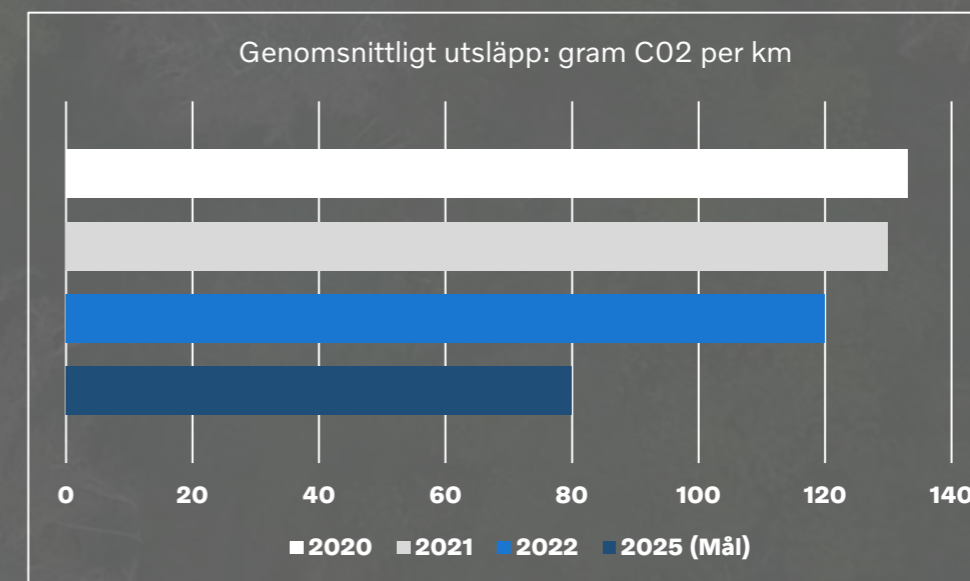
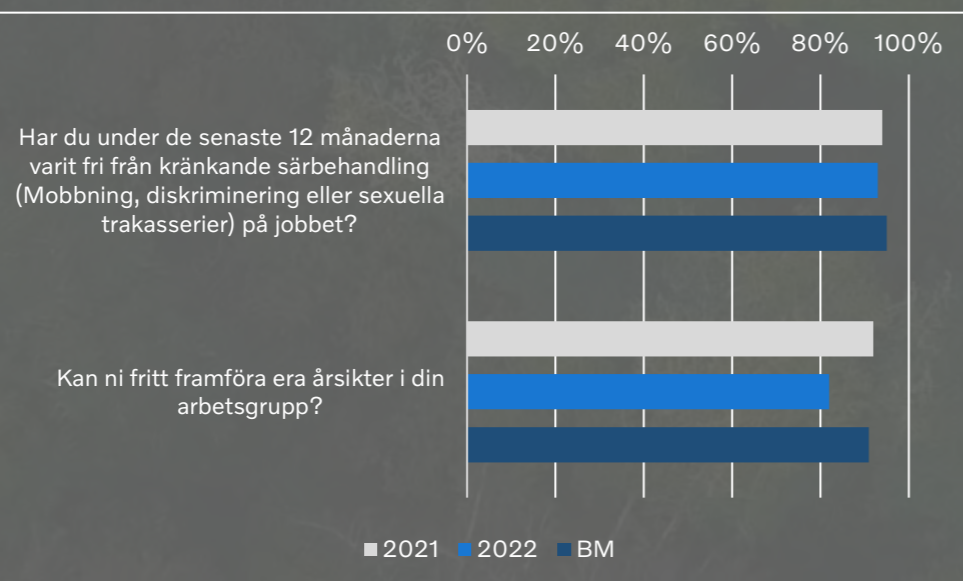


13 BEKÄMPA KLIMAT-FÖRÄNDRINGARNA

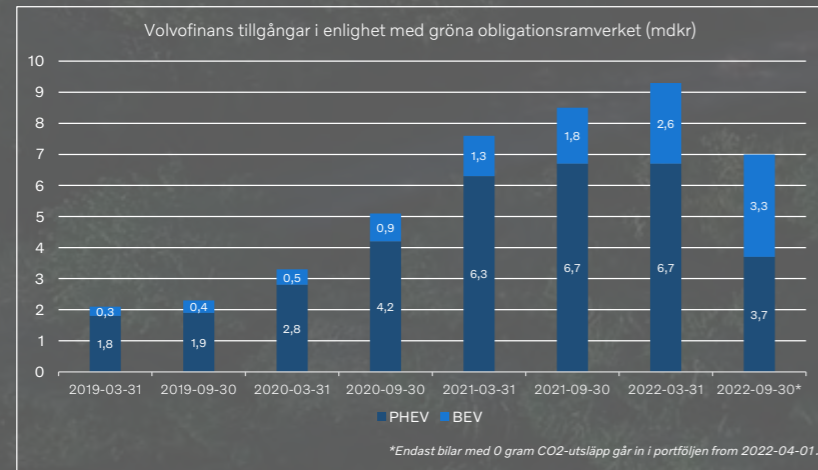


Klimatförändringarna är en av vår tids största utmaningar. Bankens ska ta ett långsiktigt miljömässigt ansvar som syftar till att minska det ekologiska fotavtrycket så långt det är tekniskt möjligt och ekonomiskt rimligt. Målbilden är att vara en bank som har netto noll klimatavtryck. Med en sådan målbild krävs handlingskraftiga aktiviteter. Ett av målen i den riktningen är att reducera bankens växthusgasutsläpp med 40%

till 2025, vilket också ligger i linje med Parisavtalets mål. Det ska uppnås genom att bankens portfölj av fossilfordon byts ut och portföljens andel Green Asset Ratio (GAR) ökar. Bankens Fleet-verksamhet har som mål att uppnå en orderandel av laddbara fordon som överstiger 70%. Per 2022 var orderandelen av laddbara fordon 84% jämfört med 68% föregående år. Tekniska lösningar driver på förändringen i bilbranschen och är en viktig faktor för ett minskat beroende av fossila bränslen. Regleringar inom fordonsbranschen, så som förändrade Bonus Malus-trösklar under de senaste åren har syftat till att minska miljöpåverkan och därmed drivit på omställningen ytterligare. Även om regeringen i november avskaffade klimatbonusen är elbilarna på framfart, både batteribilar som helt saknar förbränningsmotor och laddhybrider som har en förbränningsmotor, men som kan köras på enbart elektricitet. Dessa bilar laddas från ett elnät som i Sverige produceras från källor med förhållandevis små utsläpp av koldioxid. På så sätt minskas utsläppen i Sverige för varje bil som byts ut mot ett laddbart fordon. Bankens arbetar nära Volvo Cars, Polestar, Renault och AB Volvo för att driva försäljningen och finansieringen av elbilar samt el- och hybridbussar. Framöver ser banken en ökning av finansiering av både hybridbilar och främst rena elbilar. Volvo Cars har en ledande position på den svenska marknaden avseende hybridbilar. Volvo Cars har lanserat modellerna XC40, C40 och nu under året EX90 som är elbilar och Volvofinans Bank finansierar även Polestar med endast elbilar på den svenska marknaden. Bankens affärsområde för fordonsflottor CarPay Fleet utvecklar nya lösningar med hållbarhetsfokus samt hjälper kunderna att göra smarta, långsiktiga val i sina verksamheter. Under året lanserade affärsområdet CarPay Move där banken får en möjlighet att även hjälpa mindre företag med deras fordonsflotta. Vidare har banken bland annat samarbeten kring miljövänliga bränslen såsom gas och HVO biodiesel.



Banken har under 2022 uppdaterat det gröna obligationsramverket och samtidigt bibehållit bankens rating, Medium Green. Banken stramade åt vilka tillgångar som accepteras i portföljen, från och med 1 april 2022 släpps enbart bilar med 0 gram CO<sub>2</sub>-utsläpp in i portföljen. Banken har under 2022 emitterat fyra gröna obligationer till ett värde av 1,5 mdkr, vilket ökade utestående grön obligationsvolym till 4,1 mdkr vid årsskiftet. Vid de båda emissionstillfällena var intresset stort från investerare och det fanns bud på långt mer än önskad emissionsvolym. Banken publicerade i juni 2022 en investerarrapport för de gröna obligationer som då hittills emitterats, den gröna låneportföljen bidrar enligt rapporten till en årlig CO<sub>2</sub>-reduktion om 5742 ton. Denna typ av obligationer är något som efterfrågas allt mer på kapitalmarknaden, speciellt av miljöprofilerade placerare. Eftersom bankens gröna låneportfölj fortsätter att öka, trots bankens åtstramande ramverk, kommer banken ha goda möjligheter att emittera ytterligare gröna obligationer i framtiden.



Volvofinans Bank beräknar både direkta och indirekta koldioxidutsläpp och redovisar det i Scope 1, Scope 2 samt Scope 3. Banken har ett litet avtryck i förhållande till Scope 3, som är den samlade påverkan från bankens kunder. För egen del jobbar banken med att minska den egna klimatpåverkan, men allra störst påverkan har banken genom att stötta kunderna i deras klimatomställning. För att nå netto noll klimatavtryck krävs ett samarbete med leverantörer och kunder i eko-systemet. Bilbranschen är en bransch i förändring, likväl som den påverkar vårt klimat så finns det också en framtidstro i att kunna ställa om till en fossilfri fordonsflotta. Volvofinans Bank vill vara en drivkraft i omställningen genom att hjälpa partners, kunder och anställda att göra bättre och smartare val när det kommer till ett liv i rörelse och mobilitet. Banken ser det som sitt ansvar att sprida och öka kunskap och medvetenhet inom hållbar mobilitet. Tack vare bankens långa erfarenhet inom området och kunskap om omvärld och trender verkar banken för att utbilda och

vägleda kunderna till smarta hållbara val för framtiden.

Då Volvofinans Bank är en digital bank utan bankkontor och produktion är den egna miljöpåverkan relativt liten. Den påverkan som finns vill banken fortsätta att minska och är en del i bankens hållbarhetsmål. Utvecklingen av digitala lösningar som CarPay är en del, e-faktura och e-signering en annan. Banken har under året uppdaterat den interna tjänstebilspolicyn. Målsättningen är att tjänstebilarna ska ha nollutsläpp eller så låg nivå att utsläppet står i relation till bankens övergripande hållbarhetsmål. Tjänstebil ska i första hand väljas från partners sortiment av el- eller hybridbilar. Banken förespråkar resfria möten i tjänsten så långt det är möjligt och vid tjänsteresor ska det klimatsmartaste alternativet väljas i möjligaste mån. Under året har banken uppdaterat inköpspolicyn för att i upphandlingar kunna avgöra huruvida och i vilken utsträckning framtida leverantörer är hållbara. Krav finns på arbetsförhållanden, miljö, säkerhet och kvalitet. Bankens totala koldioxidutsläpp för 2022 beräknas på senast tillgängligt data för direkta utsläpp i Scope 1 samt indirekta utsläpp i Scope 2. Banken

mäter också de indirekta utsläppen i Scope 3, då bankens största upphov till växthusgasutsläpp ges i Scope 3 så är det av relevans att redovisa.

För år 2022 har banken mätt utsläppen från fordon som disponeras av bankens anställda i Scope 1, uppgifterna beräknas på intern data som löpande sammanställs utifrån hur många mil fordonen kört och CO<sub>2</sub>-utsläpp. I Scope 2 har banken mätt energiförbrukning från bankens kontor i Göteborg och Stockholm. I Scope 3 har banken gjort en uppskattning över hur mycket koldioxidutsläpp fordonen som banken administrerar ger upphov till, uppgifterna baseras på en approximation för hur många mil en personbil körde i genomsnitt för 2022 samt från intern data om gram CO<sub>2</sub> per km avseende de bilar som omfattas av bankens utlåning.

(ton CO <sub>2</sub> )	2022
Scope 1	154
Scope 2	1
Scope 3	278 840

## RISKER

Inom respektive avsnitt nedan redovisas de mest väsentliga risker som banken har identifierat kopplat till hållbarhet i verksamheten. Riskerna är både av strategisk och operativ karaktär, som bank kapitaltäckts alla risker, även de strategiska och operativa. Banken arbetar med hållbarhetsbedömning i kreditbeviljningsprocessen och beaktar därmed också kreditrisk som en hållbarhetsrelaterad risk. På bankens hemsida finns bankens TCFD-rapport publicerad som beskriver hur Volvofinans Bank strategiskt arbetar med klimatrelaterade risker och möjligheter.

### Personal och sociala förhållanden

Motiverade och engagerade medarbetare är en förutsättning för bankens framgång. Arbetsmiljö och företagskultur påverkar anställningsförhållandena för de anställda. Banken har identifierat två risker som framträder särskilt tydligt inom detta område:

- Risk för att banken blir beroende av nyckelpersoner
- Risk för felrekrytering

För att bibehålla rätt kompetens värnar banken om en fortsatt god fysisk såväl som psykosocial arbetsmiljö. God arbetsmiljö och chans till personlig utveckling samt nolltolerans gentemot alla typer av kränkande särbehandling, diskriminering och trakasserier är avgörande för goda medarbetarupplevelser och högt medarbetarengagemang.

### Miljö

Risken inom området miljö handlar främst om att bankens affär går ut på att finansiera fordon, vilka idag till stor del drivs på mindre miljövänliga bränslen såsom bensin och diesel. Det går att konstatera att en snabb omställning till klimatneutralitet främjar minskning av växthusgasutsläppen men det ökar omställningsrisken. Kopplat till det ser banken en risk för försämrade rating och upplåningsmöjlighet om utlåningen inte är tillräckligt hållbar. Banken ser även en risk för minskade utlåningsvolymerna samt risk för stora förändringar i restvärden på grund av omställningen till elektrifierade bilar.

### Mänskliga rättigheter

Verksamheten ska bedrivas med höga krav på etik och integritet. Banken ska tillämpa uppförandekoden och verka för mänskliga rättigheter. Volvofinans Bank accepterar inte någon form av barnarbete, tvångsarbete eller annan typ av ofrivilligt arbete. Anställningsvillkoren ska minst uppfylla minimikraven i nationell lagstiftning. Medarbetarna har rätt att organisera sig fackligt, gå med i föreningar och förhandla med Volvofinans som arbetsgivare. Banken köper enbart varor och tjänster som linjerar med bankens code of conduct

och gör bara affärer med leverantörer och kunder där förtroende finns. Banken har inte identifierat några väsentliga risker inom detta område. Banken finns och agerar endast i Sverige och respekterar såväl lagar som interna policys.

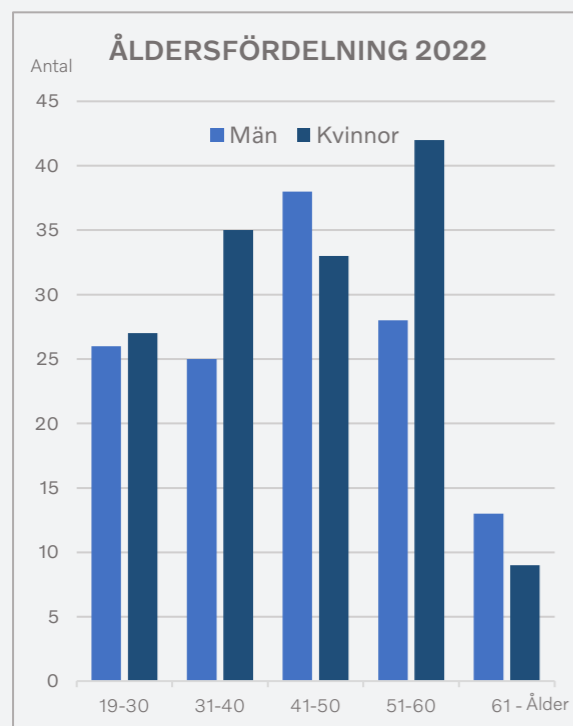
### Antikorruption

Volvofinans Bank vill aktivt bidra till ett hållbart samhälle genom att vara en trovärdig och ansvarstagande arbetsgivare, affärspartner och intressent. Lika viktigt som det är att följa gällande lagstiftning lika viktigt är det att praktisera bankens etiska riktlinjer och tillämpa god affärsed. Banken tillåter inte någon form av prissamverkan, kartellbildning eller missbruk av marknadsdominans och stöder i alla delar av verksamheten en korrekt och allsidig konkurrens vid anbud, offert, upphandling och inköp. Banken har en väl fungerande visseblåsarfunktion och utbildas löpande i frågor kring säkerhet, etik och antipenningtvätt. Under 2022 rapporterades 0 visseblåsarärenden.

Väsentliga risker kopplade till antikorruption:

- Risk att banken inte efterlever de bankregler och förordningar som reglerar bankens affär
- Risk för att banken på ett väsentligt sätt inte lever upp till antipenningtvättsreglementet
- Risk för interna oegentligheter

För att minimera risken att inte efterleva bankregler och förordningar genomför bankens Compliance regelbundna monitoreringar. Banken är också skyldig att bedöma och minimera risken för att verksamheten utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Genom att alltid kontrollera identitet, syfte med affären och verklig huvudman hos företagskunder förebyggs risken att banken utnyttjas för finansiering av terrorism och penningtvätt. Då banken endast agerar i Sverige och erbjuder produkter på denna marknad bedömer banken att risken minskar för penningtvätt och terrorfinansiering.



## PERSONAL

Vid utgången av 2022 hade banken 276 (255) anställda, varav 223 (205) i Göteborg. Övriga var anställda vid kontoret i Stockholm. Medelantalet anställda uppgick till 257 (249) personer, andelen kvinnor är högre än andelen män. Bland de ledande befattningshavarna är 3 av 13 kvinnor.

Bankens årliga medarbetarundersökning visar att indexen för engagemang, ledarskap, teameffektivitet och organisatorisk och social arbetsmiljö fortsätter ligga på höga nivåer. Svarefrekvensen är bra, hela 92 % har valt att delta i undersökningen. Den årliga medarbetarundersökningen visar också att medarbetarnöjdheten (eNPS) ökat och ligger över Benchmark.

En viktig konkurrensfaktor när utvecklingen går snabbt är rätt kompetens. Utbildning och utveckling av medarbetarna är av strategisk betydelse och fortsatt en viktig investering för banken. Utvecklingssamtal och prestationsdialoger är därför betydelsefulla verktyg i måldialoger och utvecklingsarbetet, där individuella utvecklingskontrakt upprättas. Bankens medarbetare genomgår också ett antal e-utbildningar för att säkerställa en hög kompetensnivå i bankverksamhet samt risk- och säkerhetsfrågor.

Ledarskap är ett prioriterat område, där flera olika utbildningsinsatser har genomförts. Ledarkonferens och Ledarforum (1 gång/månad) är viktiga mötesplatser där alla ledare med personalansvar samlas. Hybridarbete har fortsatt fungerat utmärkt då rätt förutsättningar funnits så som tekniska hjälpmedel, nya arbetssätt samt ett gott distansledar- och medarbetarskap.

En bra arbetsmiljö har stor betydelse för bankens lönsamhet, då den stimulerar till engagemang och goda arbetsinsatser. Banken arbetar därför förebyggande för att erbjuda en sund och säker arbetsplats som kan bidra till medarbetarnas välbefinnande och möjliggöra en god balans mellan arbete och fritid. Banken har en friskvårdsgrupp som genomför olika friskvårdsinitiativ.

Under våren startades en hälsosatsning "Move-2022" med fokus på att bryta stillasittandet tillsammans med Team Magdalena Forsberg. Hälsosatsningen har innefattat kost, vila/ sömn, träning, rörelse och mental träning. Vidare har samtliga anställda haft möjlighet att nyttja 1 timma i veckan av arbetstiden för att satsa på egen vald hälsosatsning.

Som ett led i Volvofinans löpande arbetsmiljöarbete att säkerställa en trygg och säker arbetsmiljö har vi också fokuserat på insatser kopplat till droger och missbruk i arbetslivet.

Olikheter bidrar till en bättre kultur, därför arbetar vi aktivt med att öka medvetenheten och att främja en ökad jämlikhet. Banken har en styrgrupp för ökad jämlikhet och inkludering. Under hösten anlätades Caroline Farberger som föreläsare som beskrev sin egen resa och delade med sig av viktiga insikter för en jämlik och inkluderande arbetsplats. Vi tar avstånd från alla former av diskriminering och trakasserier.

Uppgifter om utbetalda löner och ersättningar framgår av Not 12.

## ERSÄTTNINGAR

Enligt Finansinspektionens föreskrifter ska information om bankens ersättningspolicy och dess tillämpning offentliggöras minst årligen och senast i samband med att årsredovisningen offentliggörs.

## BEREDNING OCH BESLUT

Bankens styrelse har inom sig utsett en ersättningskommitté med uppgift att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt föreslå åtgärder för att följa upp tillämpningen av den gällande ersättningspolicy. Styrelsen har utsett styrelseordförande Urmas Kruusval, Per Avander och Lex Kerssemakers till medlemmar i ersättningskommittén.

En oberoende kontrollfunktion har till uppgift att delta i bedömnings- och utvärderingsprocessen av bankens ersättningsystem. Kontrollfunktionen rapporterar resultatet av sin granskning till styrelsen.

## Risikanalys

Innan ett beslut kan fattas om att anta en ersättningspolicy eller besluta om andra väsentliga förändringar av bankens ersättningsystem ska en riskanalys genomföras. Riskanalysen ska identifiera och beakta risker som är förenade med bankens ersättningspolicy och ersättningsystem och som kan medföra att bankens resultat eller finansiella ställning försämrats i framtiden. Utifrån riskanalysen ska banken identifiera anställda vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

## Ersättningsmodell

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att banken kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare som bidrar till bankens långsiktiga värdetillväxt. Bankens ersättningar ska främja en effektiv riskhantering och inte uppmuntra till överdrivet risktagande. Basen ska utgöras av fast ersättning. I vissa fall kan ersättningen

kompletteras med en rörlig del. Rörlig ersättning baseras på individuella mål som har godkänts av styrelsen.

Banken kan besluta att rörlig ersättning ska kunna falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställde, resultatenheten eller banken inte uppfyllt resultatkriterierna. Banken ska också kunna avstå från att utbetala rörlig ersättning om dess ställning försämrats väsentligt.

## Rörlig ersättning

Bankens syfte med rörlig ersättning är att stimulera medarbetare till att uppnå av banken speciellt viktiga uppsatta mål. Rörlig ersättning tillämpas som ett komplement till den fasta ersättningen för ett fåtal befattningar inom bankens marknadsfunktion. En rörlig ersättning får uppgå till max 2 månadslöner. Till ledamöter i bankens företagsledning utgår ingen rörlig ersättning. Sådan ersättning utgår inte heller till anställda som fattar beslut om krediter/limiter eller inom kontrollfunktioner som arbetar med regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision.

## Uppskjuten ersättning

För befattningar som i tjänsten utövar ett inte oväsentligt inflytande på bankens risknivå och som eventuellt kan erhålla rörlig ersättning ska 50 % av den rörliga ersättningen inte betalas ut förrän efter 3 år efter resultatperioden under förutsättning att ersättningen uppgår till minst 100 000 kronor.

## Övriga ersättningar

Banken kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner till exempel i form av bilförmån, hälso- och friskvård. Pensionslösningar följer kollektivavtal. Banken kan avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor.

## Kostnadsförda belopp

Under räkenskapsåret kostnadsförda totalbelopp för ersättningar per personalkategori framgår av tabellen nedan.

Personalkategori*	Fast ersättning mnkr	Rörlig ersättning mnkr	Antal personer med fast ersättning	Antal personer med rörlig ersättning
Verkställande ledning	21,5	0	13	0
Övriga anställda inkl andra anställda som kan påverka bankens risknivå**	129,0	0,4	244	7
<b>Totalt</b>	<b>150,5</b>	<b>0,4</b>	<b>257</b>	<b>7</b>

\* Kategorin "Verkställande ledning" omfattar verkställande direktören och övriga personer i företagsledningen som är direkt ansvarig inför styrelsen eller den verkställande direktören. Kategorin "Andra anställda som kan påverka bankens risknivå" omfattar övriga som har definierats som anställda vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

\*\* I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd lämnas av integritetsskäl inte kvantitativa uppgifter för personalkategorier med få individer. Därför redovisas kvantitativa uppgifter för kategorin Andra anställda ihop med kategorin Övriga anställda.

Kostnadsförda ersättningar för räkenskapsåret uppgår till 151 mnkr. Den rörliga ersättningen utgörs i sin helhet av kontanter. Ingen ersättning är uppskjuten och inga utfästa rörliga ersättningar föreligger.

Det finns inga kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag under året. Inga ytterligare utfästa avgångsvederlag och inga garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning föreligger.

## VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för banken vinstmedel på sammanlagt 1 643 mnkr. Styrelsen föreslår bolagsstämman en utdelning om 154 mnkr, motsvarande 25 procent av rörelseresultat efter schablonskatt för 2022.

Belopp i tkr	2022
Balanserad vinst	307 836
Årets resultat	1 334 989
<b>Till årsstämmans förfogande</b>	<b>1 642 825</b>
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:	
Till aktieägarna utdelas 153,60 kronor per aktie	153 602
Balanseras i ny räkning	1 489 223
<b>Totalt</b>	<b>1 642 825</b>

## KAPITALBAS

Regelverket för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett institut vid varje tidpunkt ska ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingsprocess. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 5 973 mnkr (5 123) och slutligt minimikapitalkrav uppgår till 1 943 mnkr (1 775). Specifikation av posterna framgår i avsnittet om Risk- och kapitalhantering.

Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Beträffande bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till följande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys.



## FLERÅRSÖVERSIKT

Belopp i mnkr

Resultatsammandrag	2022	2021	2020	2019	2018
Ränteintäkter	709	544	579	569	507
Leasingintäkter	6 365	6 159	5 836	5 660	5 318
Räntekostnader	-455	-281	-327	-335	-256
Erhållen utdelning	0	0	0	0	16
Provisionsintäkter	389	350	360	366	357
Provisionskostnader	-156	-140	-153	-112	-108
Nettoresultat av finansiella transaktioner	32	10	-3	1	-1
Övriga rörelseintäkter	312	259	168	144	85
<b>Summa intäkter</b>	<b>7 196</b>	<b>6 901</b>	<b>6 460</b>	<b>6 293</b>	<b>5 918</b>
Allmänna administrationskostnader	-496	-448	-401	-437	-348
Övriga rörelsekostnader*	-5 902	-5 784	-5 469	-5 324	-5 055
Kreditförluster, netto	-23	-11	-22	-16	-13
<b>Summa kostnader</b>	<b>-6 421</b>	<b>-6 243</b>	<b>-5 892</b>	<b>-5 777</b>	<b>-5 416</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>775</b>	<b>658</b>	<b>568</b>	<b>516</b>	<b>502</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 335</b>	<b>423</b>	<b>122</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
<b>Balanssammandrag</b>					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 239	1 586	1 331	1 430	1 246
Utlåning till kreditinstitut	1 988	2 234	2 484	1 281	1 622
Utlåning till allmänheten	16 437	16 872	16 279	17 278	16 923
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 495	1 453	1 826	2 350	2 232
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag	21	18	17	18	31
Immateriella anläggningstillgångar	19	19	20	15	21
Materiella anläggningstillgångar	23 430	21 803	21 415	20 661	20 364
Övriga tillgångar	1 291	1 127	770	1 003	938
<b>Summa tillgångar</b>	<b>46 920</b>	<b>45 112</b>	<b>44 142</b>	<b>44 036</b>	<b>43 377</b>
Upplåning	36 835	35 956	35 649	35 902	35 834
Övriga skulder	2 923	2 345	2 386	2 562	2 383
Efterställda skulder	400	400	400	400	400
Obeskattade reserver	4 680	5 533	5 039	4 626	4 128
Eget kapital	2 082	878	668	546	632
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>46 920</b>	<b>45 112</b>	<b>44 142</b>	<b>44 036</b>	<b>43 377</b>

\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

## NYCKELTAL

	2022	2021	2020	2019	2018
Räntabilitet eget kapital, %	12,69	11,75	10,94	10,74	10,15
Inlåning/Utlåning, %	57,81	56,36	59,2	55,94	48,87
Resultat/riskvägda tillgångar, %	3,19	2,96	2,66	2,50	2,53
Avkastning på totala tillgångar, %	1,34	1,17	1,01	0,93	0,94
Total kapitalrelation, %	24,59	23,08	21,91	21,29	20,08
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,94	21,28	20,04	19,35	18,06
Räntenetto/ø utlåning, %	2,09	1,72	1,73	1,59	1,48
Kreditförluster/ø utlåning, %	0,06	0,01	0,08	0,04	0,03
K/I-tal	0,45	0,44	0,48	0,51	0,47
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,40	0,41	0,45	0,53	0,53
Likviditetstäckningsgrad	210	225	237	257	333
NSFR (Net stable funding ratio)	118	116			
Bruttosoliditet	12,2	10,8	9,8	9,1	8,3
Medelantal anställda	257	249	234	220	207

Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:

<https://www.volvofinans.se/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/>



## RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr  
1 januari – 31 december

Rörelsens intäkter	Not	2022	2021
Ränteintäkter	5	709 272	543 397
varav intäkter beräknade med effektivräntemetoden		(706 122)	(543 397)
Leasingintäkter	6	6 364 920	6 158 786
Räntekostnader	5	-455 369	-281 025
<b>Räntenetto</b>		<b>6 618 822</b>	<b>6 421 157</b>
Erhållna utdelningar	7	75	46
Provisionsintäkter	8	389 271	350 281
Provisionskostnader	9	-156 594	-139 813
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	32 384	10 379
Övriga rörelseintäkter	11	312 009	259 038
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>7 195 967</b>	<b>6 901 088</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	12	-495 761	-448 008
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	-5 847 030	-5 753 371
Övriga rörelsekostnader	14	-54 859	-30 892
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-6 397 650</b>	<b>-6 232 271</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>798 318</b>	<b>668 817</b>
Kreditförluster netto	15	-23 118	-10 848
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	15	-17	20
<b>Rörelseresultat</b>		<b>775 183</b>	<b>657 989</b>
Bokslutsdispositioner	16	853 176	-494 047
Skatt på årets resultat	17	-293 370	258 669
<b>Årets resultat*</b>		<b>1 334 989</b>	<b>422 611</b>

\* Årets resultat sammanfaller med årets totalresultat.

## BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

Tillgångar	Not	2022-12-31	2021-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	18	1 238 893	1 586 148
Utlåning till kreditinstitut	19	1 987 473	2 233 864
Utlåning till allmänheten	20	16 437 193	16 872 075
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	2 495 493	1 452 687
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag	22	14 233	10 899
Aktier och andelar i koncernföretag	23	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	24	19 224	19 047
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	25	3 485	5 877
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	25	23 426 952	21 797 175
Övriga tillgångar	26,27	1 213 419	770 076
Uppskjutet skattefordran	17	–	292 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	76 965	65 434
<b>Summa tillgångar</b>		<b>46 920 073</b>	<b>45 112 024</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	29	1 407 143	1 069 048
In- och upplåning från allmänheten	30	23 044 465	21 794 994
Emitterade värdepapper	29	12 383 444	13 092 362
Övriga skulder	27,31	1 494 354	1 032 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1 428 700	1 311 938
Efterställda skulder	33	400 000	400 000
<b>Summa skulder</b>		<b>40 158 106</b>	<b>38 701 258</b>
Obeskattade reserver	34	4 679 919	5 533 095
<b>Eget kapital</b>	35		
Bundet eget kapital:			
Aktiekapital, (1 000 000 aktier, kvotvärde 400 kr)		400 000	400 000
Reservfond		20 000	20 000
Utvecklingsfond		19 224	19 047
Fritt eget kapital:			
Balanserat resultat		307 836	16 013
Årets resultat		1 334 989	422 611
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 082 049</b>	<b>877 671</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>46 920 073</b>	<b>45 112 024</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2021-01-01</b>	<b>400 000</b>	<b>20 000</b>	<b>20 182</b>	<b>227 947</b>	<b>668 129</b>
Årets resultat	–	–	–	422 611	422 611
Aktivering av utvecklingsutgifter	–	–	7 163	-7 163	–
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter	–	–	-8 298	8 298	–
<b>Summa förändring före transaktioner med ägarna</b>	<b>400 000</b>	<b>20 000</b>	<b>19 047</b>	<b>651 693</b>	<b>1 090 740</b>
Utdelning	–	–	–	-213 069	-213 069
<b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b>	<b>400 000</b>	<b>20 000</b>	<b>19 047</b>	<b>438 624</b>	<b>877 671</b>
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>400 000</b>	<b>20 000</b>	<b>19 047</b>	<b>438 624</b>	<b>877 671</b>
Årets resultat	–	–	–	1 334 989	1 334 989
Aktivering av utvecklingsutgifter	–	–	18 849	-18 849	–
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter	–	–	-18 672	18 672	–
<b>Summa förändring före transaktioner med ägarna</b>	<b>400 000</b>	<b>20 000</b>	<b>19 224</b>	<b>1 773 436</b>	<b>2 212 660</b>
Utdelning	–	–	–	-130 611	-130 611
<b>Utgående eget kapital 31 december 2022</b>	<b>400 000</b>	<b>20 000</b>	<b>19 224</b>	<b>1 642 825</b>	<b>2 082 049</b>

Belopp i tkr

Löpande verksamhet	2022	2021
Rörelseresultat	775 183	657 989
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	33 626	6 178
Av-/nedskrivningar	5 847 030	5 753 371
Kreditförluster	23 117	10 848
Betald/återbetald (-/+) skatt	-63 814	-37 132
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>		
Belåningsbara statsskuldssambindelser	347 255	-254 945
Utlåning till allmänheten	411 910	-605 388
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 042 806	373 297
In-och upplåning från allmänheten	1 249 471	-513 800
Skulder till kreditinstitut	338 095	-161 905
Övriga tillgångar	-392 575	-59 294
Emitterade värdepapper	-708 918	983 453
Övriga skulder	544 573	-47 841
<b>Kassaflöde av löpande verksamhet</b>	<b>7 362 147</b>	<b>6 104 831</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>		
Balanserade utvecklingsutgifter	-18 849	-7 162
Investeringar i aktier och andelar	-2 061	-2 264
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	-1 273	1 126
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 995 200	3 990 081
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11 450 944	-10 123 309
<b>Kassaflöde av investeringsverksamhet</b>	<b>-7 477 927</b>	<b>-6 141 528</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>		
Utbetald utdelning	-130 611	-213 069
<b>Kassaflöde av finansieringsverksamhet</b>	<b>-130 611</b>	<b>-213 069</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		
Likvida medel vid årets början	2 233 864	2 483 630
Kassaflöde av löpande verksamhet	7 362 147	6 104 831
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-7 477 927	-6 141 528
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-130 611	-213 069
<b>Likvida medel vid årets slut, se Not 40</b>	<b>1 987 473</b>	<b>2 233 864</b>

# NOTER



**NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING**

Belopp i tkr om inget annat anges.

Volvofinans Bank AB, nedan kallat banken, bedriver sin verksamhet på den svenska marknaden.

**NOT 1. UPPGIFTER OM BANKEN**

Årsredovisningen avges per den 31 december 2022 och avser Volvofinans Bank AB ("banken") som är ett svenskt registrerat kreditinstitut med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 15, Box 198, 401 23 Göteborg.

Banken ägs av den svenska Volvohandeln genom förvaltningsbolaget AB Volverkinvest till 50 % och av Volvo Personvagnar AB till 50 %. Banken bedriver säljfinansieringsverksamhet och kokortsrörelse.

Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§, upprättar banken inte någon koncernredovisning eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

**NOT 2. RISK- OCH KAPITALHANTERING****BAKGRUND**

Volvofinans Bank AB (publ), organisationsnummer 556069-0967, omfattas av EU-regelverken - Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

Regelverken är införda via svensk lag och dessutom har ett stort antal föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen tillkommit.

I denna årsredovisning lämnas de uppgifter som krävs enligt nämnda lagar och föreskrifter.

Finansinspektionen godkände bankens IRK-ansökan för att få beräkna kapitalkrav för kreditrisk med interna modeller (IRK) för hushållsportföljen och motpartslösa exponeringar våren 2011. Tre år senare, d v s våren 2014, godkände Finansinspektionen bankens ansökan om att få tillämpa interna modeller även för bankens företagsexponeringar. Vidare har banken permanent undantag att använda schablonmetoden för exponeringar mot den svenska staten, Sveriges Riksbank och svenska kommuner samt för exponeringsklasserna stats- och institutsexponeringar portföljer av oväsentlig storlek inklusive aktieexponeringar.

**RISKHANTERING**

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker så som kreditrisker, ränterisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för företagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner vilka i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen. Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet, samt att för dessa

bestämma lämplig riskkapit (limiter) och säkerställa att det finns effektiva interna kontrollsystem. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I banken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd VD. Funktionen Riskkontrollns uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. Funktionen ansvarar också för utformningen, implementeringen, tillförlitligheten och uppföljningen av bankens riskklassificeringssystem.

**RISKSTRATEGI**

Bankens riskstrategi och riskkapit ska:

- vara styrmedel för att nå företagets strategiska mål
- ta hänsyn till VFB:s unika affärsmodell i det svenska Volvosystemet
- ta hänsyn till VFB:s position att uppfattas som "The Mobility Bank"
- vara anpassad till VFB:s olika affärsområden Cars, Fleet och Trucks
- vara systematisk, strukturerad och genomsyra hela organisationen

Banken har identifierat nedanstående riskkategorier som de viktigaste riskerna för uppfyllandet av bankens strategiska mål:

- Kreditrisk
- Operativ risk
- Koncentrationsrisk (kreditrisk)
- Ränterisk
- Motpartsrisk
- Likviditetsrisk
- Ryktesrisk
- Strategisk risk
- Restvärdesrisk
- Hållbarhetsrelaterad risk

Bankens övergripande riskstrategi bygger på en kontinuerlig analys av de olika riskfaktorer som banken är utsatt för i sin verksamhet. Dessa risker kan grovt indelas i:

- risker som banken är villiga att acceptera, eftersom de kan bidra till en högre avkastning/måluppfyllelse
- risker som banken försöker minimera, eftersom de inte kan förväntas bidra till en högre avkastning/måluppfyllelse

Kreditrisk, koncentrationsrisk (kreditrisk) samt restvärdesrisk tillhör den förstnämnda kategorin vilka ska optimeras inom den, av styrelsen fastställda, riskkapiten för att nå de strategiska målen.

Operativ risk, ränterisk, motpartsrisk, ryktesrisk, likviditetsrisk, strategisk risk och hållbarhetsrelaterad risk tillhör den senare kategorin vilken banken har en låg riskkapit för. Kostnader för hantering av dessa risker ska stå i proportion till den direkta eller indirekta förlust som kan uppstå om risken materialiseras.

Bankens riskstrategi är en viktig del av affärsstrategin. Bankens position som mobilitetsbank, uppdelat på de olika affärsområdena, i det svenska Volvosystemet går hand i hand med optimal hantering av kreditrisk och restvärdesrisk eftersom de gynnar både ägare, kunder och partners samt försvarar bankens position och dess roll i systemet. Den låga riskkapiten för övriga risker är på samma sätt naturlig eftersom de inte bidrar till högre måluppfyllelse utan snarare riskerar att ge sämre måluppfyllelse givet den roll banken har i det svenska Volvosystemet. Därför följs bankens strategiska mål om räntabilitet på eget kapital som ett riskkapitetsmått.

Samtliga risker ska hanteras såväl preventivt som reaktivt genom en god riskhantering i första försvarslinjen samt god riskkontroll av andra försvarslinjen. Funktionen för Riskkontroll följer regelbundet upp samtliga risker och att de håller sig inom beslutad riskkapit.

Bankens riskhantering ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar. I de produkter och tjänster banken erbjuder ska risk vägas mot förväntad avkastning inom för vad som är ekonomiskt försvarbart. För att uppnå en god lönsamhet och samtidigt ha en acceptabel risknivå ska verksamheten utnyttja och integrera resultatet av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Vid väsentliga affärsbeslut ska det beaktas vilka konsekvenser som kan uppstå ur ett risk- och kapitalhänseende.

**RISKAPTIT**

Bankens övergripande riskkapitetsmått utgörs av kapitalrelationer samt räntabilitet på eget kapital. Bankens kärnprimärkapitalrelation skall lägst uppgå till 14,0 % och målnivån för total kapitalrelation är 18,5 %.

**KREDITRISK**

Med kreditrisk avses den risk som vid varje tillfälle bedöms föreligga att bankens motparter, av en eller annan orsak, inte fullgör sina åtaganden avseende betalning med anledning av olika former av ingångna avtal. Dessa avtal kan utgöras av olika former av penningförsträckning, leasing, garantier, placeringar eller derivatavtal.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika befattningshavare.

Bankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken är en stor riskexponering är bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis mycket små.

Kreditriskbedömning sker i kreditbedömningsverktyget VF Score. VF Score är ett egenutvecklat internt riskklassificeringsverktyg där externt tillhandahållen ekonomisk information tillsammans med intern kreditinformation om kunden processas genom egenutvecklade scorekort och regelverk för att slutligen utmytna i en riskklassificering av kunden. Verktyget producerar en kreditrekommendation som endera är beviljning, prövning eller avslag, baserat på scoringpoäng och regelverk. På grundval av rekommendationen och övrig känd information om kunden, fattas ett kreditbeslut som innebär att krediten antingen beviljas eller avslås av den instans som i enlighet med respektive enhets kreditbeviljningsinstruktion har rätt att fatta beslut.

Den kreditgivning där Volvofinans tar direkt risk på motparten utgörs framförallt av vagnparksfinansiering, genom finansiell eller operationell leasing, till svenska företag. Kreditkvaliteten står i fokus, varför affärer, efter noggrann kreditprövning, endast görs med finansiellt stabila företag. Kreditkunderna ska vara av så hög kvalitet att kreditförlusterna kan hållas på en låg nivå. Kreditvolym får aldrig uppnås på bekostnad av kreditkvaliteten. Volvofinans har ett egenutvecklat scorekort och regelverk i VF Score även för bedömning av större företag. Samtliga vagnparks-kunder bedöms enligt en expertbaserad modell.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av kravärenden. Övervakning sker bl a med stöd av särskilda kravprocesser som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd krävs.

**KREDITER MED UPPSKOV ELLER OMFÖRHANDLADE VILLKOR**

Det förekommer att avtal omförhandlas med kund, vilket kan innebära exempelvis amorteringsfritt under en begränsad period. I samband med omförhandlingen av ett avtal görs en bedömning av kundens långsiktiga betalningsförmåga. Bedömningen innefattar både kundens finansiella situation samt en värdering av det finansierade objektet. Per 2022-12-31 uppgick den totala kapitalskulden avseende omförhandlade avtal till 59,9 mnkr (92,0).

Det finns inga avtal där kapitalskulden nedskrivits eller ränteeffergifter överenskommit med kredittagaren.

**KVANTIFIERING AV KREDITRISKER**

Inom ramen för bankens interna riskklassificeringssystem (IRK) kommer egna estimat av de ingående riskdimensionerna kvantifieras. Dessa riskestimat används vid kreditbeviljning, kapitaltäckning och riskhantering. IRK-metoden bygger på tre olika riskdimensioner; sannolikhet för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) samt exponeringsbelopp (EAD). Vid beräkning av exponeringsbeloppet för exponeringar utanför balansräkningen estimeras även en konverteringsfaktor (KF).

För hushållsexponeringar (privatpersoner, samt små och medelstora AB) används sedan januari 2007 statistiska scoringmodeller och för företagsexponeringar (företag med en omsättning högre än 400 mnkr eller en exponering hos banken på högre än 5 mnkr) infördes i slutet av 2007 en expertbaserad modell.

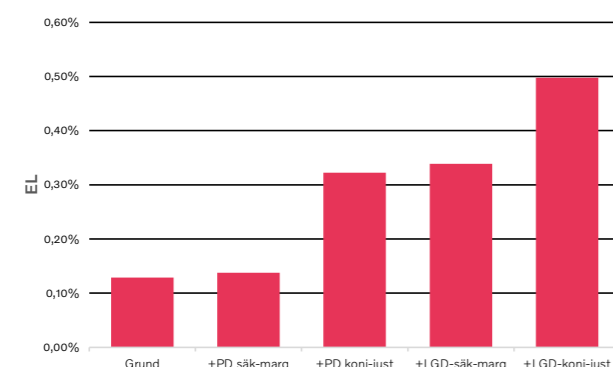
För hushållsexponeringar beräknas fallissemangsriskens individuellt för varje enskild exponering med statistiska riskmodeller, vilket är en del av riskmodelleringen. Baserat på det individuella riskestimatet tilldelas respektive exponering en riskklass i PD-dimensionen. En riskklass består av ett visst antal exponeringar med likartad riskprofil och risknivå, vilka också har genomgått en enhetlig riskprocess. Denna process benämns av banken som riskklassificering.

I riskdimensionerna LGD samt EAD används produktklasser. Gällande LGD-dimensionen finns för vissa produkter en underliggande riskklassstruktur, exempelvis baserad på belåningsgrad.

Förlustgraden i finansieringsportföljen är uppskattad mot slutkund. Detta trots att banken har ett sk regressavtal med respektive återförsäljare. Regressen innebär att återförsäljaren övertar kundfordran efter 180 dagars utebliven betalning. Banken har, främst p g a ovan nämnda affärsmodell, enbart haft försumbara kreditförluster i dessa portföljer.

För varje riskklass alternativt produktklass beräknas ett riskestimat som beskriver medelrisken för riskklassen. Riskestimatet för riskklassen inkluderar en säkerhetsmarginal som ska ta hänsyn till osäkerhet i data, datakvalitet samt datatillgång. Riskestimaten för riskklassen konjunkturjusteras. PD ska avspegla genomsnittet av en ekonomisk cykel och LGD/KF ska avspegla en lågkonjunktur. Banken definierar perioden från tidigt 1990-tal och framåt som en hel konjunkturcykel. Den metod som banken använder för konjunkturjustering i PD-dimensionen syftar till att hålla portföljernas PD i respektive IRK-underportfölj konstant. Detta innebär att justeringsfaktorn förändras över tid, dock med begränsningen att den ej får understiga 1. Som mått på tider av ogynnsamma ekonomiska förhållanden, används krisåren i början av 1990-talet. Ovan nämnda process benämns av banken som riskklassestimering. Samtliga av bankens modeller uppfyller regelverkets krav på minst fem års utfallsdata. I riskklassestimeringen har banken, gällande såväl grundestimat som konjunkturjusterade estimat, använt sig av mycket konservativa antaganden samt stora säkerhetsmarginaler. Detta för att säkerställa att de estimat som används vid kapitaltäckning ej medför en underskattning av kreditrisken.

Nedanstående graf ger en överblick över hur förväntad förlust, EL, för bankens hushållsexponeringar påverkas av de olika justeringar som används i PD- respektive LGD-dimensionen. Diagrammet visar att det slutliga estimatet är mer än 100 % större än grundestimatet.



I nedanstående tabell presenteras intervall av LGD samt medel av PD om krediterna är i stage 1.

Produkt	LGD (%)	Medel-PD (%)
Kontokrediter	44-81	0,38
Räntebärande värdepapper	28-59	0,07
Egna finansieringsavtal	5-12	1,24
Överlåtna finansieringsavtal	<1*	1,29

## JÄMFÖRELSE MED EXTERNA RATINGINSTITUT

Förhållandet mellan ett externt kreditvärderingsföretags rating (Standard & Poor's) och bankens egna riskklasser i PD-dimensionen redovisas i nedanstående tabell. Jämförelsen är enbart indikativ och avser inte att representera något fast förhållande mellan de interna riskklasserna och Standard & Poor's rating.

Intern riskklass	Indikativ rating enligt Standard & Poor's
1	AAA till A-
2	BBB+ till BBB-
3-4	BB+ till B+
5-6	B till B-
7	CCC/C
Fallissemang	D

## GENOMSNISSLIG RISKVIKT PER EXPONERINGSKLASS

### Hushållsexponeringar

Nedanstående tabell visar genomsnittlig riskvikt per riskklass för Hushållsexponeringar (undergrupp övrigt). Av tabellen framgår riskklassernas exponering inom linjen samt deras exponeringsbelopp där hänsyn tagits till konverteringsfaktorn (KF).

Riskklass	Exponering inom linjen	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Riskvikt i %
1	9 612 858	15 452 447	2 505 582	16,21
2	6 496 866	8 468 498	2 227 228	26,3
3-4	4 431 186	4 837 644	1 801 090	37,23
5-6	1 055 998	1 096 921	565 572	51,56
7	138 853	142 144	90 587	63,73
Fallerat	115 128	115 128	107 462	93,34
<b>Totalt</b>	<b>21 850 890</b>	<b>30 112 783</b>	<b>7 297 521</b>	<b>24,23</b>

Enligt tabellen Totala beloppet av alla exponeringar utan hänsyn till kreditriskskydd uppgår totalt hushållsexponeringsbelopp till 31,67 mdkr jämfört med 30,1 mdkr enligt ovan. I det högre beloppet beräknas KF till 100 % och i det lägre beloppet beräknas KF till 87,0 % för Privat och 84,5 % för Företag.

### Företagsexponeringar

Nedanstående tabell visar genomsnittlig riskvikt per riskklass för Företagsexponeringar, grundläggande intern metod.

Riskklass	Exponering inom linjen	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Riskvikt i %
1	5 348 615	5 437 537	2 511 493	46,19
2	3 210 125	3 234 205	2 888 470	89,31
3-4	1 647 718	1 647 718	1 858 074	112,77
5-6	211 679	211 679	337 245	159,32
7	1 563	1 563	2 541	162,56
Fallerat	77 185	77 185	0	0
<b>Totalt</b>	<b>10 496 885</b>	<b>10 609 887</b>	<b>7 597 823</b>	<b>71,61%</b>

Enligt tabellen Totala beloppet av alla exponeringar utan hänsyn till kreditriskskydd uppgår totalt företagsexponeringsbelopp till 11,32 mdkr jämfört med 10,76 mdkr enligt ovan. I det högre beloppet ingår vissa åtaganden utanför balansräkningen.

## VALIDERING

En av de viktigaste delarna i ett internt riskklassificeringssystem är valideringen av systemet. Valideringen utförs åtminstone årligen och ansvarig för valideringsprocessen och för genomförandet är funktionen för Riskkontroll.

Valideringsprocessen ska innehålla en dokumenterad kvalitativ analys och bedömning av utformningen på och användningen av riskklassificeringssystemen. En kvantitativ validering görs av modellernas träffsäkerhet och det ska säkerställas att inte systematiska avvikelser förekommer. Resultat och slutsatser från valideringen rapporteras till styrelsen.

Tabellen nedan visar prediktion respektive utfall (EL samt LGD) för hushållsexponeringar och motpartsavvikelse för företagsexponeringar. Den stora differensen mellan prediktion och utfall är en följd av de olika konservativa antaganden som banken använt sig av under modellutvecklingen.

Exponeringsklass	EL		PD		LGD	
	Prediktion	Utfall	Prediktion	Utfall	Prediktion	Utfall
Hushåll Övrigt, %	0,5	0,32	1,1	0,32	32	16
Företag, %	0,67	0,88	2,17	0,88	45	N/A*

\* För företagsexponeringar används föreskrivna värden för LGD (grundläggande intern metod).

## YTTERLIGARE ANVÄNDNINGSSOMRÅDEN FÖR RISKKLASSIFICERINGSSYSTEMET

Riskklassificeringssystemet utgör en integrerad del av styrning, kreditprocess, riskhantering och intern kapitalallokering. Dessutom använder banken systemet till nedskrivningar samt riskjusterad prissättning

## FRAMTIDA REGELVERK

**Basel IV:** Regelverket är beslutat att implementeras vid olika tidpunkter, 2022-01-01 är det datum då de nya IRK-reglerna trädde i kraft avseende modeller mm. Kapitalgolvet om 72,5% kommer fasas in under en femårsperiod (från år 2025-2030). I Basel IV ingår: kreditrisk (ny schablonmetod, reviderat regelverk för IRK, kapitalgolvet, marknadsrisk (nytt regelverk för kapitalkrav), operativ risk (ny metod för kapitalkrav, ersätts av Bankpaketet se nedan) samt förändringar inom motpartsrisk, värdepapperisering, CVA-risk. De nya förslagen för förändrade regler för IRK innebär bl.a. att minska komplexiteten i regelverket och förbättra jämförbarheten, samt hantera skillnader i kapitalkraven. Baselkommittén begränsar bl.a. IRK-metoden för bankexponeringar, stora företag och aktieexponeringar. Man vill också begränsa användningen av IRK för specialutlåning och viss motpartsrisk samt införa golvet för PD, LGD och CCF.

För Volvofinans del ser vi ett ökat kapitalkrav pga. av de nya LGD-golven, speciellt för finansiering. Golven i schablonmetoden kommer ge banken ytterligare ett ökat kapitalkrav när de fasas in fr.o.m. 2025 dock påverkas banken inte förrän 2028-2029 enligt preliminära beräkningar givet dagens nivåer av exponeringar och kapitalbas.

Avseende de risker som VFB håller kapital för inom Pelare 2 kommer det ske vissa förändringar, både när det gäller beräkning och vilken typ att kapital kapitalkravet ska bestå av. Även en föränd-

ring av bankens bruttosoliditetskrav kan öka efter Finansinspektionens krav. FI kommer formellt att fatta enskilda beslut om pelare 2-krav för varje bank detsamma gäller för bruttosoliditetskrav.

Tidpunkten för när FI börjar tillämpa ändringarna ovan sker först efter den första översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) som banken omfattas av efter att det ändrade regelverket trätt i kraft. FI har ännu inte genomfört någon ÖUP för banken enligt det nya regelverket.

Bankpaketet om riskreducerande åtgärder innebär ändringar i regelverket om kapitaltäckning och hantering av banker i kris. Syftet är att stärka bankernas motståndskraft mot kriser och säkerställa att samhällskritiska verksamheter kan upprätthållas vid en kris.

### Operativ Risk

Inom ramen för Bankpaketet kommer schablonmetodsberäkningen att ändras 2025. Banken har genomfört preliminära beräkningar och de visar på ett lägre kapitalkrav.

Hantering av ränterisk (IRRBB) och Kreditspreadrisk (CSRBB)

EBA har publicerat uppdaterade riktlinjer för mätning och hantering av ränterisk, IRRBB, och kreditspreadrisk, CSRBB, där riktlinjerna för IRRBB träder i kraft 2023-06-30 och för kreditspreadrisk 2023-12-31. Sammanfattningsvis fastställer de nya riktlinjerna för kreditspreadrisk att mätmetoden ska beakta fler typer av instrument. Sammantaget kan resultatet av uppdateringen leda till att ytterligare kapital behöver avsättas för ränte- och kreditspreadrisk.

### Klimatrelaterade risker

Bilmarknaden är under en stor transformation och bankens exponering mot både befintlig och kommande marknad påverkas av omvärld och lagkrav. VFB följer utvecklingen inom exempelvis Bonus Malus (där bonusdelen avskaffades 2022-11-08), EU:s taxonomi med tillhörande Disclosureförfordning samt FI:s krav noggrant.

**TOTALA BELOPPET AV ALLA EXPONERINGAR  
MED HÄNSYN TILL KREDITRISKEYDD**

Banken har som beskrivits i tabellen ovan en total kreditriskexponering på 55 176 mnkr (53 393) utan hänsyn tagen till kreditriskkydd. Regressavtalen med fordonsåterförsäljarna minskar kreditrisken väsentligt. Regressrätten uppgår till 27 196 mnkr (27 608). Banken har också säkerheter för kund- och lånefordringar i form av borgen 129 mnkr (129), företagshypotek 370 mnkr (405), pantbrev i fastigheter 3 mnkr (3) och pantsatta lån- och leasingavtal 1 517 mnkr (1 637). Bankens totala kreditriskexponering, med hänsyn tagen till kreditriskkydd, uppgår därmed till 25 961 mnkr (23 611).

Banken utnyttjar inte kreditriskkydd för att minska kapitalkravet.

**AVSTÄMNING MOT REDOVISADE BELOPP  
I BALANSRÄKNINGEN**

I nedanstående tabell görs en avstämning mellan redovisade belopp på tillgångar i balansräkningen och de belopp som i föregående tabell tas upp som exponeringar för kreditrisk utan hänsyn till kreditriskkydd.

	2022	2021
Summa tillgångar enligt balansräkningen	46 920 073	45 112 024
<b>Tillkommande poster</b>		
Totala nedskrivningar	231 035	152 217
Outnyttjade limiter kontofordringar	9 994 258	10 096 743
Outnyttjade limiter utlåning till Volvo-handeln	565 540	538 263
Påslag för motpartsrisk i derivat	19 931	45 231
Justering omklassificering	-	81
<b>Avgående poster</b>		
Uppskjuten skattefordran	-	-292 000
Motpartslösa exponeringar*	-2 536 089	-2 240 405
Immateriella anläggningstillgångar	-19 224	-19 047
<b>Totalt</b>	<b>55 175 524</b>	<b>53 393 107</b>

\* Justering av bokfört värde av leasingobjekt som inte ger upphov till någon exponering i kapitalkravrapporteringen.


**TOTAL EXPONERING FÖRDELAT PÅ OLIKA TYPER AV EXPONERINGSKLASSER FÖR KREDITRISK**

2022	Bruttoexponeringsbelopp	Periodens genomsnitt	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Exponeringsklass enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	292 101	212 257	116 368	178 787	261 772	292 101
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 299 302	1 193 063	1 167 491	1 260 253	1 045 207	1 299 302
Exponeringar mot offentliga organ	9 557	8 764	9 460	8 241	7 799	9 557
Exponeringar mot institut	2 116 432	2 930 362	2 681 584	3 267 975	3 655 456	2 116 432
Exponeringar mot företag	1 066 774	1 051 999	1 480 571	786 566	874 086	1 066 774
Exponeringar mot hushåll	489 691	502 511	505 163	547 153	468 036	489 691
Fallerande exponeringar	2 397	1 746	1 684	1 315	1 586	2 397
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 798 351	1 506 251	1 042 089	1 436 455	1 748 106	1 798 351
Aktieexponeringar	20 975	17 384	15 757	15 661	17 142	20 975
Övriga poster	26 239	64 615	91 713	83 981	56 526	26 239
<b>Summa</b>	<b>7 121 819</b>	<b>7 488 952</b>	<b>7 111 882</b>	<b>7 586 388</b>	<b>8 135 716</b>	<b>7 121 819</b>
<b>Exponeringsklass enligt IRK</b>						
Exponeringar mot företag	11 289 279	10 054 575	9 625 838	9 602 964	9 700 218	11 289 279
Exponeringar mot hushåll*	31 589 720	31 998 677	32 510 845	32 295 121	31 599 022	31 589 720
Motpartslösa exponeringar	5 174 706	5 079 431	4 976 165	5 112 837	5 054 016	5 174 706
<b>Totalt enligt IRK</b>	<b>48 053 705</b>	<b>47 132 683</b>	<b>47 112 848</b>	<b>47 010 922</b>	<b>46 353 256</b>	<b>48 053 705</b>
<b>Total exponering</b>	<b>55 175 524</b>	<b>54 621 635</b>	<b>54 224 729</b>	<b>54 597 310</b>	<b>54 488 972</b>	<b>55 175 524</b>

\* Inom Hushållsexponeringar har banken exponeringar i undergrupperna Små och medelstora företag och Övriga hushållsexponeringar.

2021	Bruttoexponeringsbelopp	Periodens genomsnitt	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Exponeringsklass enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	18 138	68 842	176 164	54 044	27 021	18 138
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 659 536	1 587 156	1 412 043	1 530 481	1 746 561	1 659 536
Exponeringar mot offentliga organ	9 428	9 192	9 478	9 199	8 663	9 428
Exponeringar mot institut	2 336 413	2 084 392	1 359 752	2 273 660	2 367 745	2 336 413
Exponeringar mot företag	267 059	484 364	1 035 425	356 854	278 117	267 059
Exponeringar mot hushåll	490 133	517 312	527 292	531 492	520 333	490 133
Fallerande exponeringar	1 914	1 742	1 558	1 266	2 231	1 914
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	852 869	987 042	1 124 025	1 114 870	856 404	852 869
Aktieexponeringar	17 641	15 954	14 657	15 806	15 713	17 641
Övriga poster	26 873	62 262	93 606	73 239	55 328	26 873
<b>Summa</b>	<b>5 680 004</b>	<b>5 818 258</b>	<b>5 754 001</b>	<b>5 960 911</b>	<b>5 878 115</b>	<b>5 680 004</b>
<b>Exponeringsklass enligt IRK</b>						
Exponeringar mot företag	10 220 888	10 020 194	9 809 106	10 120 289	9 930 495	10 220 888
Exponeringar mot hushåll*	32 716 594	33 276 861	33 388 271	33 749 859	33 252 719	32 716 594
Motpartslösa exponeringar	4 775 621	4 717 618	4 653 380	4 767 062	4 674 408	4 775 621
<b>Totalt enligt IRK</b>	<b>47 713 103</b>	<b>48 014 673</b>	<b>47 850 757</b>	<b>48 637 209</b>	<b>47 857 622</b>	<b>47 713 103</b>
<b>Total exponering</b>	<b>53 393 107</b>	<b>53 832 931</b>	<b>53 604 758</b>	<b>54 598 120</b>	<b>53 735 737</b>	<b>53 393 107</b>

\* Inom Hushållsexponeringar har banken exponeringar i undergrupperna Små och medelstora företag och Övriga hushållsexponeringar.

## EXPONERINGARNAS SPRIDNING PER BRANSCH FÖRDELAT PÅ EXPONERINGSKLASSER

2022	Handel; reparation av motorfordon	Transport och magasinering	Verksamhet inom juridik, ekonomi m m	Övriga	Totalt
Exponeringar mot stater och centralbanker	–	–	15	292 086	292 101
Exponeringar mot kommuner och jämförbara samfälligheter samt myndigheter	–	–	–	1 299 302	1 299 302
Exponeringar mot adm. organ, icke-kommersiella företag och trossamfund	–	–	–	9 557	9 557
Institutsexponeringar	–	–	–	2 116 432	2 116 432
Företagsexponeringar, schablon och IRK	4 312 459	2 305 109	3 011 941	2 726 545	12 356 054
Hushållsexponeringar, schablon och IRK	1 177 985	2 129 654	1 446 733	27 325 039	32 079 411
Oreglerade poster	296	239	241	1 621	2 397
Säkerställda obligationer	–	–	–	1 798 351	1 798 351
Aktieexponeringar	–	–	–	20 975	20 975
Övriga poster	–	–	–	26 239	26 239
Motpartslösa exponeringar IRK	–	–	–	5 174 706	5 174 706
<b>Totalt</b>	<b>5 490 740</b>	<b>4 435 002</b>	<b>4 458 929</b>	<b>40 790 853</b>	<b>55 175 524</b>
2021	Handel; reparation av motorfordon	Transport och magasinering	Verksamhet inom juridik, ekonomi m m	Övriga	Totalt
Exponeringar mot stater och centralbanker	–	–	179	17 959	18 138
Exponeringar mot kommuner och jämförbara samfälligheter samt myndigheter	–	–	–	1 659 536	1 659 536
Exponeringar mot adm. organ, icke-kommersiella företag och trossamfund	–	–	–	9 428	9 428
Institutsexponeringar	–	–	–	2 336 413	2 336 413
Företagsexponeringar, schablon och IRK	3 563 658	2 056 338	2 718 376	2 149 576	10 487 947
Hushållsexponeringar, schablon och IRK	1 248 473	2 165 645	1 494 525	28 298 084	33 206 727
Oreglerade poster	211	185	185	1 334	1 914
Säkerställda obligationer	–	–	–	852 869	852 869
Aktieexponeringar	–	–	–	17 641	17 641
Övriga poster	–	–	–	26 873	26 873
Motpartslösa exponeringar IRK	–	–	–	4 775 621	4 775 621
<b>Totalt</b>	<b>4 812 341</b>	<b>4 222 168</b>	<b>4 213 265</b>	<b>40 145 333</b>	<b>53 393 107</b>



## EXPONERINGAR ÅTERSTÅENDE LÖPTID FÖRDELAT PÅ EXPONERINGSKLASS

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning.

2022	0–3	3–6	6–9	9–12	12+	Summa kassaflöde	Utan löptid
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	281 319	4 640	1 407	1 583	3 152	292 101	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	57 063	212 108	288 082	95 256	646 794	1 299 302	–
Exponeringar mot offentliga organ	744	1 003	1 788	860	5 162	9 557	–
Exponeringar mot institut	9 461	7 522	5 814	9 338	2 084 297	2 116 432	–
Exponeringar mot företag	2 475 672	1 342 117	1 108 769	1 316 052	6 113 442	12 356 053	–
Exponeringar mot hushåll	13 293 530	1 653 898	1 632 400	1 771 867	13 727 717	32 079 412	–
Fallerande exponeringar	2 397	–	–	–	–	2 397	–
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	182 025	69 849	462 837	399 829	683 811	1 798 351	–
Aktieexponeringar	–	–	–	–	–	–	20 975
Övriga poster	–	–	–	–	–	–	26 239
Motpartslösa exponeringar IRK	451 442	586 609	535 527	640 919	2 924 774	5 139 271	35 434
<b>Summa</b>	<b>16 753 653</b>	<b>3 877 746</b>	<b>4 036 624</b>	<b>4 235 704</b>	<b>26 189 149</b>	<b>55 092 876</b>	<b>82 648</b>
2021	0–3	3–6	6–9	9–12	12+	Summa kassaflöde	Utan löptid
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	9 671	2 286	1 241	2 551	2 389	18 138	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	495 118	11 682	262 255	5 661	884 820	1 659 536	–
Exponeringar mot offentliga organ	765	1 202	736	779	5 946	9 428	–
Exponeringar mot institut	6 077	3 053	3 236	9 978	2 314 070	2 336 414	–
Exponeringar mot företag	1 856 545	1 140 794	1 036 532	1 250 875	5 203 201	10 487 947	–
Exponeringar mot hushåll	13 455 899	1 831 754	1 634 113	1 816 000	14 468 961	33 206 727	–
Fallerande exponeringar	1 914	–	–	–	–	1 914	–
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	50 133	–	150 741	–	651 995	852 869	–
Aktieexponeringar	–	–	–	–	–	–	17 641
Övriga poster	–	–	–	–	–	–	26 873
Motpartslösa exponeringar IRK	413 877	546 202	488 537	607 875	2 689 140	4 745 631	29 989
<b>Summa</b>	<b>16 289 999</b>	<b>3 536 973</b>	<b>3 577 391</b>	<b>3 693 719</b>	<b>26 220 522</b>	<b>53 318 604</b>	<b>74 503</b>

## KREDITUTLÅNING UPPDELAT PÅ KREDITBETYG SAMT VÄRDE AV SÄKERHETER

I nedan tabell presenteras bankens kreditutlåning brutto och netto uppdelat på kreditbetyg för att skapa förståelse för bankens kreditriskkoncentrationer. Informationen följs sedan med ytterligare tabell där även bankens säkerheter per finansiellt instrument presenteras.

## KREDITUTLÅNING UPPDELAT PÅ KREDITBETYG FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH LÅNELÖFTEN

2022-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3 (ej köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Totalt
<b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m m</b>				
AAA till AA	1 239 454	-	-	1 239 454
Förlustreservering	-561	-	-	-561
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>1 238 893</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 238 893</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Låg risk	12 570 508	21 159	-	12 591 667
Normal risk	2 918 396	104 595	-	3 022 991
Förhöjd risk	168 425	314 668	-	483 093
Hög risk	46 250	239 058	-	285 308
Fallerade	-	-	84 690	84 690
Förlustreservering	-16 604	-10 884	-3 068	-30 556
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>15 686 975</b>	<b>668 596</b>	<b>81 622</b>	<b>16 437 193</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>				
AAA till AA	1 798 349	-	-	1 798 349
A+ till A-	697 496	-	-	697 496
Förlustreservering	-353	-	-	-353
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>2 495 492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 495 492</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt</b>				
Låg risk	17 471 483	87 698	-	17 559 181
Normal risk	4 486 246	341 139	-	4 827 385
Förhöjd risk	282 062	386 653	-	668 715
Hög risk	95 773	290 637	-	386 410
Fallerade	-	-	145 024	145 024
Förlustreservering	-3 056	-429	-1 184	-4 669
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>22 332 508</b>	<b>1 105 698</b>	<b>143 840</b>	<b>23 582 046</b>
<b>Övriga finansiella tillgångar</b>				
Låg risk	403 430	4 704	-	408 134
Normal risk	40 221	1 171	-	41 392
Förhöjd risk	2 312	254	-	2 566
Hög risk	529	604	-	1 133
Fallerade	-	-	3 534	3 534
Förlustreservering	-187	-10	-204	-401
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>446 305</b>	<b>6 723</b>	<b>3 330</b>	<b>456 358</b>
<b>Totalt bruttoredoisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>42 220 934</b>	<b>1 792 340</b>	<b>233 248</b>	<b>44 246 522</b>
<b>Total förlustreservering</b>	<b>-20 761</b>	<b>-11 323</b>	<b>-4 456</b>	<b>-36 540</b>
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>42 200 173</b>	<b>1 781 017</b>	<b>228 792</b>	<b>44 209 982</b>

2021-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3 (ej köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Totalt
<b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m m</b>				
AAA till AA	1 586 852	-	-	1 586 852
Förlustreservering	-704	-	-	-704
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>1 586 148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 586 148</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Låg risk	12 962 211	20 713	-	12 982 924
Normal risk	2 964 409	94 751	-	3 059 160
Förhöjd risk	193 665	287 623	-	481 288
Hög risk	51 020	226 341	-	277 361
Fallerade	-	-	93 858	93 858
Förlustreservering	-10 875	-8 692	-2 949	-22 516
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>16 160 430</b>	<b>620 736</b>	<b>90 909</b>	<b>16 872 075</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>				
AAA till AA	852 870	-	-	852 870
A+ till A-	600 011	-	-	600 011
Förlustreservering	-194	-	-	-194
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>1 452 687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 452 687</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt</b>				
Låg risk	16 947 715	71 083	-	17 018 798
Normal risk	3 549 315	299 234	-	3 848 549
Förhöjd risk	244 391	371 175	-	615 566
Hög risk	85 910	181 276	-	267 186
Fallerade	-	-	120 613	120 613
Förlustreservering	-2 317	-194	-1 110	-3 621
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>20 825 014</b>	<b>922 574</b>	<b>119 503</b>	<b>21 867 091</b>
<b>Övriga finansiella tillgångar</b>				
Låg risk	342 910	1675	-	344 585
Normal risk	35 675	56	-	35 731
Förhöjd risk	2 219	190	-	2 409
Hög risk	925	150	-	1 075
Fallerade	-	-	1 998	1 998
Förlustreservering	-129	-4	-120	-253
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>381 600</b>	<b>2 067</b>	<b>1 878</b>	<b>385 545</b>
<b>Totalt bruttoredoisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>40 420 098</b>	<b>1 554 267</b>	<b>216 469</b>	<b>42 190 834</b>
<b>Total förlustreservering</b>	<b>-14 219</b>	<b>-8 890</b>	<b>-4 179</b>	<b>-27 288</b>
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>40 405 879</b>	<b>1 545 377</b>	<b>212 290</b>	<b>42 163 546</b>



**MAXIMAL EXPONERING FÖR KREDITRISK SAMT VÄRDE AV SÄKERHETER FÖR TILLGÅNGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR FÖRLUSTRESERVERING ENLIGT IFRS 9**

	Kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter
<b>Kreditriskexponering brutto och netto, 2022-12-31</b>				
<b>Belåningsbara statsskuldssamband mm</b>				
AAA till AA	1 239 454	-561	1 238 893	-
<b>Summa</b>	<b>1 239 454</b>	<b>-561</b>	<b>1 238 893</b>	<b>-</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Utlåning mot säkerhet av:				
Övriga	16 467 749	-30 556	16 437 193	13 772 615
<b>Summa</b>	<b>16 467 749</b>	<b>-30 556</b>	<b>16 437 193</b>	<b>13 772 615</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>				
AAA till A-	2 495 845	-353	2 495 492	-
<b>Summa</b>	<b>2 495 845</b>	<b>-353</b>	<b>2 495 492</b>	<b>-</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt</b>				
Utlåning	23 586 715	-4 669	-23 582 046	15 926 723
<b>Summa</b>	<b>23 586 715</b>	<b>-4 669</b>	<b>-23 582 046</b>	<b>15 926 723</b>
<b>Övriga tillgångar</b>				
Kundfordran	456 759	-401	456 358	-
<b>Summa</b>	<b>456 759</b>	<b>-401</b>	<b>456 358</b>	<b>-</b>
Utställda lånelöften	10 560	-	-	-
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>44 257 082</b>	<b>-36 540</b>	<b>44 209 982</b>	<b>29 699 338</b>
<b>Kreditriskexponering brutto och netto, 2021-12-31</b>				
<b>Belåningsbara statsskuldssamband mm</b>				
AAA till AA	1 586 852	-704	1 586 148	-
<b>Summa</b>	<b>1 586 852</b>	<b>-704</b>	<b>1 586 148</b>	<b>-</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Utlåning mot säkerhet av:				
Övriga	16 894 591	-22 516	16 872 075	14 834 427
<b>Summa</b>	<b>16 894 591</b>	<b>-22 516</b>	<b>16 872 075</b>	<b>14 834 427</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>				
AAA till A-	1 452 881	-194	1 452 687	-
<b>Summa</b>	<b>1 452 881</b>	<b>-194</b>	<b>1 452 687</b>	<b>-</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt</b>				
Utlåning	21 870 712	-3 621	21 867 091	14 904 473
<b>Summa</b>	<b>21 870 712</b>	<b>-3 621</b>	<b>21 867 091</b>	<b>14 904 473</b>
<b>Övriga tillgångar</b>				
Kundfordran	385 798	-253	385 545	-
<b>Summa</b>	<b>385 798</b>	<b>-253</b>	<b>385 545</b>	<b>-</b>
Utställda lånelöften	10 635	-	-	-
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>42 201 469</b>	<b>-27 288</b>	<b>42 163 546</b>	<b>29 738 900</b>

Bankens säkerheter vid utlåning till allmänheten utgörs av överlåtna bil- och lastbilsån samt vid utlåning leasingobjekt utgörs det av överlåtna bil- och lastbilsleasingavtal där regressavtal med fordonsåterförsäljarna finns. Per 31 december 2022 har banken inga finansiella instrument för vilka förlustreserven redovisats till noll pga erhållna säkerheter.

För maximal exponering för kreditrisk för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering, bl a derivat och relaterade säkerheter, se Not 36.



**MOTPARTSRISK**

Motpartsrisik uppstår när banken har ingått derivatavtal med en motpart och avser risken för att motparten inte kan fullgöra sina avtalsenliga förpliktelser. Bankens derivatavtal ingår enbart i syfte att eliminera ränte- och valutakursrisk i den räntebärande ut- och upplåningen. Motpartsrisik uppstår som en konsekvens av att Volvofinans ränterisk säkras med hjälp av derivat. Den motpartsrisik som uppkommer är residualrisken av marknads - värdet avräknat mottagna säkerheter för ingångna derivatavtal. Derivatkontrakten består för närvarande av ränteswapavtal och ränte- och valutaswapavtal.

Bankens finanspolicy föreskriver limiter för motpartsrisik, dessa limiter bevakas kontinuerligt. I de fall motpartsrisiken på grund av marknadsrörelser överstiger limiten för viss motpart får inga nya affärer ingås med motpart. En spridning på olika motparter eftersträvas.

Finansiella derivatkontrakt ingås endast under ISDA-avtal med tillhörande VM-CSA (avtal om säkerhetsutbyte i form av likvida medel) med banker som har en rating motsvarande lägst A3/A- enligt Moody's/Standard & Poor's ratingskalor. Vid split rating gäller lägst rating. För att begränsa motpartsrisik, tillämpas Close out Netting som en del av ISDA-avtalen med samtliga derivatmotparter. Close out Netting innebär att alla derivatkontrakt, både positiva och negativa, med en och samma motpart kvittas vid fallissemang. Tilläggsavtalet VM-CSA till ISDA-avtal innebär att parterna ömsesidigt förbinder sig att ställa säkerhet i form av likvida medel för motparts övervärde i utestående derivatinstrument. Avtalet ger också den part som erhåller säkerhet, rätt att i sin tur förfoga över erhållna säkerheter. Som en integrerad del av VM-CSA avtalas om Minimum Transfer Amount (MTA), den exponering som tillåts utan utbyte av säkerheter. Volvofinans har ett MTA på 4 Mkr med samtliga motparter.

Nominellt belopp för bankens utestående derivatkontrakt uppgick vid årsskiftet till 3 084 mnkr (2 528 mnkr). Motpartsrisikens storlek påverkas av marknadsvärdet och varierar med förändringar

i marknadsvärden. Marknadsvärdet för swapavtal beräknas med hjälp av diskonterade kassaflöden. Diskonteringsräntorna baseras på officiella marknadsnoteringar. Bankens ersättningsbelopp (positiva marknadsvärden) för motpartsrisik i ränte- och räntevalutaswapavtal uppgick per 2022-12-31 till 20,0 mnkr (8,8 mnkr). Motpartsexponeringen efter utbyte av säkerheter uppgick till netto 4,8 mnkr (1,8), vidare har Volvofinans ställt säkerheter om 45,7 mnkr (35,9) och erhållit säkerheter om 18,2 mnkr (3,5). För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal se not 36.

För kapitaltäckningsändamål använder sig banken av ursprungligt åtagande metoden (OEM) vid beräkning av motpartsrisik. Bankens tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa netting för derivatexponeringarna mot en och samma motpart.

## KONCENTRATIONSRIK

Bankens definition på kreditkoncentrationsrisk avser:

- Stora exponeringar mot kund eller grupper av kunder med inbördes anknytning.
- Större exponeringar mot grupper av motparter där sannolikheten för fallissemang sammanhänger med faktorer som bransch, geografiskt område m m
- Koncentration inom en viss säkerhetstyp, t ex ett visst bilmärke.

Bankens portfölj är av en mindre väldiversifierad art, då den till stor del består av olika former av bilfinansiering, vilket medför en koncentration mot säkerhetstypen bil. Vidare är bankens aktiviteter koncentrerade till den svenska marknaden.

De 30 största kunderna utgör 10,5 % (9,0) av den totala utlåningen.

Den bransch som banken har enskilt störst utlåning till är Handel/ reparation av motorfordon som utgör 10,3 % av totala utlåningen. Bankens använder ett system som möjliggör att på ett enkelt sätt få en bild av det samlade motpartsengagemang.

## MARKNADSRISK

### RÄNTERISK I BANKBOKEN

Volvofinans Bank definierar ränterisk som den nuvarande och framtida risken att räntenettet och/eller det ekonomiska värdet på bankens tillgångar och skulder försämras på grund av en ogynnsam utveckling av marknadsräntor. Volvofinans har endast exponering mot ränterisk inom bankens räntebärande tillgångar och skulder i bankboken (dvs. utlåningsportföljen, likviditetsreserven samt för bankens upplåning), eftersom banken inte har något handelslager.

Ränterisk i bankboken består av tre riskkomponenter; gaprisk, optionsrisk och basisrisk.

Vad gäller gaprisk eftersträvar banken att minimera ränterisken, genom att anpassa räntebindningen i upplåningen till den i utlåningen. I de fall banken genomför upplåning med lång räntebindningstid används ränteswapavtal för att hantera den ränterisk som uppstår. Upplåning till fast ränta uppgår till 1,4 mdkr eller 3,8 % av total upplåning per 2022-12-31. Swapavtal används också i de fall utlåning sker till fast ränta, vilket förekommer i mycket liten utsträckning och uppgår endast till 2,6 % (2,1) av total utlåning vid årsskiftet. Den absoluta merparten av bankens ut- och upplåning har kort räntebindning, vanligtvis upp till 3 månader. Bankens finanspolicy anger i vilken utsträckning ränterisk får förekomma och policyn uppdateras vid behov och beslutas av styrelsen. Ränterisken rapporteras löpande till styrelsen.

Bankens ränteriskhantering bedrivs i enlighet med EBAs riktlinjer om hantering av ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret. Bankens stresstestar månadsvis ränterisken av bankens tillgångar, skulder och derivatinstruments kassaflöden. Genom en gap-analys visas påverkan på räntenettet under en period av 12 månader vid en räntechock med en omedelbar parallellflyttning av räntekurvan med 1 procentenhet. Finanspolicyn föreskriver limiter för hur stor denna påverkan får vara i förhållande till resultatet och hur stora gapen får vara för respektive tidsperiod. Tidsperioderna delas in enligt 19 tidsfickor med intervall från 1 dag upp till 5 år.

Ränterisken uppgår per 2022-12-31 till 78,7 mdkr (72,8), vilket motsvarar 1,5 % (1,6) av kapitalbasen. Vid beräkningen har det egna kapitalet inklusive obeskattade reserver placerats utan

löptid. Vidare görs ett antagande om en rimlig ränteförändring och parallellflyttning av räntekurvan på 0,25 %, där ränterisken uppgår till 19,7 mdkr (18,2). Ränterisken mäts även som påverkan på det ekonomiska värdet av eget kapital. För att fånga upp parallell och icke-parallell gaprisk för det ekonomiska värdet används sex räntechockscenarier. De räntechockscenarier som tillämpas är parallellchock upp och ned, brantnings-chock (korta räntor ned och långa räntor upp), flacknings-chock (korta räntor upp och långa räntor ned) samt korträntechock upp och ned. Med antagandet om 2 procentenheters parallellchock uppgår påverkan på det ekonomiska värdet per 2022-12-31 till 8,2 mdkr (10,1).

I de fall kunder önskar förtidslösa fastförentade lån, uppstår ränteriskexponering i form av optionsrisk, då banken har villkorat bort möjligheten att ta ut ränteskillnadsersättning. Utvecklingen av sådan utlåning granskas månadsvis och för att säkra risken, görs löpande en reservering till bankens ränteskillnadsreserv. Det antagande som görs är att 20 % av årets genomsnittliga kreditvolym löses, då 12 månader löptid av portföljens genomsnittliga ursprungslöptid, vid en räntenedgång på 1,5 procentenheter. Reserverbara medel ges av riskavtäckning i räntemarginal. Volvofinans har låg optionsrisk, per 2022-12-31 uppgick utlåning utan ränteskillnadsersättning till 153,7 mdkr (125,5) och ränteskillnadsreserven var 1,5 mdkr (1,2).

Basisrisk i bankboken uppstår ur ett ränteriskperspektiv då positioner med likartade ränteomsättningstillfällen sätts om mot olika ränteindex på skuld- respektive tillgångssidan. Ränteindex kan exempelvis vara IBOR-räntor (STIBOR, NIBOR, etc.) med olika löptider. Volvofinans ut- och upplåning med rörlig ränta har i huvudsak STIBOR 3 månader som ränteindex och har följaktligen en mycket begränsad basisrisk. I nominella belopp uppgår skulden till 13,8 mdkr och utgörs av marknadsupplåning samt skulder till kreditinstitut. På tillgångssidan uppgår utlåning till allmänheten och derivat till 31,2 mdkr och värdepapperstillgångar till 3,7 mdkr. Bankens har även 337 mdkr i utlåningstillgångar knutet till index STIBOR 1 månad. Volvofinans basisspreadrisk är låg, per 2022-12-31 uppgick risken till 1,0 mdkr (2,1).

### KREDITSPREADRISK I BANKBOKEN

Volvofinans Bank definierar kreditspreadrisk som risken för en reduktion av marknadsvärdet utav bankens innehav av överlåtelsebara instrument i likviditetsportföljen, till följd av en förändring i dessa värdepappers kreditspread. Då Volvofinans Bank inte har något handelslager, finns exponering mot kreditspread enbart inom bankens likviditetsportfölj, vilken består av företagscertifikat, säkerställda bostadsobligationer och kommunobligationer. Kreditspreadrisken i likviditetsportföljen är dock mycket begränsad då banken följer konservativa förhållningsregler gällande emittenters kreditvärdighet, värdepapprets löptid och ägandestruktur.

Bankens hantering av kreditspreadrisk följer EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2018/02) där de värdepapper som kan bedömas påverkas av kreditspreadrisk övervakas löpande genom kvartalsvis mätning och rapportering. För att mäta risken har Volvofinans använt sig av den schablonmetod som Finansinspektionen (FI dnr 19-4434) föreslår vid beräkning av kapitalpåslag för kreditspreadrisk. Metoden tillämpar ett stresstest baserat på en tabell med fördefinierade schablonpåslag för kreditspreadar utifrån värdepapprets emittentkategori samt emittentens kreditvärdighet. Volvofinans kreditspreadrisk är låg, per 2022-12-31 uppgår volymen i likviditetsportföljen till 3,7 mdkr (3,0) och kreditspreadrisk till 24,5 mdkr (4,5).



## RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR BANKENS RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2022-12-31

<i>mnr</i>	O/N	O/N ≤ 1M	1M ≤ 3M	3M ≤ 6M	6M ≤ 9M	9 ≤ 1Y	1Y ≤ 1,5Y	1,5Y ≤ 2Y	2Y ≤ 3Y	3Y ≤ 4Y	4Y ≤ 5Y	5Y ≤ 6Y	> 6Y	Ej räntebärande	Total
Tillgångar															
Betalningsbara statsskuldssförbindelser		224	437												661
Utlåning till kreditinstitut		1 987													1 987
Utlåning *	49	38 810	59	10	75	83	298	445	28	5	2				39 864
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		47	3 026												3 073
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag														14	14
Aktier och andelar i koncernbolag														7	7
Immateriella anläggningstillgångar														19	19
Materiella anläggningstillgångar, inventarier														3	3
Övriga tillgångar														1 213	1 213
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter														77	77
<b>Summa tillgångar</b>	<b>49</b>	<b>41 068</b>	<b>3 522</b>	<b>10</b>	<b>75</b>	<b>83</b>	<b>298</b>	<b>445</b>	<b>28</b>	<b>5</b>	<b>2</b>		<b>1 334</b>	<b>46 920</b>	

<i>mnr</i>	O/N	O/N ≤ 1M	1M ≤ 3M	3M ≤ 6M	6M ≤ 9M	9 ≤ 1Y	1Y ≤ 1,5Y	1,5Y ≤ 2Y	2Y ≤ 3Y	3Y ≤ 4Y	4Y ≤ 5Y	5Y ≤ 6Y	> 6Y	Ej räntebärande	Total
Skulder och eget kapital															
Skulder till kreditinstitut			-1 407												-1 407
In- och upplåning från allmänheten	-23 044														-23 044
Emitterade värdepapper		-3 450	-7 864					-634	-434						-12 383
Övriga skulder														-1 494	-1 494
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter														-1 429	-1 429
Efterställda skulder		-400													-400
Obeskattade reserver														-4 680	-4 680
Eget kapital														-2 082	-2 082
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>-23 044</b>	<b>-3 850</b>	<b>-9 271</b>					<b>-634</b>	<b>-434</b>					<b>-9 685</b>	<b>-46 920</b>

Derivatinstrument		-222	142			-111	-115	-106	341	268	-212				-15
<b>Netto tillgångar och skulder</b>	<b>-22 996</b>	<b>36 996</b>	<b>-5 607</b>	<b>10</b>	<b>75</b>	<b>-28</b>	<b>-115</b>	<b>193</b>	<b>151</b>	<b>-138</b>	<b>-207</b>	<b>2</b>		<b>-8 351</b>	
Kumulativ exponering	-22 996	14 000	8 393	8 404	8 478	8 450	8 335	8 528	8 679	8 541	8 334	8 336	8 336	-14	

\* Består av Utlåning till allmänheten och Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt

2021-12-31

<i>mnr</i>	O/N	O/N ≤ 1M	1M ≤ 3M	3M ≤ 6M	6M ≤ 9M	9 ≤ 1Y	1Y ≤ 1,5Y	1,5Y ≤ 2Y	2Y ≤ 3Y	3Y ≤ 4Y	4Y ≤ 5Y	5Y ≤ 6Y	> 6Y	Ej räntebärande	Total
Tillgångar															
Betalningsbara statsskuldssförbindelser			226	1 360											1 586
Utlåning till kreditinstitut		2 234													2 234
Utlåning *	17	37 906	38	16	18	30		231	353	46	13	3	1		38 669
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			1 453												1 453
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag														11	11
Aktier och andelar i koncernbolag														7	7
Immateriella anläggningstillgångar														19	19
Materiella anläggningstillgångar, inventarier														6	6
Övriga tillgångar														770	770
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter														65	65
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17</b>	<b>40 366</b>	<b>2 851</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>30</b>		<b>231</b>	<b>353</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>878</b>	<b>44 820</b>

<i>mnr</i>	O/N	O/N ≤ 1M	1M ≤ 3M	3M ≤ 6M	6M ≤ 9M	9 ≤ 1Y	1Y ≤ 1,5Y	1,5Y ≤ 2Y	2Y ≤ 3Y	3Y ≤ 4Y	4Y ≤ 5Y	5Y ≤ 6Y	> 6Y	Ej räntebärande	Total
Skulder och eget kapital															
Skulder till kreditinstitut			-1 069												-1 069
In- och upplåning från allmänheten	-21 795														-21 795
Emitterade värdepapper		-3 740	-8 091	-150		-403	-303			-253	-153				-13 092
Övriga skulder														-1 033	-1 033
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter														-1 312	-1 312
Efterställda skulder		-400													-400
Obeskattade reserver														-5 533	-5 533
Eget kapital														-586	-586
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>-21 795</b>	<b>-4 140</b>	<b>-9 160</b>	<b>-150</b>		<b>-403</b>	<b>-303</b>			<b>-253</b>	<b>-153</b>			<b>-8 464</b>	<b>-44 820</b>

Derivatinstrument		213	-268			-5	330	300	-122	-193	29	-17			267
<b>Netto tillgångar och skulder</b>	<b>-21 778</b>	<b>36 439</b>	<b>-6 578</b>	<b>-134</b>	<b>12</b>	<b>-43</b>	<b>-3</b>	<b>109</b>	<b>160</b>	<b>-178</b>	<b>-157</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-7 586</b>	
Kumulativ exponering	-21 778	14 661	8 083	7 949	7 962	7 918	7 916	8 025	8 184	8 006	7 850	7 852	7 853	267	

\* Består av Utlåning till allmänheten och Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt

## VALUTARISK

Valutakursrisk uppstår i de fall banken väljer att låna upp alternativt låna ut pengar i utländsk valuta. Enligt finanspolicyn skall det inte förekomma någon valutakursrisk. Vid upplåning i utländsk valuta ingås ränte- och valutaswapavtal, i syfte att eliminera valutakursrisken. Att valutakursrisken elimineras effektivt säkerställs av att de ingångna avtalen har matchande villkor med finansieringen i utländsk valuta såsom nominella belopp och räntebetalningstidpunkter. Resultateffekter kan dock uppstå under löptiden då värderingsmetoden för den säkrade posten och säkringsderivatet kan skilja sig åt. Volvofinans har ingångna ränte- och valutaswapavtal med nominellt belopp om 650 mnkr (650) per 2022-12-31. Någon utlåning i utländsk valuta förekommer inte. Exponeringsbeloppet för valutarisken var vid årsskiftet 0 (0). För redovisade värden avseende tillgångar och skulder i utländsk valuta se Not 27 (Derivat – Tillgångar och Skulder) och 29 (Skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper)

## RETVÄRDESRISK

Restvärdesrisk motsvarar risken att det av banken garanterade restvärdet på ett fordon på leasingavtalets slutdag är högre än faktiskt marknadsvärde, och att banken därmed vidkänns en förlust. Garanterade restvärden uppgår till 8 456 mnkr (7 050), i dessa inkluderas både egna och överlåtna avtal. De operationella leasingavtal som direkt garanteras av banken, har per 2022-12-31 ett bokfört värde innan nedskrivning om 7 274 mnkr (6 781) och finns inom segmenten Fleet och Cars. Garanterat restvärde på dessa avtal uppgår till 5 741 mnkr (4 886). Per 2022-12-31 har banken redovisat en nedskrivning med 194,5 mnkr (124,9), beroende på restvärdesrisk, vilket redovisas bland av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Återvinningsvärdet för de bilar där nedskrivning har gjorts under året eller återföring har skett under året utgörs av dess nyttjandevärde och uppgår per 2022-12-31 till 3,2 mdkr (2,2)

Banken har under 2022 gjort nedskrivningar om totalt 69,6 mnkr avseende restvärdesrisk, vilket främst förklaras av bankens ökade restvärdepositioner inom operationella leasingavtal. Se vidare not 4, 13 och not 25 för information om bankens restvärdesrisk.

## AKTIERISK I ÖVRIG VERKSAMHET

Aktieinnehavet utgörs av onoterade aktier värderade till anskaffningsvärde i enlighet med anskaffningsvärdemetoden.

	2022	2021
<b>Balansräkningsvärde</b>		
Intresse- och övriga företag	14 233	10 899
Koncernföretag	6 742	6 742
<b>Totalt</b>	<b>20 975</b>	<b>17 641</b>
<b>Verkligt värde</b>		
Intresse- och övriga företag	14 233	10 899
Koncernföretag	6 789	6 789
<b>Totalt</b>	<b>21 022</b>	<b>17 688</b>
<b>Orealiserad vinst eller förlust</b>		
Intresse- och övriga företag	9 828	8 757
Koncernföretag	–	–
<b>Totalt</b>	<b>9 828</b>	<b>8 757</b>

## OPERATIVA RISKER

Med operativ risk avses risken för förlust till följd av:

- Icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer
- Mänskliga fel
- Felaktiga system
- Externa händelser

I definitionen inkluderas legal risk, störningar inom betaltjänstområdet, projektrisker, IT-risk, cyberrisk samt efterlevnadsrisker tex. i fråga om penningtvätt, finansiering av terrorism och övrig ekonomisk brottslighet.

Operativa risker har delats upp i följande områden: interna oegentligheter, extern brottslighet, anställningsförhållanden och arbetsmiljö, affärsförhållanden, avbrott och störning i verksamhet och system, transaktionshantering och processtyrning, teknik samt medarbetare/organisation.

Operativa risker finns i all verksamhet inom banken och i samverkan med externa parter. För att identifiera operativa risker genomförs kontinuerligt riskidentifiering- och självutvärderingsworkshops med nyckelpersoner i verksamheten. Alla identifierade operativa risker kategoriseras efter hantering och påverkan. Hantering av operativa risker regleras i policyn för operativa risker.

Målsättningen är att skaderiskerna ska elimineras alternativt förebyggas, begränsas och/eller kompenseras genom medvetet och organiserat arbetssätt med styrdokument, policys och processer för hantering av operativa risker. Hantering av operativ risk är en löpande process som utförs med stöd av verktyg som självutvärdering och incidentrapportering för att fånga redan inträffade incidenter och med vars stöd, identifiering, bevakning och åtgärdande av operativa risker utförs enligt process nedan.

Volvofinans styrelse och företagsledning har det övergripande ansvaret för operativ risk och ansvarar för att skapa en god riskmedvetenhet inom Volvofinans. Avdelningar är primärt ansvariga för hantering av operativa risker i den egna verksamheten. Alla anställda har också ansvaret att skydda de tillgångar banken förvaltar mot skada, missbruk eller förlust.

Incidenter rapporteras i ett ärendehanteringssystem. Riskkontrollenheten ansvarar för att sammanställa alla inrapporterade incidenter samt för uppföljning och kontroll av operativa risker. Riskkontroll ansvarar också för sammanställning och rapportering till VD och styrelse (genom incidentrapport, KRI samt riskrapport) samt att följa upp riskbegränsande åtgärder från självutvärderingar och bevaka förändringar i verksamheten som kan utgöra en förändring i exponering mot operativ risk.

## PENSIONSRIKISER

Bankens pensionsplaner är tryggade genom försäkringsavtal med Alecta. Pensionsplanen i banken har, med hänsyn till villkoren i ITP-2 planens åtaganden för ålderspension och familjepension, ansetts utgöra en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Enligt UFR 10 saknas dock förutsättningar för att redovisa en ITP-2 plan som finansieras genom försäkring i Alecta som en förmånsbestämd plan och ska därför redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19. Bankens förpliktelser avseende avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen. Pensionspremier för 2022 uppgår till 20 982 (21 941), varav 9 856 (11 867) avser Alecta ITP2-pensioner.

I den trafikljusmetod som FI använder för pensionsrisk inom Pelare 2 baskrav värderas tillgångar och skulder utifrån verkligt värde. För verkligt värde används marknadsvärdering av tillgångar, och värdering av skulder sker enligt en så kallad bästa skattning av pensionsåtaganden. Därefter utsätts företaget för ett antal stressscenarier, vilka bestäms av FI.

## LIKVIDITETSRIKIS

Likviditetsrisk är risken att betalningsåtaganden vid förfall inte kan infrias utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt, eller i ett värsta scenario inte kan infrias alls.

Likviditetsrisk uppstår när utlåning och upplåning har skilda löptider. När utlåningen har längre löptid än upplåningen måste refinansiering göras flera gånger. Om behovet av refinansiering under en enskild dag blir betydande, eller kapitalmarknaden blir illikvid, kan detta resultera i likviditetsbrist.

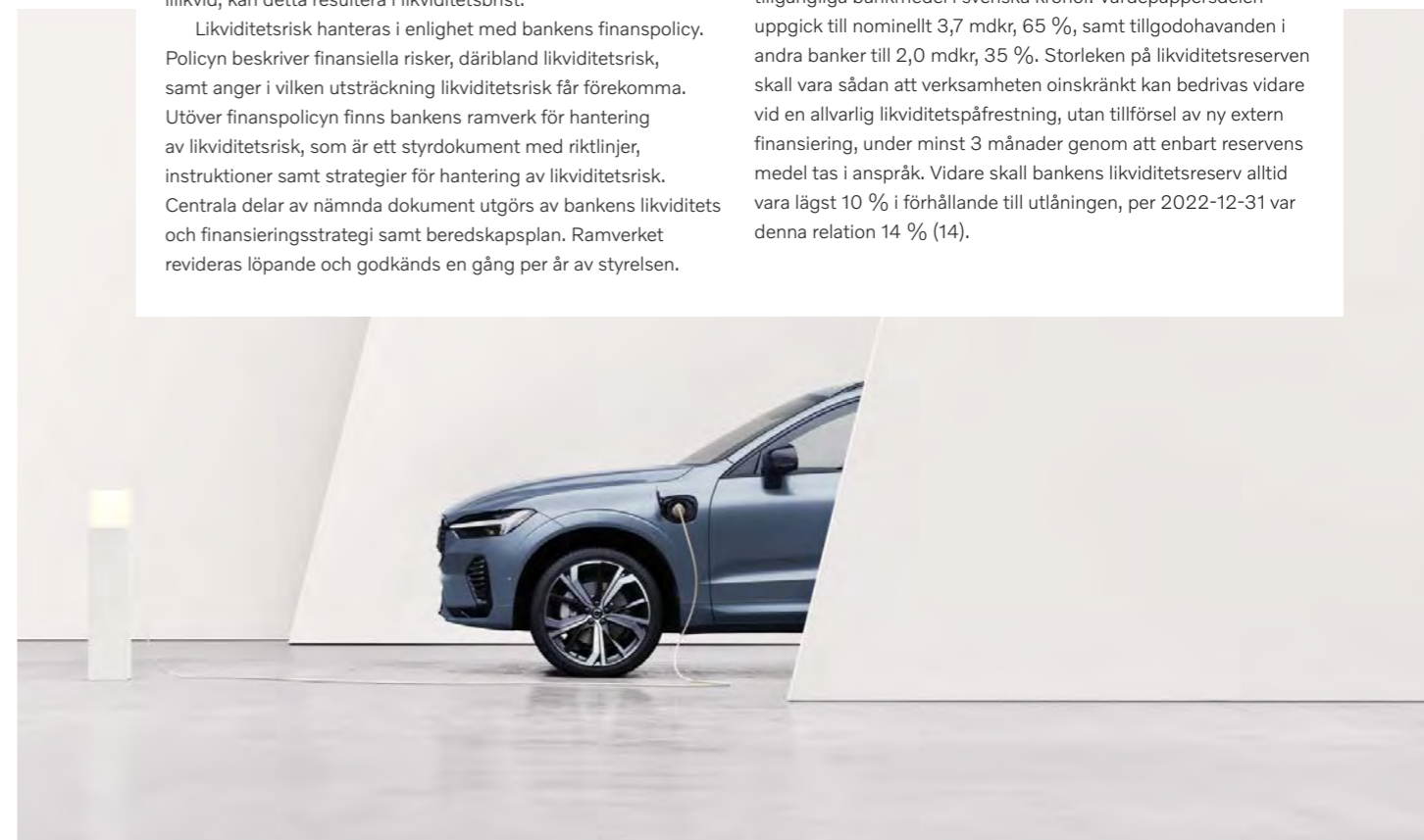
Likviditetsrisk hanteras i enlighet med bankens finanspolicy. Policyn beskriver finansiella risker, däribland likviditetsrisk, samt anger i vilken utsträckning likviditetsrisk får förekomma. Utöver finanspolicyn finns bankens ramverk för hantering av likviditetsrisk, som är ett styrdokument med riktlinjer, instruktioner samt strategier för hantering av likviditetsrisk. Centrala delar av nämnda dokument utgörs av bankens likviditets och finansieringsstrategi samt beredningsplan. Ramverket revideras löpande och godkänds en gång per år av styrelsen.

Bankens treasurer ansvarar för att dokumentet uppdateras. Finanspolicyn och styrdokument är grundläggande dokument för treasurers verksamhet men finns tillgängliga för all personal. Stresstester av likviditetsrisken utförs i samband med IKLU processen samt vid ett flertal tillfällen under året.

Det operativa arbetet för hantering av likviditetsrisk utförs inom bankens treasury där rådande likviditetsposition bevakas dagligen. Analys och internrapportering av förfallostruktur och finansieringsbehov sker löpande. Allt i syfte att säkerställa en god betalningsberedskap och minimera påverkan i händelse av likviditetsproblem. Vidare rapporteras bankens nettokassautflöden för att säkerställa att bankens risktolerans inte överskrider och ackumulerade flöden ryms inom satta limiter. Månadsvis och kvartalsvis rapportering till Finansinspektionen avseende likviditetsrisk sammanställs av bankens ekonomiavdelning, i nära samarbete med treasury.

Bankens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) uppgick vid årsskiftet enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning) till 210 %. Likviditetstäckningsgraden är en kortfristig likviditetskvot och utgör en del av rapporteringen till tillsynsmyndigheterna avseende likviditetsrisk. Bankens NSFR (Net Stable Funding Ratio) uppgick vid årsskiftet till 118%.

För att ha flexibilitet i upplåningen och kunna hantera perioder av refinansieringsstörningar har banken en likviditetsreserv. Vid årsskiftet uppgick denna till 5,7 mdkr (5,3). Reservens sammansättning, som regleras i finanspolicyn, ska bestå av högkvalitativa likvida räntebärande värdepapper samt omedelbart tillgängliga bankmedel i svenska kronor. Värdepappersdelen uppgick till nominellt 3,7 mdkr, 65 %, samt tillgodohavanden i andra banker till 2,0 mdkr, 35 %. Storleken på likviditetsreserven skall vara sådan att verksamheten oinskränkt kan bedrivas vidare vid en allvarlig likviditetspåfrestning, utan tillförsel av ny extern finansiering, under minst 3 månader genom att enbart reservens medel tas i anspråk. Vidare skall bankens likviditetsreserv alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningen, per 2022-12-31 var denna relation 14 % (14).



## LIKVIDITETSRESERV

Belopp i mnkr, värdepapper enligt marknadsvärde	2022-12-31	2021-12-31
Tillgodohavande hos andra banker	1 987	2 234
Värdepapper emitterade av stater	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 239	1 586
Andra säkerställda obligationer	1 798	853
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	697	600
<b>Summa</b>	<b>5 721</b>	<b>5 273</b>

Av bankens totala likviditetsreserv om 5 721 mnkr utgörs 5 024 mnkr av värdepapper och tillgodohavanden i andra banker som kvalificerar sig som likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

Bankens kreditfaciliteter utgör ett betydande komplement till likviditetsreserven. Dessa så kallade back-up-linor är huvudsakligen avtalade med kärnbanker. Linorna är normalt inte utnyttjade och uppgick vid årsskiftet till 4,3 mdkr (4,3). Linor med möjlighet till begäran och utbetalning samma dag uppgår till 1,8 mdkr, annars sker utbetalning 2–3 bankdagar efter begäran. Avtalen innehåller inte så kallade "Material Adverse Change" (MAC) klausuler och inte heller några finansiella förpliktelser (Financial covenants) som kan förhindra utnyttjande.

## ANDRA LIKVIDITETSSKAPANDE FACILITETER

Outnyttjade limiter, mnkr	2022-12-31	2021-12-31
Checkkrediter hos kreditinstitut	155	155
Kreditfaciliteter hos kreditinstitut och ägare	4 250	4 250
<b>Summa</b>	<b>4 405</b>	<b>4 405</b>

Enligt bankens finanspolicy skall all kortfristig upplåning (< 1 år) samt 20% av inlåningen täckas upp av kreditfaciliteter och likviditetsreserv. Vidare strävar banken efter att diversifiera sina upplåningskällor, avseende såväl upplåningsformer som geografiska marknader. I syfte att erhålla spridning av lånefall, limiteras förfallande belopp i enskild kalendervecka. Andelen långfristig upplåning i form av marknadsupplåning och bankkrediter skall vara lägst 60 %, per 2022-12-31 var denna andel 68 % (65).

I syfte att minska andelen marknadsupplåning, och därmed även refinansieringsrisken erbjuder Volvofinans Bank inlåning via sparkonto riktat mot privatpersoner. Merparten av sparkunderna utgörs av relationskunder, kunder som sedan tidigare nyttjar någon av Volvofinans Banks andra tjänster eller innehåft ett sparkonto under 12 månader eller längre. Dessa relationskunder stod för 92 % (91) av sparkontovolymen vid årsskiftet. Sparande på kontot är ej tidsbundet, trots detta är denna inlåningsvolym mycket stabil över tid då den är spridd på ett stort antal insättare. Kontot omfattas av den statliga insättningsgarantin.



## LIKVIDITETSEXPONERING – KONTRAKTUELL ÅTERSTÅENDE LÖPTID (NOMINELLA BELOPP)

Ränteflöden i tabellen nedan, bygger i de fall som ut- och upplåningsavtal löper med rörlig ränta, på den räntesats som gäller per balansdagen.

2022	Betalas på anfordran	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
<b>Mnkr</b>							
<b>Finansiella tillgångar</b>							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	60	587	623	-	-	1 270
Utlåning till kreditinstitut	1 987	-	-	-	-	-	1 987
Utlåning till allmänheten	-	5 220	8 013	12 956	3 642	732	30 563
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	944	904	531	-	-	2 379
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	909	3 690	5 386	87	3	10 075
Övriga tillgångar, derivat	-	8	14	16	2	-	40
<b>Summa</b>	<b>1 987</b>	<b>7 141</b>	<b>13 208</b>	<b>19 512</b>	<b>3 731</b>	<b>735</b>	<b>46 314</b>
<b>Finansiella skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	-	353	100	684	-	-	1 137
In- och upplåning från allmänheten	23 044	-	-	-	-	-	23 044
Emitterade värdepapper	-	966	3 359	6 034	2 777	-	13 136
Övriga skulder, derivat	-	3	25	15	-8	-	35
Efterställda skulder	-	3	13	35	35	409	495
<b>Summa</b>	<b>23 044</b>	<b>1 325</b>	<b>3 497</b>	<b>6 768</b>	<b>2 804</b>	<b>409</b>	<b>37 847</b>
<b>Kassaflöde netto</b>	<b>-21 057</b>	<b>5 816</b>	<b>9 711</b>	<b>12 744</b>	<b>927</b>	<b>326</b>	
Outnyttjade kreditfaciliteter	1 905	3 250	2 750	-	-	-	
<b>Likviditetsslag</b>	<b>-19 152</b>	<b>9 066</b>	<b>12 461</b>	<b>12 744</b>	<b>927</b>	<b>326</b>	
<b>2021</b>							
<b>Mnkr</b>							
<b>Finansiella tillgångar</b>							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	488	256	840	-	-	1 584
Utlåning till kreditinstitut	2 234	-	-	-	-	-	2 234
Utlåning till allmänheten	-	4 462	7 568	12 884	3 739	693	29 346
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	652	254	546	-	-	1 452
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	1 015	3 630	5 970	109	3	10 727
Övriga tillgångar, derivat	-	3	0	2	0	-	5
<b>Summa</b>	<b>2 234</b>	<b>6 620</b>	<b>11 708</b>	<b>20 242</b>	<b>3 848</b>	<b>696</b>	<b>45 348</b>
<b>Finansiella skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	-	43	227	813	-	-	1 083
In- och upplåning från allmänheten	21 695	100	-	-	-	-	21 795
Emitterade värdepapper	-	1 193	3 314	6 465	2 013	-	12 985
Övriga skulder, derivat	-	-2	-4	45	-2	-	37
Efterställda skulder	-	1	4	12	12	409	438
<b>Summa</b>	<b>21 695</b>	<b>1 335</b>	<b>3 541</b>	<b>7 335</b>	<b>2 023</b>	<b>409</b>	<b>36 338</b>
<b>Kassaflöde netto</b>	<b>-19 461</b>	<b>5 285</b>	<b>8 167</b>	<b>12 907</b>	<b>1 825</b>	<b>287</b>	
Outnyttjade kreditfaciliteter	1 405	4 250	2 750	750	-	-	
<b>Likviditetsslag</b>	<b>-18 056</b>	<b>9 535</b>	<b>10 917</b>	<b>13 657</b>	<b>1 825</b>	<b>287</b>	

**LÖPTIDSANALYS AVSEENDE SKULDER INKLUSIVE DERIVAT (NOMINELLA BELOPP)**

Ränteflöden i nedanstående tabell bygger, i de fall som upplåningsavtal löper med rörlig ränta, på de räntesatser som marknaden prognostiserar på balansdagen för de olika framtida räntebetalingstidpunkterna.

Mnkr	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
<b>2022</b>						
Skulder till kreditinstitut	-353	-107	-693	-213	-173	-1 539
Emitterade värdepapper	-996	-3 434	-6 139	-2 788	-	-13 327
Övriga skulder, derivat	-3	-33	-34	6	-	-64
Övriga tillgångar, derivat	8	20	24	2	-	54
Efterställda skulder	-3	-13	-35	-35	-409	-495
<b>Totalt</b>	<b>-1 317</b>	<b>-3 567</b>	<b>-6 877</b>	<b>-3 028</b>	<b>-582</b>	<b>-15 371</b>

Mnkr	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
<b>2021</b>						
Skulder till kreditinstitut	-43	-228	-818	-	-	-1 809
Emitterade värdepapper	-1 193	-3 327	-6 527	-2 027	-	-13 074
Övriga skulder, derivat	2	-95	-50	-3	-	-146
Övriga tillgångar, derivat	3	-1	6	1	-	9
Efterställda skulder	-1	-5	-17	-20	-416	-459
<b>Totalt</b>	<b>-1 232</b>	<b>-3 656</b>	<b>-7 406</b>	<b>-2 049</b>	<b>-416</b>	<b>-14 759</b>

**STRATEGISKA RISKER**

Volvofinans definition på strategisk risk är risken för förlust till följd av förändrade marknadsförutsättningar och ogynnsamma affärsbeslut, felaktig anpassning av beslut eller brist på lyhördhet för marknadsförändringar. I definitionen av strategiska risker ingår, intjänning, kundbeteenden, konkurrentbeteende, förändring i lagar/förordningar samt konjunktur.

Riskhanterings främsta mål är att säkerställa att banken är medveten om sin strategiska position samt göra det möjligt att förbereda sig tidigt för vikande marknad och ökad eller ny konkurrens. Banken arbetar proaktivt med att utreda sin strategiska position och förbereder sig tidigt för att möta ändrade marknads- och konkurrensförhållanden. Riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare genomförs kontinuerligt för att identifiera strategiska risker. Vidare finns väl utvecklade strategier för hur organisationen ska jobba mot kunder och hantera konkurrensen.

**HÅLLBARHETSRELATERADE RISKER**

Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker, främst av strategisk risk och kreditrisk.

Volvofinans hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företag, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäckts för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställnings-

risker och intjäningsrisker och Volvofinans har också valt att hålla ett buffertkapital (5% minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.

**RYKTESRISKER**

Med ryktesrisk avses risken för förlust till följd av kunders, motparters, aktieägares, investerarens och myndigheters negativa uppfattning om banken. Målet med riskhanteringen är att säkerställa att banken ska uppfattas som mycket väl genomlyst av alla intressenter och att intressenterna har en god bild av banken.

Ryktesrisker är den svåraste risken att skydda sig mot. Banken har vidtagit åtgärder för att säkerställa att denna risk hanteras i den mån det är möjligt. Riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare genomförs kontinuerligt. Löpande under året (minst kvartalsvis) träffar banken banker och investerare för att fånga upp eventuella negativa signaler.

Pressreleaser och information på hemsida är naturliga inslag i bankens informationsgivning och Volvofinans strävar efter att ses som mycket väl genomlyst av alla intressenter. Volvofinans har en avdelning med ansvar för bankens PR och kommunikation. Avdelningen har i uppdrag att säkerställa att kommunikationsplaner finns för identifierade ryktestscenarier. Endast VD får uttala sig till press.

Volvofinans ska ha en hög nivå beträffande informations-, system- och kortsäkerhet.

Volvofinans har interna rutiner kring hantering av klagomål såsom klagomålsansvarig och tydliga rapporteringsvägar.

**KAPITALTÄCKNINGSANALYS**

För fastställande av bankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag samt EU:s kapitaltäckningsdirektiv CRD IV/CRR, vilket har införlivats i svensk lagstiftning med ytterligare definitioner och detaljerade riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen.

Samtliga Pelare 3 krav uppfylls i denna årsredovisning tillsammans med separat Pelare 3-bilaga, vilken finns publicerad på bankens hemsida.

Införandet av IFRS 9 innebar endast marginell påverkan på bankens kapitaltäckning. IRK-underskottet påverkades med motsvarande belopp som bankens ökade kreditriskreservering. Banken har valt att inte tillämpa de övergångsregler som framgår av EU:s tillsynsförordning efter ändring enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/2395 av den 12 december 2017 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 (tillsynsförordningen) då IFRS 9-regelverkets påverkan på bankens kapitaltäckning är marginell.

För bankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc) med marginal ska täcka dels det föreskrivna minimikapitalkravet, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingsprocess.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (enligt IKLU) som baseras på riskprofil, identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan, så kallade stresstester och scenarioanalyser, förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av långtidsplanen är en integrerad del av arbetet med bankens interna kapitalutvärdering. Planen följs upp löpande och en årlig dokumenterad översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar verklig riskprofil och kapitalbehov. Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument relateras alltid, i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar, till aktuella och framtida kapitalbehov.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

Det kontracykliska buffertvärdet sänktes till 0,0 procent fr o m 2020-03-16 i förebyggande syfte med anledning av covid-19 men höjdes till 1,0 procent 2022-09-29. Fr.o.m juni 2023 kommer värdet vara 2,0 procent.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvärderingsprocess kan myndigheteten besluta om ett specifikt kapitalbaskrav och krav på bruttosoliditet. Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägladningen

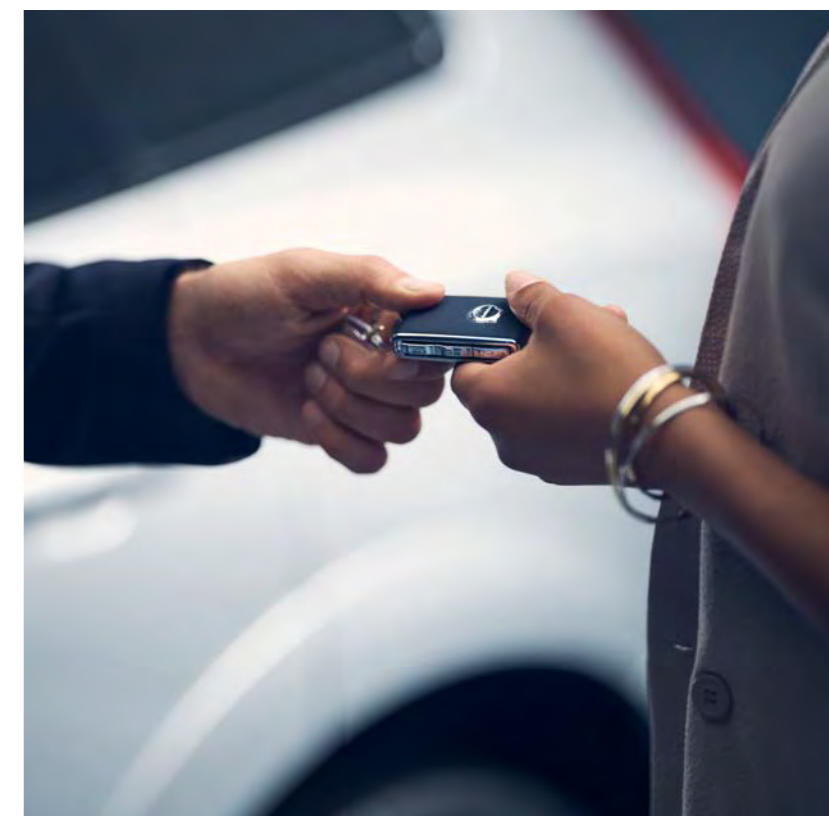
Lagstadgade kapitalkrav summeras på följande sätt med specifikationer enligt följande avsnitt.



## EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL

	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
Kärnprimärkapital	5 572 602	5 328 390	5 116 924	4 914 409	4 722 671
Primärkapital	5 572 602	5 328 390	5 116 924	4 914 409	4 722 671
Totalt kapital	5 972 602	5 728 390	5 516 924	5 314 409	5 122 671
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	24 293 417	22 932 601	22 953 509	23 349 328	22 193 673
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	22,9	23,2	22,3	21,0	21,3
Primärkapitalrelation (i %)	22,9	23,2	22,3	21,0	21,3
Total kapitalrelation (i %)	24,6	25,0	24,0	22,8	23,1
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)</b>					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	1,0	1,0	-	-	-
Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (i %)	3,5	3,5	2,5	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav (i %)	11,5	11,5	10,5	10,5	10,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	18,4	18,7	17,8	16,6	16,8
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
Totalt exponeringsmått	45 639 695	45 008 622	45 190 118	44 760 649	43 742 447
Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,2	11,8	11,3	11,0	10,8
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)</b>					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot</b>					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	2 420 982	2 300 340	2 260 681	2 278 983	2 349 990
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	4 345 288	4 252 538	4 154 440	4 157 008	4 116 682
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *	4 676 561	4 545 091	4 062 100	3 779 553	3 432 408
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 104 945	1 063 135	1 038 610	1 039 252	1 082 277
Likviditetstäckningskvot (i %)	220	217	218	220	219
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>					
Total tillgänglig stabil finansiering	38 540 914	37 529 413	37 642 927	38 307 334	37 317 968
Totalt behov av stabil finansiering	32 662 417	31 936 461	32 522 369	32 676 508	32 257 689
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	118	118	116	117	116

\* Beräknat genom enkelt genomsnitt av observationer vid månads slut under de tolv senaste månaderna.





## KAPITALBAS

(Inklusive styrelsens förslag till vinstdisposition)

	2022-12-31	2021-12-31
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	307 835	16 013
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	3 755 080	4 432 324
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	1 181 387	292 000
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar</b>	<b>5 644 302</b>	<b>5 140 337</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar</b>		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-101	-48
Immateriella tillgångar	-19 224	-19 047
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader*	-	-292 000
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-52 375	-106 571
<b>Sammanlagda lagstiftsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-71 700</b>	<b>-417 666</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>5 572 602</b>	<b>4 722 671</b>
<b>Primärkapitaltillskott: Instrument</b>		
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>5 572 602</b>	<b>4 722 671</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>
<b>Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
<b>Supplementärkapital</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>
<b>Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>5 972 602</b>	<b>5 122 671</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>24 293 417</b>	<b>22 193 673</b>

\* Netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda. Negativt belopp.



## KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Kreditrisk enligt schablonmetoden	2022-12-31			2021-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	142	1 778	20,0%	140	1 746	20,0%
Institutexponeringar	33 858	423 225	20,0%	37 380	467 254	20,0%
varav motpartsrisk	(922)	(11 522)	(-)	(865)	(10 814)	(-)
Företagsexponeringar	76 978	962 227	91,3%	18 841	235 516	89,3%
Hushållsexponeringar	23 817	297 707	62,4%	23 700	296 249	62,1%
Oreglerade poster	269	3 365	146,6%	229	2 867	150,0%
Säkerställda obligationer	14 384	179 800	10,0%	6 821	85 268	10,0%
Aktieexponeringar	1 678	20 975	100,0%	1 411	17 641	100,0%
Övriga poster	2 099	26 239	100,0%	2 150	26 873	100,0%
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden</b>	<b>153 225</b>	<b>1 915 316</b>	<b>27,0%</b>	<b>90 673</b>	<b>1 133 414</b>	<b>20,0%</b>
<b>Kreditrisk enligt IRK</b>						
Företagsexponeringar	607 826	7 597 823	71,6%	532 525	6 656 565	69,5%
Hushållsexponeringar	583 802	7 297 521	24,2%	599 089	7 488 610	24,0%
Motpartslösa exponeringar	413 976	5 174 706	100,0%	382 050	4 775 621	100,0%
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker enligt IRK</b>	<b>1 605 604</b>	<b>20 070 050</b>	<b>43,7%</b>	<b>1 513 664</b>	<b>18 920 795</b>	<b>41,5%</b>
<b>Summa</b>	<b>1 758 829</b>	<b>21 985 366</b>	<b>41,5%</b>	<b>1 604 337</b>	<b>20 054 209</b>	<b>39,1%</b>
Operativ risk enligt Basmetoden	183 321	2 291 514	-	170 024	2 125 302	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	1 323	16 537	-	1 133	14 161	-
<b>Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>1 943 473</b>	<b>24 293 417</b>	<b>-</b>	<b>1 775 494</b>	<b>22 193 673</b>	<b>-</b>

Banken uppfyller miniminivån för kapitalbasen, vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet samt har en kapitalbas som överstiger startkapitalet (det kapital som krävdes när verksamheten fick tillstånd att driva finansieringsrörelse).

## KAPITALTÄCKNING

	2022-12-31	2021-12-31
Riskvägda tillgångar (REA)	24 293 417	22 193 673
<b>Tillgängligt kapital i relation till REA</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, % *	22,94	21,28
Primärkapitalrelation, %	22,94	21,28
Total kapitalrelation, % **	24,59	23,08
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	4 479 398	3 723 956

\* Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

\*\* Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

## KAPITAL- OCH BUFFERTKRAV

Procent	2022-12-31			2021-12-31		
	Kärnprimärkapitalkrav	Primärkapitalkrav	Totalt kapitalbaskrav	Kärnprimärkapitalkrav	Primärkapitalkrav	Totalt kapitalbaskrav
Minimikapitalkrav	4,5	6,0	8,0	4,5	6,0	8,0
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk buffert	1,0	1,0	1,0	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>8,0</b>	<b>9,5</b>	<b>11,5</b>	<b>7,0</b>	<b>8,5</b>	<b>10,5</b>
<b>Belopp</b>						
Minimikapitalkrav	1 093 204	1 457 605	1 943 473	998 715	1 331 620	1 775 494
Kapitalkonserveringsbuffert	607 335	607 335	607 335	554 842	554 842	554 842
Kontracyklisk buffert	242 934	242 934	242 934	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>1 943 473</b>	<b>2 307 875</b>	<b>2 793 743</b>	<b>1 553 557</b>	<b>1 886 462</b>	<b>2 330 336</b>

## KAPITALKRAV, KAPITALBUFFERTAR OCH INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

2022-12-31	Kapitalkrav	Kapitalkrav/Total REA	Varav CET1 krav/REA
Kreditrisk	1 758 829	7,2%	4,1%
Operativ risk	183 321	0,8%	0,4%
CVA-risk	1 323	0,0%	0,0%
<b>Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav</b>	<b>1 943 473</b>	<b>8,0%</b>	<b>4,5%</b>
Koncentrationsrisk	267 172	1,1%	0,6%
Strategisk risk	97 174	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	103 185	0,4%	0,2%
<b>Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2</b>	<b>467 531</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,1%</b>
Kapitalkonserveringsbuffert	607 335	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	242 934	1,0%	1,0%
<b>Buffertkrav</b>	<b>850 270</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>
<b>Kapitalbehov</b>	<b>3 261 274</b>	<b>13,4%</b>	<b>9,1%</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>5 972 602</b>	<b>24,6%</b>	<b>22,9%</b>
<b>Kapitalöverskott</b>	<b>2 711 328</b>	<b>11,2%</b>	<b>13,8%</b>
<b>2021-12-31</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Kapitalkrav/Total REA</b>	<b>Varav CET1 krav/REA</b>
Kreditrisk	1 604 337	7,2%	4,1%
Operativ risk	170 024	0,8%	0,4%
CVA-risk	1 133	0,0%	0,0%
<b>Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav</b>	<b>1 775 494</b>	<b>8,0%</b>	<b>4,5%</b>
Koncentrationsrisk	257 363	1,2%	0,7%
Strategisk risk	88 775	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	94 907	0,4%	0,2%
<b>Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2</b>	<b>441 045</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,1%</b>
Kapitalkonserveringsbuffert	554 842	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	-	-	-
<b>Buffertkrav</b>	<b>554 842</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>
<b>Kapitalbehov</b>	<b>2 771 381</b>	<b>12,5%</b>	<b>8,1%</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>5 122 671</b>	<b>23,1%</b>	<b>21,3%</b>
<b>Kapitalöverskott</b>	<b>2 351 290</b>	<b>10,6%</b>	<b>13,2%</b>

Den interna kapitalutvärderingen, per 2022-12-31, har resulterat i ett internt kapitalbehov om 2 411 (2 216). Inkluderat det kombinerade buffertkravet uppgår bankens totala kapitalbehov till 3 261 mnkr (2 771). Kapitalöverskottet, beräknat på det interna kapitalbehovet inklusive buffertkrav, uppgår därmed till 2 711 mnkr (2 351).

## BRUTTOSOLIDITET

	2022-12-31	2021-12-31
<b>Primärkapital</b>	<b>5 572 602</b>	<b>4 722 671</b>
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	46 920 073	45 112 024
Justeringar för finansiella derivatinstrument	57 612	54 071
Justering för poster utanför balansräkningen (d v s konvertering till kreditkvaliteter för exponeringar utanför balansräkningen)	1 103 363	1 111 514
Andra justeringar	- 2 441 353	- 2 535 162
<b>Exponeringsmått</b>	<b>45 639 695</b>	<b>43 742 447</b>
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>12,21</b>	<b>10,80</b>

## KAPITALHANTERING

Bankens strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I banken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd VD vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalet har rätt storlek och sammansättning, har banken en egen process för intern kapitalutvärdering. Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker som banken är exponerad för, samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. Det ingår att banken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs minst en gång per år.

Utgångspunkten för den interna kapitalutvärderingen är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med nyckelpersoner i verksamheten. Riskerna har kvantifierats baserat på den metod som banken har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital adderas om detta anses nödvändigt för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att kapitalnivån kan upprätthållas även under stressade scenarier. De stressade scenarierna är framåtblickande och är baserade på en treårig affärsplan. Styrelse och ledning anser att bankens riskhantering är tillfredsställande samt att bankens riskhanteringssystem är ändamålsenligt och väl följer befintliga strategier.



**NOT 3. REDOVISNINGSPRINCIPER**

<b>3.1</b>	Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter . . . . .	sid 69
<b>3.2</b>	Funktionell valuta och rapporteringsvaluta	
<b>3.3</b>	Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna	
<b>3.4</b>	Ändrade redovisningsprinciper	
<b>3.4.1</b>	Tillämpning av nya IFRS och kommande regelverk	
<b>3.5</b>	Rörelsesegment	
<b>3.6</b>	Dotterföretag och intresseföretag . . . . .	sid 70
<b>3.7</b>	Utländsk valuta	
<b>3.8</b>	Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning	
<b>3.9</b>	Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter	
<b>3.10</b>	Provisions- och avgiftsintäkter	
<b>3.10.1</b>	Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan . . . . .	sid 71
<b>3.10.2</b>	Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att prestationsåtaganden uppfylls	
<b>3.10.3</b>	Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts	
<b>3.11</b>	Provisionskostnader	
<b>3.11.1</b>	Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan	
<b>3.12</b>	Nettoreultat av finansiella transaktioner . . . . .	sid 72
<b>3.13</b>	Allmänna administrationskostnader	
<b>3.14</b>	Skatter	
<b>3.15</b>	Finansiella instrument	
<b>3.15.1</b>	Redovisning i och borttagande från balansräkningen	
<b>3.15.2</b>	Klassificering och värdering . . . . .	sid 73
<b>3.16</b>	Derivat och säkringsredovisning	
<b>3.17</b>	Kreditförluster och nedskrivningar avseende kreditrisk. . . . .	sid 74
<b>3.17.1</b>	Nedskrivning för finansiella tillgångar	
<b>3.17.1.1</b>	Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten och utställda låneåtaganden	
<b>3.17.1.2</b>	Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper	
<b>3.17.1.3</b>	Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut	
<b>3.17.1.4</b>	Redovisning av förväntade kreditförluster – leasingobjekt	
<b>3.17.1.5</b>	Presentation och redovisning av kreditförluster i balans- och resultaträkningen	
<b>3.17.1.6</b>	Redovisning av konstaterade kreditförluster . . . . .	sid 77
<b>3.18</b>	Materiella anläggningstillgångar	
<b>3.18.1</b>	Ägda tillgångar	
<b>3.18.2</b>	Utleasade tillgångar där banken är leasegivare	
<b>3.18.3</b>	Tillkommande utgifter	
<b>3.18.4</b>	Avskrivningsprinciper	
<b>3.19</b>	Immateriella anläggningstillgångar	
<b>3.19.1</b>	Utveckling	
<b>3.19.2</b>	Licenser	
<b>3.19.3</b>	Tillkommande utgifter	
<b>3.19.4</b>	Avskrivningsprinciper	
<b>3.20</b>	Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i dotter- och intresseföretag	
<b>3.20.1</b>	Nedskrivningsprövning	
<b>3.20.2</b>	Återföring av nedskrivningar. . . . .	sid 78
<b>3.21</b>	Skulder och eget kapital	
<b>3.21.1</b>	Aktiekapital	
<b>3.21.1.1</b>	Utdelning	
<b>3.21.1.2</b>	Fond för utvecklingsutgifter	
<b>3.21.2</b>	Ersättningar efter avslutad anställning	
<b>3.21.2.1</b>	Pensionering genom försäkring	
<b>3.21.2.2</b>	Ersättningar vid uppsägning	
<b>3.21.2.3</b>	Kortfristiga ersättningar	
<b>3.22</b>	Koncernbidrag och Bokslutsdispositioner	



Bankens årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskriften i FFFS 2009:11 samt rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRL samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Årsredovisningen har den 23 mars 2023 godkänts för publicering av styrelsen. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 8 juni 2023.

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

**3.1 VÄRDERINGSGRUNDER VID UPPRÄTTANDE AV BANKENS FINANSIELLA RAPPORTER**

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se Not 36) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.

**3.2 FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA**

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

**3.3 BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA**

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är

baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper:

- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal
- Nedskrivningsprövning av leasingobjekt vid risk för förväntade lägre restvärden
- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster

Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är antaganden om kreditförlustnedskrivningar samt bedömning av förväntade restvärden på leasingobjekt.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

**3.4 ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER**

Ändringar av IFRS under 2022 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter.

**3.4.1 Tillämpning av nya IFRS och kommande regelverk Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter**

Översyn pågår och genomgång kommer att göras under 2023

**3.5 RÖRELSESEGMENT**

Ett rörelsesegment är en del av banken som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs upp av bankens ledning, för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser för rörelsesegmentet. Se Not 4 för ytterligare segmentsinformation.

### 3.6 DOTTERFÖRETAG OCH INTRESSEFÖRETAG

Andelar i dotter- och intresseföretag redovisas i banken enligt anskaffningsvärdemetoden. Resultat från intresseföretag redovisas bland övriga rörelseintäkter.

### 3.7 UTLÄNDSK VALUTA

Bankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

### 3.8 RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER SAMT UTDELNING

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas på en varav-rad.

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas netto-redovisade värde i steg 3 och på bruttoredoisat värde (dvs exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1–2.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.
- Räntor från derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas värderas till verkligt värde via resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och för vilka säkringsredovisning tillämpas.
- Räntor på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde.

Negativa ränteintäkter redovisas som räntekostnader och positiva räntekostnader redovisas som ränteintäkter.

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts.

För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner, se Not 10.

### 3.9 KLASSIFICERING AV LEASINGAVTAL OCH REDOVISNING AV LEASINGINTÄKTER

I enlighet med RFR 2 redovisas finansiella leasingavtal enligt de regler som gäller för operationella leasingavtal inklusive upplupningskraven. Samtliga leasingavtal redovisas därmed enligt reglerna för operationell leasing, vilket medför att tillgångar för vilket leasingavtal ingåtts (oavsett om avtalen är finansiella eller operationella) redovisas på samma rad i balansräkningen som för motsvarande tillgångar som banken äger. I posten leasingintäkter i resultaträkningen redovisas leasingintäkter brutto, det vill säga före avskrivningar enligt plan.

I "leasingintäkter netto från finansiella leasingavtal som redovisas som operationella" (se vidare Not 6) ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Det innebär att dessa avtal ger upphov till en högre nettointäkt i början på avtalets löptid och en lägre nettointäkt i slutet på avtalets löptid. För leasingintäkter netto från leasingavtal vars ekonomiska innebörd är operationella leasingavtal ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas linjärt under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att nettointäkten hålls konstant under avtalets löptid.

### 3.10 PROVISIONS- OCH AVGIFTSINTÄKTER

Provisions- och avgiftsintäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster. När ersättningen inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt eller återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer ske. Den totala ersättningen fördelas för varje prestationsåtagande och beror på om prestationsåtagandena är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid.

Banken tillhandahåller inte några kombinerade tjänster där perioden för uppfyllandet av prestationsåtaganden skiljer sig åt. De vanligaste betalningsvillkoren är 30 dagar.

Bankens olika avgifts och provisionsintäkter redovisas enligt följande:

### 3.10.1 PROVISIONER OCH AVGIFTER SOM INRÄKNAS I DEN EFFEKTIVA RÄNTAN

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan redovisas för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde som en del av anskaffningsvärdet på den relaterade tillgången som periodiseras med tillämpning av effektivräntemetoden och, redovisas därmed som ränteintäkt och inte som provisionsintäkt. Dessa provisioner och avgifter utgörs främst av avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

### 3.10.2 PROVISIONER OCH AVGIFTER SOM ÄR INTJÄNADE I TAKT MED ATT PRESTATIONSÅTAGANDEN UPPFYLLS

Provisioner och avgifter som avser finansiella tjänster som utförs löpande och där tjänsterna (prestationsåtagandena) uppnås gradvis redovisas och periodiseras som intäkt över den period under vilken tjänsten tillhandahålls och prestationsåtagandet uppfylls. Dessa tjänster och avgifter avser främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiella garantier.

### 3.10.3 PROVISIONER OCH AVGIFTER SOM ÄR INTJÄNADE NÄR EN VISS TJÄNST UTFÖRTS

Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en

viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter.

### 3.11 PROVISIONSKOSTNADER

Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner vars intäkter redovisats som provisionsintäkter. Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till Upplupningscentralen. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas inte här.

### 3.11.1 PROVISIONER OCH AVGIFTER SOM INRÄKNAS I DEN EFFEKTIVA RÄNTAN

Provisioner och avgifter, som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde som en del av anskaffningsvärdet på den relaterade skulden, som periodiseras med tillämpning av effektivräntemetoden och redovisas därmed som räntekostnad och inte som provisionskostnad. Dessa provisioner och avgifter, som utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån samt avgifter, för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i de fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.



### 3.12 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument, men där säkringsredovisning inte tillämpas.
- Realiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde avseende aktier och andelar.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde.
- Valutakursförändringar.

### 3.13 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

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

### 3.14 SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill. Inte heller vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den

mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Under skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

### 3.15 FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan belåningsbara statsskuldspapper, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga tillgångar och upplupna intäkter. Bland övriga tillgångar återfinns kundfordringar samt positiva marknadsvärden på derivat. De upplupna intäkterna består av upplupna ränteintäkter. Finansiella instrument på skuldsidan inkluderar skulder till kreditinstitut, upplåning från allmänheten, emitterade värdepapper, efterställda skulder samt övriga skulder och upplupna kostnader. Bland övriga skulder återfinns leverantörsskulder och negativa marknadsvärden på derivat. De upplupna kostnaderna är upplupna räntekostnader.

#### 3.15.1 Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller banken förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för en del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för en del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En nedskrivning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker bankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

#### 3.15.2 Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat som tillhör kategorin finansiell tillgång eller skuld som redovisas till verkligt värde, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Samtliga derivat samt bankens innehav av aktier i VISA klassificeras som eget kapitalinstrument och värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras som värderade till verkligt värde, även i de fall när de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på ett sätt som beskrivs i avsnittet Derivat och säkringsredovisning.

#### Värdering av finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både bankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar samt egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Bortsett från derivaten och bankens innehav av aktier i VISA värderas samtliga finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde. Bedömningen är att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

Bortsett från derivaten värderas samtliga finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde. Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförts framgår av Not 36.

#### Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig bolaget av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att banken gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument. För en beskrivning av de metoder som tillämpas för värdering av finansiella instrument till verkligt värde, se Not 36.

#### 3.16 DERIVAT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

Derivat används för att säkra de risker för ekonomisk ränte- och valutakursrisk som banken är utsatt för. De derivat som banken använder sig av är ränteswappar för att hantera ränteriskerna och räntevalutaswappar för att säkra bankens exponering för valutakursfluktuationer, se avsnitten valutarisk och marknadsrisk.

Banken har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39. Säkringsinstrument utgörs av ränteswappar vid säkring av ränterisk. De poster som säkras utgörs av fastförräntad upplåning och den säkrade risken utgörs av risken för förändring i verkligt värde på grund av ränterörelser. Banken tillämpar bara säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt bankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas.

För andra ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som begränsad, tillämpas inte säkringsredovisning mot bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär.

Banken har en icke-dynamisk säkringsstrategi.

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Värdeförändringar på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna. Källan till ineffektivitet är skillnad i diskonteringskurvor mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, se Not 27.

För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den avsedda risken i den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80 - 125 %. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatinstrumentet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen. Säkringsredovisningen upphör ifall säkringsinstrumentet säljs, ifall säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren eller om säkringsrelationen avbryts. När säkringsrelationen upphör periodiseras ackumulerade vinster och förluster som justerat den säkrade posten över resultaträkningen, periodisering ska göras fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. I de fall den säkrade posten avyttras och realiserar, resultatförs värdejusteringen omedelbart.

### 3.17 KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR AVSEENDE KREDITRISK

Bankens kreditstock utgörs huvudsakligen av fordonsfinansiering. Den totala kreditgivningen avseende finansiering av fordon utgörs till övervägande del av lån och leasingkrediter – vilka överlåtits eller pantsatts till banken av fordonsförsäljaren – med säkerhet i fordon genom återtaganderättsförbehåll eller äganderätt. Återförsäljaren står genom regressavtal den största kreditrisken för dessa kreditavtal, för det fall banken påkallar det.

För att en förlust ska uppstå för banken med anledning av dessa kontrakt, ska följande förhållanden inträffa:

1. Kund upphör att betala.
2. Fordonsförsäljare saknar betalningsförmåga.
3. Marknadsvärdet på det återtagna fordonet understiger rest-skulden på kontraktet.

Utöver fordonsfinansiering består bankens utlåning av utlåning till allmänheten i form av kortkrediter och övriga lånefordringar. Utlåning till kreditinstitut med banktillgodohavanden och placeringar i räntebärande värdepapper i form av bostads- och kommunobligationer samt företagscertifikat. Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en fordran är i behov av en nedskrivning.

#### 3.17.1 Nedskrivning för finansiella tillgångar

Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande, t.ex. utnyttjade kortkrediter. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrade – steg 3). Banken använder inga antaganden om förtidslösen utan löptiden antas vara den kontraktuella löptiden.

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen. Kreditförlustreserveringar värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av bankens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reser-

veringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

#### 3.17.1.1 Redovisning av förväntade kreditförluster

##### – utlåning till allmänheten och utställda låneåtaganden

Bankens utlåning till allmänheten består i huvudsak av kortkrediter samt fordonslån redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

#### Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrade). Banken bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrument nivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för klassificering av kreditrisk. Skalan av ratingklasser går från 1 (som indikerar bästa riskklass) till klass 8 (som indikerar sämsta riskklass). Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en sämre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju sämre initial rating, desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

Tabellen nedan visar de riskklassmigrationer som leder till att avtal flyttas från stadie 1 till stadie 2.

PD-modell (hushåll- och SME)	
Initial riskklass	Ny riskklass
1	5
2	5
3	5
4	5
5	6
6	7

Vad gäller Stora företag så sker fastställande av en betydande ökning i kreditrisk genom manuell bedömning. När en kund kommer in som ny görs en initial riskklassificering, därefter görs en årlig riskklassificering där en expertbedömning görs utifrån tre huvudkällor. Kreditav-

delningen bedömer 30 dagar sen och betalningsskötsel, UC-information samt omvärldsbevakning. Utifrån dessa källor scorar kunden om och kreditavdelningen avgör vilka av de befintliga exponeringarna som har fått betydande ökning i kreditrisk. En förnyad scoring kan även utföras när som helst under året om banken ser tecken till betydande kreditriskökning hos kunden.

#### Kreditförsämrade lån

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrade utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

1. Betydande finansiella svårigheter hos gäldenären.
2. Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp.
3. Beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt.
4. Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.
5. Observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar, sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen.

Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg för att lånet har ett nedskrivningsbehov.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrade inte längre är det, sker en omförelse antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

#### Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD).

Bankens definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering. Det innebär att en exponering mot en viss motpart ska anses fallerad om något av följande kriterier är uppfyllt:

1. Volvofinans bedömer att det är sannolikt att motparten inte kommer att kunna fullgöra sina åtaganden gentemot institutet utan att institutet måste realisera en eventuell säkerhet eller vidta liknande åtgärder.

2. Motparten är mer än 90 dagar sen med en betalning som avser annat än ett oväsentligt belopp.

PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. Som ett led i att bedöma sannolikheten för fallissemang har banken skapat ett antal olika PD-modeller utifrån att bankens portfölj innehåller ett antal olika affärsområden, olika typer av motparter, olika produkter m.m. För åtaganden inom balansräkningen är EAD i princip bruttovärdet av exponeringen utan hänsyn till reserveringar. För åtaganden utanför balansräkningen beräknas EAD genom att det utnyttjade beloppet som motparten, enligt kontraktets villkor, har möjlighet att utnyttja multipliceras med en konverteringsfaktor (KF). KF är måttet på hur stor andel av den utnyttjade limiten som förväntas vara utnyttjad vid ett eventuellt fallissemang. EAD blir därmed summan av aktuellt åtagande och förväntat utnyttjande av kvarvarande limit. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten och produkt typ. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbelagd eller fallerad en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

Banken har konstaterat att två makroekonomiska parametrar påverkar ECL, nämligen styrränta och arbetslöshet.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar banken hänsyn till tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) baserat på styrränta. Basscenario är att styrräntan följer Konjunkturinstitutets prognos på ett års horisont, det negativa scenariot är att styrräntan blir större medan det positiva scenariot är att styrräntan blir lägre än konjunkturinstitutets prognos för styrränta. Hur mycket större eller mindre styrräntan görs i det negativa respektive positiva scenariot bestäms med hjälp av standardavvikelsen hos historiska avvikelser mellan realiserad värden hos styrräntan och konjunkturinstitutets prognoser. De tre scenarierna viktas 70%, 15% och 15% för basscenario, det negativa scenariot respektive det positiva scenariot. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder banken sig av expertjusteringar. I samband med pandemin gjorde banken justeringar för att förbättra precisionen i modellen. Justeringarna avser riskparametrarna PD, LGD och KF, vilka gjorts större än riskparametrarnas ursprungliga modellbaserade värden. Hur stora justeringarna är bestäms av hur väl riskparametrarna historiskt korrelerat med arbetslöshet och på Konjunkturinstitutets prognoser av arbetslöshet på 18 månaders horisont.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som

banken är utsatt för kreditrisk. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolvingkrediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som banken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 2 år.

Banken bedömer och beräknar förlustreserv för väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

För känslighetsanalys för förväntade kreditförluster, se not 15.

#### Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen skall en bedömning av väsentliga förändringar i kreditrisken göras jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga förändringar i kreditrisk.

Banken har per 2022-12-31 inga lån där det finns en väsentlig modifiering. Därav redovisar banken inga nedskrivningar pga modifieringar i noten utlåning till allmänheten.

#### 3.17.1.2 Redovisning av förväntade kreditförluster

##### – räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds det utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstitutet Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. Banken har valt att bestämma LGD-faktorn utifrån statistik från Moody's, där faktorn utgör medelvärde av de senaste fem årens presenterade förlustgrader. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 1). En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (steg 2). En försämring av den externa ratingen anses föreligga

när den initiala ratingen migrerar från "Investment grade" till icke "Investment grade". Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till steg 1. Banken bedömer att finansiella tillgångar på instrument med motparter som är stater och finansiella institut och som har låg kreditrisk på rapporteringsdagen (med investment grade rating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Banken använder samma kriterier för att bedöma att om ett räntebärande värdepapper är kreditförsämrat som man tillämpar för utlåning till allmänheten.

#### 3.17.1.3 Redovisning av förväntade kreditförluster

##### – utlåning till kreditinstitut

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran har banken bedömt att tillgångarna ha mycket låg risk för fallissemang därav sker ingen nedskrivning för förväntade kreditförluster för utlåning till kreditinstitut.

#### 3.17.1.4 Redovisning av förväntade kreditförluster

##### – leasingobjekt

Banken redovisar även nedskrivningar för leasingobjekt som i balansräkningen redovisas som materiella anläggningstillgångar. För leasingobjekten i balansräkningen ingår både avtalets restvärde (motpartslös exponering) samt framtida hyror (kundexponering). Beräkningen av kreditförlusterna utgår från kundexponeringens värde. För de avtal där banken garanterar restvärdet görs en nedskrivningsprövning enligt IAS 36 (se vidare i avsnitt 3.20) och för de avtal där återförsäljarna garanterar restvärdet står de risken genom regressavtal. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för leasingobjekten är den samma som för utlåning till allmänheten. För parametern PD, är datakällan de interna källsystemen, där vilka variabler som ingår i beräkningen skiljer sig åt vid kortkrediter och fordonsfinansiering. På samma sätt som för kortkrediter är LGD-faktorn baserad på bankens historiska data.

#### 3.17.1.5 Presentation och redovisning av kreditförluster

##### i balans- och resultaträkningen

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. Låneåtaganden är en komponent utanför balansräkningen. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar banken reserven för kreditförluster sammanslaget för lånet och låneåtagandet.

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för leasingobjekten som redovisas under rörelsens kostnader och nedskrivningar på leasingobjekt.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och

redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

#### 3.17.1.6 Redovisning av konstaterade kreditförluster

Fordringar som klassificerats som kreditförsämrade, skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt alternativt när lånefordringen säljs till en extern part.

Efter bortskrivning redovisas fordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

Banken har inga finansiella tillgångar som skrivits av under rapportperioden och som omfattas av efterlevnadsåtgärder.

### 3.18 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

#### 3.18.1 Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader.

#### 3.18.2 Utleasade tillgångar där banken är leasegivare

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing, vilket medför att tillgångar för vilket leasingavtal ingåtts (oavsett om avtalen är finansiella eller operationella) redovisas på samma rad i balansräkningen som för motsvarande tillgångar som banken äger.

#### 3.18.3 Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent skapats, läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

#### 3.18.4 Avskrivningsprinciper

De finansiella leasingavtal som redovisas som operationella skrivs av enligt annuitet och operationella leasingavtal skrivs av linjärt. Avskrivning sker linjärt över inventariernas beräknade nyttjandeperiod. Beräknade nyttjandeperioder för inventarier är 3-5 år, för leasingobjekten enligt avtalens löptid på 1-6 år och skrivs ner till bedömt restvärde. Använda avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut, tillgångarnas restvärden omprövas varje månad.

### 3.19 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

#### 3.19.1 Utveckling

Utgifter för utveckling, där resultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en tillgång i balansräkningen, om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och banken har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter; t ex för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet, avskrivningar på patent och licenser. Övriga utgifter för utveckling redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. De i balansräkningen redovisade utvecklingskostnader är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Se även stycke 3.21.1.2, fond för utvecklingsutgifter.

#### 3.19.2 Licenser

Licenser som förvärvas redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

#### 3.19.3 Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella anläggningstillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

#### 3.19.4 Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella anläggningstillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Avskrivningsbara immateriella anläggningstillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Programvaror 3–5 år
- Licenser 3 år

### 3.20 NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR SAMT ANDELAR I DOTTER- OCH INTRESSEFÖRETAG

#### 3.20.1 Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för bankens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Banken bedömer löpande om det finns ett nedskrivningsbehov i de tillgångar som används i operationell leasing. Nedskrivning sker om bokfört värdet är högre än återvinningsvärdet, vilket utgör det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet bestäms såsom nuvärdet av återstående hyror samt nuvärdet av det förväntade restvärdet. Grunddatat av det förväntade restvärdet erhålls från en extern leverantör vilket i kombination med bankens egen bedömning utgör grunden för nedskrivningsprövning.

Nedskrivning redovisas som av- och nedskrivning på materiella anläggningstillgångar i resultaträkningen.

### 3.20.2 Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Återföring av nedskrivning redovisas som av- och nedskrivning på materiella anläggningstillgångar i resultaträkningen.

### 3.21 SKULDER OCH EGET KAPITAL

När banken emitterar ett finansiellt instrument redovisas detta, eller dess delar vid första redovisningstillfället som finansiell skuld, som finansiell tillgång eller som egetkapitalinstrument i enlighet med den ekonomiska innebörden av de villkor som gäller för instrumentet samt i enlighet med definitionerna av finansiell skuld, finansiell tillgång och egetkapitalinstrument.

#### 3.21.1 Aktiekapital

##### 3.21.1.1 Utdelningar

Utdelningar redovisas som en skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

##### 3.21.1.2 Fond för utvecklingsutgifter

Det belopp som aktiveras avseende egenupparbetade utvecklingsutgifter förs om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter (utvecklingsfond) under bundet eget kapital. Fonden minskar i takt med att utgifterna skrivs av eller ned.

#### 3.21.2 Ersättningar efter avslutad anställning

##### 3.21.2.1 Pensionering genom försäkring

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Alecta. Enligt IAS 19 är en av-

giftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilken banken betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan.

Pensionsplanen för bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 10 Redovisning av pensionsplanen i ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta är tillämplig även för bankens pensionsplan. Banken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför i enlighet med UFR 10 dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period.

##### 3.21.2.2 Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om banken är bevisligen förpliktad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

##### 3.21.2.3 Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för bonusbetalningar när banken har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

### 3.22 KONCERNBIDRAG OCH BOKSLUTSDISPOSITIONER

Koncernbidrag redovisas enligt alternativregeln i RFR 2, och såväl lämnade som erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

### NOT 4. SEGMENTSRAPPORTERING

Bankens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten bankens högste verkställande beslutsfattare följer upp.

Verksamheten är organiserad på så sätt att ledningen följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som de olika tjänsterna genererar. Den interna rapporteringen är uppbyggd så att ledningen kan följa upp samtliga tjänsters resultat. Det är utifrån denna rapportering som banken identifierat segmenten Cars, Trucks och Fleet.

Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.

## CARS

Segmentet Cars består av tre affärer, Retail Cars, OEM och Payments, som riktar sig till konsumenter och mindre företag.

Inom Retail Cars finansieras fordon som i huvudsak säljs i svensk Volvo- och Renaulthandel genom lån eller leasing, ofta i paketeringar som också består av försäkring, kreditkort och serviceavtal. OEM, original equipment manufacturer, innefattar finansiering av bilar från Polestar. I Paymentsaffären erbjuds både kortbetalningar och digitala betalningslösningar i CarPay, i syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov i bilnyttjandet samt överallt där VISA-transaktioner accepteras. Bankens kunder kan med hjälp av mobiltelefonen digitalt betala sina verkstadsbesök, tankningar på Tanka samt andra köp via Samsung, Google och Apple Pay. Under året har även funktionalitet för att smidigt kunna betala för laddning utvecklats och kunderna har nu möjlighet att samla bonus på sina laddningar och kan därmed även lösa in sin digitala bonuscheck i samband med laddning.

Totalt antal registreringar av nya personbilar i Sverige uppgick till 288.000 under 2022 och 34.500 för lätta lastbilar. Personbilarnas registreringar har minskat med drygt 4,3 %, vilket främst kan kopplas till långa leveranstider av nya bilar. Det är fortsatt viss global brist på komponenter samtidigt som kriget i Ukraina påverkar marknaden med störningar i leveranskedjorna. Kombinationen av produktionsstörningar, höjda energipriser, höjda kostnader för insatsvaror och transporter, svag krona och den allmänna oron får konsekvenser på den svenska fordonsmarknaden. Efterfrågan på nya bilar har minskat under slutet av året där även den avskaffade miljöbilsbonusen har en påverkan tillsammans med en vikande konjunktur. Dock är orderböckerna rekordstora hos många tillverkare vilket gör att prognosen för 2023 fn är 290.000 registreringar av nya personbilar och 43.000 för lätta transportbilar enligt branchorganisationen Mobility Sweden. Nya Volvo-, Renault-, Dacia samt Polestar-registreringar uppgår till 59 383 bilar, vilket utgör 20,6 % i marknadsandel, där Volvofinans står för en hög andel av finansieringen. Trenden under året har fortsatt visat en stark uppgång för de laddbara bilarna som summerat under året stod för 57% av registreringarna.

Vår digitala tjänst CarPay levererar ett fortsatt högt inflöde och appen har laddats ner av fler än 800 000 unika kunder.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster tillsammans med partners och andra intressenter inom ekosystemet. Den digitala kundresan för bilfinansiering där de finansiella tjänsterna konsumeras, utvecklas löpande och tillsammans med våra digitala betalningslösningar har vi ett stort fokus på att leva upp till vårt kundlöfte om flexibla, enkla och smarta betalningar.



	2022	2021	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	671 218	583 480	87 738
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal***	-42 565	-48 176	5 612
Erhållen utdelning	75	46	29
Provisionsintäkter	276 649	250 034	26 615
Provisionskostnader	-151 880	-136 944	-14 936
Nettoreultat av finansiella transaktioner	30 438	9 634	20 805
Övriga intäkter	9 963	5 576	4 387
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>793 898</b>	<b>663 649</b>	<b>130 250</b>
Omkostnader**	-405 014	-351 519	-53 494
Kreditförluster	-14 972	-15 013	41
Kreditrisreservering	-8 252	2 166	-10 418
<b>Rörelseresultat</b>	<b>365 660</b>	<b>299 282</b>	<b>66 378</b>

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

\*\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

\*\*\* Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal avser främst ökade restvärdespositioner.

Produktinformation lån och leasing	2022	2021	Förändring
Antal avtal	165 389	182 001	-16 612
Total volym, mnkr	24 517	25 042	-525
varav överlåten, %	94,8	94,0	0,8
varav pantsatt, %	5,2	6,0	-0,8
varav lån, %	41,0	44,9	-3,9
varav leasing, %	59,0	55,1	3,9
Andel privatleasing av total leasing, %	31,7	27,3	4,4

Produktinformation kort	2022	2021	Förändring
Antal aktiva konton, Ø	384 978	392 230	-7 252
Total volym, mnkr	1 854	1 810	44
Antal kreditkunder, Ø	75 900	74 897	1 003
Total omsättning Volvokort, mnkr	17 608	15 413	2 195
varav drivmedel, %	36,6	34,8	1,8
varav verkstad, %	12,6	17,3	-4,7
varav butik, %	0,9	1,0	-0,1
varav tvätt, %	1,1	1,2	-0,1
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	40,9	39,3	1,6
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	7,9	6,3	1,6





## TRUCKS

Inom affärsområdet Trucks erbjuder banken både låne- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar inklusive släp, påbyggnationer och övrig utrustning.

Bankens finansieringsandel av nya lastvagnar är stabil och fler än varannan lastbil finansieras via lastbilsån, finansiell leasing eller operationell leasing. Finansieringsvolymen av begagnade fordon och släp är på en fortsatt hög nivå. Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och marknadsföring av finansiella erbjudanden tillsammans med Volvo Lastvagnar och Volvohandeln. Utveckling av framtida tjänster och finansiella lösningar inom Fleet Management och smidigare betalningslösningar är exempel på områden där banken tillsammans med Volvo Lastvagnar skapar framtida förutsättningar för ökat kundvärde. eControl är en fakturahanteringstjänst och ett kostnadsuppföljningssystem på den svenska marknaden som huvudsakligen marknadsförs till mindre och medelstora åkerier. Både eControl och finansieringslösningen per kilometer är exempel på det utvecklingsarbete som pågår i banken – allt för att kunna erbjuda Volvokunder en smartare Lastbils ekonomi som stärker åkeriernas lönsamhet.

	2022	2021	Förändring
Räntenetto *	76 789	55 428	21 360
Provisionsintäkter	4 038	4 158	-120
Provisionskostnader	-970	-1 005	35
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 216	218	998
Övriga intäkter	307	222	85
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>81 379</b>	<b>59 020</b>	<b>22 359</b>
Omkostnader**	-39 105	-27 033	-12 072
Kreditriskreservering	-8	93	-101
<b>Rörelseresultat</b>	<b>42 267</b>	<b>32 081</b>	<b>10 186</b>

\* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

\*\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Produktinformation lån och leasing	2022	2021	Förändring
Antal avtal	8 093	7 832	261
Total volym, mnkr	5 706	5 246	460
varav överlåten, %	84,2	84,8	-0,6
varav pantsatt, %	15,8	15,2	0,6
varav lån, %	78,1	80,0	-1,9
varav leasing, %	21,9	20,0	1,9
Andel operationell leasing av total leasing, %	29,5	20,1	9,4



## FLEET

Inom segmentet Fleet administreras och finansieras vagnparker för framförallt medelstora och större företag, oavsett vilka bilmärken kunderna väljer att nyttja. Här erbjuds både operationell och finansiell leasing.

Affärsområdet Fleet är sedan ett flertal år marknadsledare, med 22,1 % av marknaden per december 2022. Antal avtal har stigit med ca 3 % jämfört med motsvarande period föregående år.

Vi behåller vår marknadsledande position tack vare våra långsiktiga kundrelationer där vi agerar rådgivare kring företagens bilflottor, fokus de sista åren har till stor del varit att hjälpa företagen i sin gröna omställning samt att anpassa sina flottor till nya regelverk. Huvuddelen av nytecknade avtal har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar var fortsatt stark under året vilket även avspeglat sig i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar. Överskottet vid försäljning av dessa bilar är ackumulerat 52 mnkr högre än föregående år.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster för att förenkla för bankens kunder och skapa en smartare bilekonomi i form av en konkurrenskraftig tjänstebilskostnad för både förare och företag.

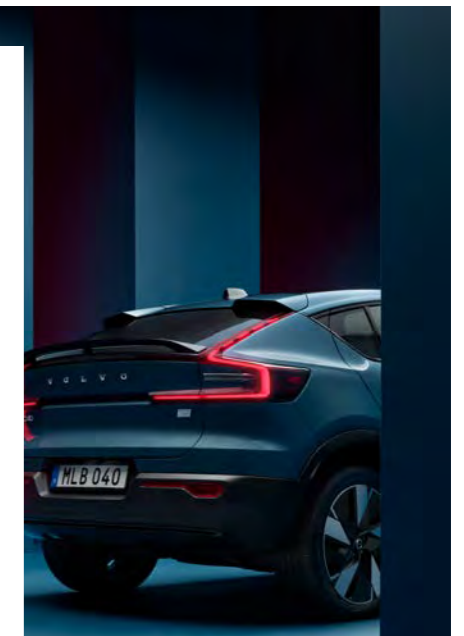
	2022	2021	Förändring
Leasingnetto *	116 730	78 498	38 232
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal***	-27 002	3 580	-30 582
Provisionsintäkter	108 584	96 089	12 496
Provisionskostnader	-3 744	-1 864	-1 880
Nettoreultat av finansiella transaktioner	730	528	202
Service- och reparationsavtal	56 625	60 176	-3 551
Avyttring OP-lease	244 215	191 744	52 471
Övriga intäkter	898	1 320	-422
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>497 037</b>	<b>430 072</b>	<b>66 966</b>
Omkostnader**	-128 831	-112 380	-16 451
Kreditförluster	-	-278	278
Kreditriskreservering	-950	9 212	-10 162
<b>Rörelseresultat</b>	<b>367 256</b>	<b>326 626</b>	<b>40 630</b>

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

\*\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

\*\*\* Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal avser främst ökade restvärdespositioner.

Produktinformation	2022	2021	Förändring
Antal finansieringsavtal	39 445	36 905	2 540
Antal administrerade avtal	49 971	48 408	1 563
Total volym, mnkr	9 350	8 756	594
varav operationell leasing, %	69,9	72,7	-2,8
varav finansiell leasing, %	30,1	27,3	2,8



# RESULTATRÄKNING

## NOT 5. RÄNTENETTO

	2022	2021
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	20 817	14
Utlåning till allmänheten	662 474	543 046
Räntebärande värdepapper	25 907	337
Övriga ränteintäkter	74	-
<b>Summa</b>	<b>709 272</b>	<b>543 397</b>
Varav ränteintäkter för tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	706 122	543 397
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-20 009	-11 931
In- och upplåning från allmänheten	-198 735	-111 637
Kostnad för insättningsgaranti	-22 731	-21 254
Placeringar i räntebärande värdepapper	-525	-873
Emitterade räntebärande värdepapper	-146 061	-84 393
Derivat	-29 342	-12 322
Efterställda skulder	-8 384	-5 738
Övriga räntekostnader	-29 582	-32 877
<b>Summa</b>	<b>-455 369</b>	<b>-281 025</b>
Varav räntekostnader från finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-525	-873
<b>Summa räntenetto</b>	<b>253 902</b>	<b>262 371</b>

Ränteintäkterna från poster värderade till verkligt värde är negativa. Intäkterna avser de swappar som används för att eliminera ränterisken i den fastförentade utlåningen.

## NOT 6. LEASINGINTÄKTER OCH SAMLAT RÄNTENETTO

Samtliga leasingavtal redovisas i balansräkningen som operationella, (även om avtalets innebörd är finansiell leasing), och som leasingintäkt redovisas (brutto) intäkterna från dessa avtal.

	2022	2021
<b>Leasingintäkter, netto</b>		
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella	6 364 921	6 158 786
Avskrivning enligt plan för avtal som redovisas som operationella	- 5 754 086	- 5 703 751
<b>Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella, netto</b>	<b>610 835</b>	<b>455 035</b>

## Samlat räntenetto

	2022	2021
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal (redovisas som operationella i balansräkningen)	3 230 036	3 226 310
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal (redovisas som operationella i balansräkningen)	-2 920 053	- 2 987 938
<b>Leasingintäkter netto från finansiella leasingavtal*</b>	<b>309 983</b>	<b>238 372</b>
Ränteintäkter	709 272	543 397
Räntekostnader	-455 369	-281 025
<b>Samlat räntenetto**</b>	<b>563 886</b>	<b>500 744</b>
<b>Totalt leasing- och räntenetto</b>		
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella, netto	610 835	455 035
Räntenetto enligt Not 5	253 902	262 371
<b>Totalt leasing- och räntenetto</b>	<b>864 737</b>	<b>717 406</b>
Räntemarginal***, %	1,33	1,27
Medelränta utlåningen, %	3,03	2,23
Medelränta inlåningen (inkl kostnad för insättningsgaranti), %	1,06	0,66

\* Finansiella leasingavtal som redovisas som operationella, netto.

\*\* Samlat räntenetto är påverkat av dels räntekostnader för att finansiera operationella leasingavtal och dels av att banken har byggt upp en likviditetsreserv.

\*\*\* Totala ränteintäkter i procent av genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver.

## NOT 7. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2022	2021
Aktier och andelar*	75	46
<b>Summa</b>	<b>75</b>	<b>46</b>

\* Kontant utdelning Visa Sweden förening ek. för.

## NOT 8. PROVISIONSINTÄKTER

	2022	2021
Provisionsintäkter Kontokort	178 318	151 288
Provisionsintäkter Lån och Leasing	210 953	198 993
<b>Summa</b>	<b>389 271</b>	<b>350 281</b>

## NOT 9. PROVISIONSKOSTNADER

	2022	2021
Betalningsförmedlingsprovisioner	-4 562	-4 116
Övriga provisioner	-152 032	-135 697
<b>Summa</b>	<b>-156 594</b>	<b>-139 813</b>

## NOT 10. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER\*

### VINST/FÖRLUST UPPDELAT PER VÄRDERINGSKATEGORI INKLUSIVE VALUTAKURSFÖRÄNDRING

	2022	2021
Derivatillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	36 681	7 996
Derivatskulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-4 415	-3 945
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde**	-1 241	-2 100
Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde avseende aktier och andelar***	2 061	8 565
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-51 291	-10 524
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	50 590	10 387
<b>Summa</b>	<b>32 384</b>	<b>10 379</b>

\* Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde uppgår till 0.

\*\* Inkluderar även realiserad över- eller underkurs vid återköp av egen upplåning.

\*\*\* Under 2021 avyttrade banken aktier i VISA Inc med ett realiserat resultat om 6 301. Kvarvarande aktier gav ett realiserat resultat om 2 264. Under 2022 har inga aktier avyttrats.

## NOT 11. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2022	2021
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	1 761	2 266
Intäkter service- och reparationsavtal	56 625	60 176
Avyttring operationella leasingavtal	249 391	192 040
varav försäljningsintäkt	(855 215)	(940 293)
varav kostnader för sålda varor	(-605 824)	(-748 253)
Intäkter från intresseföretag	3 350	1 910
Övriga rörelseintäkter	882	2 646
<b>Summa</b>	<b>312 009</b>	<b>259 038</b>

## NOT 12. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONS-KOSTNADER

	2022	2021
Löner och arvoden	-150 934	-143 288
Sociala avgifter	-48 448	-45 483
Kostnad för pensionspremier*	-20 898	-21 902
Löneskatt	-5 090	-5 247
Övriga personalkostnader	-4 281	-4 429
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-229 651</b>	<b>-220 349</b>
Hyror och andra lokalkostnader	-19 072	-16 302
IT-kostnader	-204 932	-175 186
Konsulttjänster	-15 407	-11 406
Inhyrd personal	-4 327	-3 828
Revision	-2 250	-2 070
Porto och telefon	-4 279	-4 011
Övriga	-15 843	-14 856
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-266 110</b>	<b>-227 659</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-495 761</b>	<b>-448 008</b>

\* Totala pensionspremier uppgår till 20 982 (21 941), varav 9 856 (11 867) avser Alecta ITP 2-pensioner. Av bankens pensionskostnader avser 5 673 (4 913) bankens ledande befattningshavare (13 (10) personer). Banken har inga utestående pensionsförpliktelser. Räkenskapsårets kostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning för avgiftsbestämda pensioner uppgår till 32%

Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 6 734 (8 957). Bankens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och bankens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,03 % respektive 0,03 %. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 – 175 %. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 % eller överstiger 175 % ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervall. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 % (172).

**LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE MELLAN LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA SAMT SOCIALA KOSTNADER**

	2022			2021		
	Ledande befattningshavare (25 personer)	Övriga anställda	Summa	Ledande befattningshavare (21 personer)	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar	-21 547	-129 387	-150 934	-18 180	-125 090	-143 270
varav rörlig ersättning	(-)	(-376)	(-376)	(-)	(-737)	(-737)
<b>Summa</b>	<b>-21 547</b>	<b>-129 387</b>	<b>-150 934</b>	<b>-18 180</b>	<b>-125 827</b>	<b>-143 270</b>
Sociala kostnader	-12 679	-61 758	-74 437	-10 757	-61 874	-72 631
varav pensionskostnader	(-5 674)	(-20 314)	(-25 988)	(-4 913)	(-22 235)	(-27 148)

**LÖN OCH ARVODEN**

Till styrelsens ledamöter utgår fast arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till VD beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 12 personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen.

Pensionsålder enligt avtal är 65 år. Vid uppsägning av VD, från bankens sida, utgår ersättning i 12 månader och ytterligare maximalt 12 månader om ny anställning inte erhålls. Ersättningskommittén består av styrelsens ordförande och ytterligare två styrelseledamöter. Rörlig ersättning tillämpas inte för bankens ledning, för anställda som fattar beslut om krediter/limiter eller inom kontrollfunktionerna regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision.

**LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<b>2022</b>					
Styrelsens ordförande	-930	-	-	-	-930
Styrelsens vice ordförande	-670	-	-	-	-670
Styrelseledamöter (10 personer)	-2 000	-	-	-	-2 000
Verkställande direktör	-3 065	-	-189	-1 079	-4 333
Andra ledande befattningshavare (12 personer)	-14 882	-	-1 255	-4 594	-20 731
<b>Summa</b>	<b>-21 547</b>	<b>-</b>	<b>-1 444</b>	<b>-5 673</b>	<b>-28 664</b>
<b>2021</b>					
Styrelsens ordförande	-853	-	-	-	-853
Styrelsens vice ordförande	-610	-	-	-	-610
Styrelseledamöter (10 personer)	-1 975	-	-	-	-1 975
Verkställande direktör	-3 212	-	-185	-1 058	-4 455
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	-11 530	-	-851	-3 855	-16 236
<b>Summa</b>	<b>-18 180</b>	<b>-</b>	<b>-1 036</b>	<b>-4 913</b>	<b>-24 129</b>

**ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN**

Namn	Befattning (2022/2021)	2022	2021
Urmars Kruusval	Ordförande	-930	-853
Synnöve Trygg	Vice Ordförande	-670	-610
Ann Hellenius	Ledamot	-300	-275
Anders Gustafsson	Suppleant	-100	-100
Per Avander	Ledamot	-400	-400
Janola Gustafson	/-Suppleant	-	-75
Björn Rentzhog	Ledamot	-200	-200
Pascal Bellemans	Suppleant	-50	-100
Jonas Estéen	Suppleant	-100	-100
Johan Ekdahl	Ledamot	-350	-350
Lex Kerssemakers	Ledamot	-300	-300
Johan Ahlberg	Suppleant	-150	-75
Anna Wibring	Suppleant/-	-50	-
<b>Summa</b>		<b>-3 600</b>	<b>-3 438</b>

Lån till ledande befattningshavare	2022	2021
Ledande befattningshavares lån i företaget	162	93
Verkställande direktör och vice verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	-	-
<b>Summa</b>	<b>162</b>	<b>93</b>

Lån till ledande befattningshavare uppgår till 162 (93). Ränta för dessa personer uppgår till 5 (1). Villkor för lån till ledande befattningshavare är samma som för övriga anställda inom banken.

**PERSONALINFORMATION**

	2022			2021		
	Män	Kvinnor	Summa	Män	Kvinnor	Summa
Medelantalet anställda	124	133	257	119	130	249
<b>Könsfördelning i ledningen</b>						
VD	1	-	1	1	-	1
Styrelsen	9	3	12	9	2	11
Övriga ledande befattningshavare	9	3	12	7	2	9
<b>Antal</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>17</b>	<b>4</b>	<b>21</b>

**ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING TILL REVISORER**

KPMG	2022	2021
Revisionsuppdrag	-1 980	-1 800
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-270	-270
Skatterådgivning	-27	-34
Övriga tjänster	-880	-90
<b>Summa</b>	<b>-3 157</b>	<b>-2 194</b>

### NOT 13. AV- OCH NEDSKRIVNING AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2022	2021
Avskrivningar enligt plan	- 5 767 359	- 5 715 782
Under året återförda nedskrivningar	43 961	64 724
Nedskrivningar	-123 632	-102 313
<b>Summa</b>	<b>- 5 847 030</b>	<b>- 5 753 371</b>
<b>Avskrivningar enligt plan</b>		
Inventarier	-3 658	-3 734
Leasingobjekt	-5 754 086	- 5 703 751
Immateriella anläggningstillgångar	-9 615	-8 297
<b>Summa</b>	<b>-5 767 359</b>	<b>- 5 715 782</b>
<b>Nedskrivningar, netto</b>		
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	-1 048	7 008
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-69 567	-44 597
Immateriella anläggningstillgångar	-9 056	-
<b>Summa</b>	<b>-79 671</b>	<b>-37 589</b>

De ökade nedskrivningarna under året avseende restvärdesrisk förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Diskonteringsfaktor utgörs av den enskilda tillgångens kundränta. För år 2022 innebär det en räntespread mellan 1,2 % - 7,8 % (0,5 % - 5 %). För ytterligare uppgifter om bankens restvärdesrisk, se not 2 avsnitt restvärdesrisk samt not 4.

### NOT 14. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2022	2021
Avgifter till centrala organisationer	-3 882	-4 742
Försäkringskostnader	-2 476	-2 005
Marknadsföringskostnader	-47 774	-31 951
Övriga rörelsekostnader*	-727	7 806*
<b>Summa</b>	<b>-54 859</b>	<b>-30 892</b>

\* I beloppet ingår en återföring av ej avdragsgill kostnad om 8 522.



### NOT 15. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Kreditförluster	2022-12-31	2021-12-31
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)</b>		
Reserveringar stadie 1	16 789	11 004
Reserveringar stadie 2	10 895	8 696
Reserveringar stadie 3	2 883	2 722
<b>Summa reserv</b>	<b>30 567</b>	<b>22 422</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)</b>		
Förändring reserveringar – stadie 1	-5 785	1 368
Förändring reserveringar – stadie 2	-2 199	1 422
Förändring reserveringar – stadie 3	-161	1 653
<b>Summa förändring reserv</b>	<b>-8 145</b>	<b>4 443</b>
Bortskrivning för konstaterade förluster	-17 353	-17 490
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	2 377	2 477
<b>Summa</b>	<b>-14 976</b>	<b>-15 013</b>
<b>Kreditförluster netto*</b>	<b>-23 121</b>	<b>-10 570</b>

\* Ska läsas tillsammans med summa konstaterade kundförluster leasingobjekt längre ned i noten och jämföras med resultaträkning och raden Kreditförluster.

Kreditförluster	2022-12-31	2021-12-31
<b>Leasingtillgångar</b>		
Reserveringar stadie 1	3 078	2 317
Reserveringar stadie 2	407	194
Reserveringar stadie 3	1 184	1 110
<b>Summa reserv</b>	<b>4 669</b>	<b>3 621</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
<b>Leasingtillgångar</b>		
Förändring reserveringar – stadie 1	-761	1 109
Förändring reserveringar – stadie 2	-213	4
Förändring reserveringar – stadie 3	-74	5 895
<b>Summa förändring reserv**</b>	<b>-1 048</b>	<b>7 008</b>
Bortskrivning för konstaterade förluster	-	-364
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	4	86
<b>Summa***</b>	<b>4</b>	<b>-278</b>
<b>Kreditförluster netto</b>	<b>-1 044</b>	<b>6 730</b>

\*\* Se resultaträkning och raden Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar. I not 13 hänvisas till raden Nedskrivningar/Återföringar leasingobjekt kreditrisk.

\*\*\* Ska läsas tillsammans med raden kreditförluster, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning och raden Kreditförluster.

### NOT 16. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2022	2021
Avskrivningar utöver plan	853 176	-494 047
<b>Summa</b>	<b>853 176</b>	<b>-494 047</b>

### NOT 17. SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2022	2021
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-	-33 331
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-1 370	-
<b>Uppskjuten skattekostnad/intäkt</b>		
Skattereduktion för investeringar i maskiner och inventarier	-292 000	292 000
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-293 370</b>	<b>258 669</b>

Avstämning av effektiv skatt	2022	2021
Resultat före skatt	1 628 359	163 941
Skatt enligt gällande skattesats	-20,60% -335 160	-20,60% -33 771
Skattereduktion för investeringar i maskiner och inventarier	20,70% 337 495	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-0,10% -1 370	-
Ej avdragsgilla kostnader	-0,10% -2 167	0,10% 217
Ej skattepliktiga intäkter	0,00% -168	0,10% 224
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt avseende andra outnyttjade skatteavdrag	-17,90% -292 000	178,10% 292 000
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>-18,00% -293 370</b>	<b>157,80% 258 669</b>

I oktober 2021 beslutade riksdagen att en skattereduktion för investeringar i inventarier införskaffade 2021 skulle införas. För de materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt, som fanns kvar vid utgången av 2022 kan skattereduktion om 3,9% nyttjas. Volvofinans Bank redovisade per 2021-12-31 en uppskjuten skattefordran om 292 mnkr i enlighet med IAS 12.

Kreditförluster	2022-12-31	2021-12-31
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Reserveringar stadie 1	914	897
Reserveringar stadie 2	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-
<b>Summa reserv</b>	<b>914</b>	<b>897</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Förändring reserveringar – stadie 1	-17	20
Förändring reserveringar – stadie 2	-	-
Förändring reserveringar – stadie 3	-	-
<b>Summa förändring reserv</b>	<b>-17</b>	<b>20</b>
<b>Kreditförluster netto****</b>	<b>-17</b>	<b>20</b>

\*\*\*\* Se resultaträkning och raden Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto.

Kreditförluster	2022-12-31	2021-12-31
<b>Totala tillgångar</b>		
Reserveringar stadie 1	20 781	14 218
Reserveringar stadie 2	11 302	8 890
Reserveringar stadie 3	4 067	3 832
<b>Summa reserv</b>	<b>36 150</b>	<b>26 940</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
<b>Totala tillgångar</b>		
Förändring reserveringar – stadie 1	-6 563	2 497
Förändring reserveringar – stadie 2	-2 412	1 426
Förändring reserveringar – stadie 3	-235	7 548
<b>Summa förändring reserv</b>	<b>-9 210</b>	<b>11 471</b>
Bortskrivning för konstaterade förluster	-17 353	-17 854
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	2 381	2 563
<b>Summa</b>	<b>-14 972</b>	<b>-15 291</b>
<b>Kreditförluster netto</b>	<b>-24 182</b>	<b>-3 820</b>

På grund av den prognostiserade försämrade konjunkturen har makroparametrar i bankens ECL-modell ökat kreditförlusterreserveringarna under 2022.

### KÄNSLIGHETSANALYS AV BANKENS ECL-MODELL

I nedan tabell presenteras hur reserven per 2022-12-31 skulle påverkas vid två olika händelser.

	Förväntad kreditförlust (procentuell skillnad)
Aktuell reserv, mnkr	36,15
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 20%	17%
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om arbetslösheten ökar med 1%-enhet	13%

## BALANSRÄKNING

### NOT 18. BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER M M

	Redovisat värde 2022-12-31	Redovisat värde 2021-12-31
Värdepapper emitterade av staten	–	–
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 238 893	1 586 148
<b>Summa</b>	<b>1 238 893</b>	<b>1 586 148</b>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	14 893	17 148
<b>Summa</b>	<b>14 893</b>	<b>17 148</b>

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i steg 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustrisken beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustrisken för förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen och som minskar det redovisade värdet för balansposten uppgår till 561.

### NOT 19. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2022-12-31	2021-12-31
Utestående fordringar i svensk valuta, brutto	1 987 473	2 233 864
varav till svenska affärsbanker	1 987 465	2 233 863
varav betalbara på anfordran	1 987 473	2 233 864

Kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut är mycket god. Posten består av tillgodehavanden hos stora nordiska banker, vars rating enligt Moody's skala ligger inom Aa2–A3 per balansdagen.

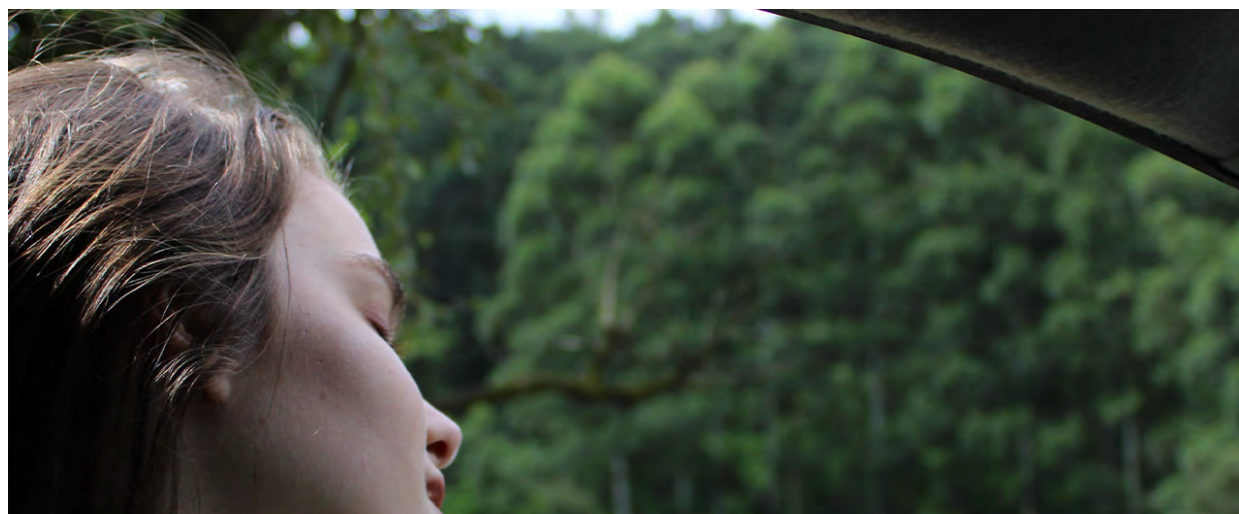
På grund av att fordringarna på kreditinstitut är betalningsbara på anfordran är de förväntade kreditförlusterna försumbara varför någon förlustrisken för förväntade kreditförluster inte redovisas.

### NOT 20. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Bankens totala utlåning inklusive leasingobjekt uppgår till 39,9 mdkr (38,7). Angivna värden reduceras med nedskrivning för kreditrisk för respektive kredit. Värdena understiger fordringarnas bruttovärden med 30 556 (22 516) för utlåning till allmänheten. Se även Not 21, 25 och 26.

Bankens utlåning till allmänheten består av kortkrediter, billån samt avbetalning- och lagerkrediter. Redovisade förlustrisken inkluderar förlustrisken för låneåtagande (outnyttjade kortlimiter samt outnyttjade limiter vid utlåning till Volvohandeln). Totala låneåtaganden uppgår till 10,6 mdkr (10,6 mdkr).

	2022-12-31	2021-12-31
Utestående fordringar i svensk valuta, brutto	16 467 748	16 894 591
Nedskrivning för kreditförluster	-30 556	-22 516
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>16 437 193</b>	<b>16 872 075</b>



## FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER

2022-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2022</b>	<b>16 171 305</b>	<b>629 428</b>	<b>93 858</b>	<b>16 894 591</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	5 923 870	171 611	23 856	6 119 337
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-3 826 028	-159 407	-47 698	-4 033 133
<b>Nettoförändringar inom stadie***</b>				
Inom stadie 1	-2 352 918			-2 352 918
Inom stadie 2		-40 978		-40 978
Inom stadie 3			-8 329	-8 329
<b>Överföringar mellan stadier****</b>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-212 651			-212 651
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		78 827		78 827
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			23 003	23 003
<b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2022</b>	<b>15 703 578</b>	<b>679 481</b>	<b>84 690</b>	<b>16 467 749</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2022</b>	<b>-10 875</b>	<b>-8 692</b>	<b>-2 949</b>	<b>-22 516</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-1 995	-1 250	-174	-3 419
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	617	3 075	2 237	5 929
<b>Nettoförändringar inom stadie***</b>				
Inom stadie 1	-4 319			-4 319
Inom stadie 2		-1 024		-1 024
Inom stadie 3			87	87
<b>Överföringar mellan stadier****</b>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-32			-32
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-2 993		-2 993
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-2 229	-2 229
Förändring av räntereserver			-40	-40
<b>Förlustreserver per 31 december 2022</b>	<b>-16 604</b>	<b>-10 884</b>	<b>-3 068</b>	<b>-30 556</b>
<b>Öppningsbalans per 1 januari 2022</b>	<b>16 160 430</b>	<b>620 736</b>	<b>90 909</b>	<b>16 872 075</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>15 686 974</b>	<b>668 597</b>	<b>81 622</b>	<b>16 437 193</b>
<b>Outnyttjade limiter (off-balance)</b>				
<b>Outnyttjade limiter per 1 januari 2022</b>	<b>10 535 595</b>	<b>96 131</b>	<b>3 280</b>	<b>10 635 006</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	599 634	7 349	64	607 047
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	-487 934	-11 481	-896	-500 311
<b>Nettoförändringar inom stadie***</b>				
Inom stadie 1	-179 879			-179 879
Inom stadie 2		1 052		1 052
Inom stadie 3			-291	-291
<b>Överföringar mellan stadier****</b>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-8 249			-8 249
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		4 135		4 135
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			1 288	1 288
<b>Outnyttjade limiter per 31 december 2022</b>	<b>10 459 167</b>	<b>97 186</b>	<b>3 445</b>	<b>10 559 798</b>

Under 2022 har bruttoutlåningen till allmänheten minskat med ca 427 mnkr (+590). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 6,1 mdkr (6,9). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 4,0 mdkr (3,4). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet gått ned med 2,5 mdkr (2,9). Störst förändring av bruttovärde har skett i steg 1. Förlustreserverna gällande kreditrisk har under året ökat med 8,0 mnkr (-2,6), vilket främst beror på att den prognostiserade försämrade konjunkturen har ökat makroparametrarna i bankens ECL-modell. Bankens räntereserv har under året ökat med 0,04 mnkr (0,03).

2021-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2021</b>	<b>15 589 861</b>	<b>593 977</b>	<b>120 546</b>	<b>16 304 384</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	6 698 051	178 208	31 810	6 908 069
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-3 189 483	-130 822	-60 807	-3 381 112
<b>Nettoförändringar inom stadie***</b>				
Inom stadie 1	-2 788 562			-2 788 562
Inom stadie 2		-41 640		-41 640
Inom stadie 3			-6 639	-6 639
<b>Överföringar mellan stadier****</b>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-138 562			-138 562
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		29 705		29 705
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			8 948	8 948
<b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2021</b>	<b>16 171 305</b>	<b>629 428</b>	<b>93 858</b>	<b>16 894 591</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2021</b>	<b>-12 183</b>	<b>-10 107</b>	<b>-2 778</b>	<b>-25 068</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-2 122	-834	-198	-3 154
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	735	3 126	1 987	5 847
<b>Nettoförändringar inom stadie***</b>				
Inom stadie 1	2 426			2 426
Inom stadie 2		165		165
Inom stadie 3			15	15
<b>Överföringar mellan stadier****</b>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	269			269
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-1 041		-1 041
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-1 941	-1 941
Förändring av räntereserver			-33	-33
<b>Förlustreserver per 31 december 2021</b>	<b>-10 875</b>	<b>-8 692</b>	<b>-2 949</b>	<b>-22 516</b>
<b>Öppningsbalans per 1 januari 2021</b>	<b>15 577 678</b>	<b>538 870</b>	<b>117 768</b>	<b>16 279 316</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>16 160 430</b>	<b>620 736</b>	<b>90 909</b>	<b>16 872 075</b>
<b>Outnyttjade limiter (off-balance)</b>				
<b>Outnyttjade limiter per 1 januari 2021</b>	<b>10 832 587</b>	<b>102 622</b>	<b>4 449</b>	<b>10 939 658</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	660 172	9 299	79	669 550
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	-664 329	-9 153	-1 162	-674 644
<b>Nettoförändringar inom stadie***</b>				
Inom stadie 1	-298 209			-298 209
Inom stadie 2		1 144		1 144
Inom stadie 3			-84	-84
<b>Överföringar mellan stadier****</b>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	5 374			5 374
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-7 780		-7 780
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-3	-3
<b>Outnyttjade limiter per 31 december 2021</b>	<b>10 535 595</b>	<b>96 132</b>	<b>3 279</b>	<b>10 635 006</b>

\* Billån, kortkrediter samt avbetalnings- och lagerkrediter som tecknats under året. Det i tabellen angivna bruttovärdet är bruttoreviserat värde vid utgången av den första avtalsmånaden

\*\* Billån, kortkrediter samt avbetalnings- och lagerkrediter som tecknats före årets ingång och som avslutats under året. Det i tabellen angivna bruttoreviserat värde den månad som avtalet avslutas. Beloppen avser slutbetalda avtal eller avtal som avslutats pga konstaterad kundförlust.

\*\*\* Nettoförändringar inom stadiet innefattar följande typer av förändringar; för billån så tas under denna rubrik upp sådana förändringar i förlustreserven som beror på förändrad kreditrisk under året, men inte föranlett en förändring i stadie vilka tas upp under avsnittet "Överföringar mellan stadier nedan". För kortkrediter tas samma typ av förändring upp i detta avsnitt som för billån. Därutöver tas även förändringar av ECL upp som beror på ökning eller minskning utnyttjad limit upp för sådana kortkrediter (avtal) som var tecknade redan vid årets ingång. Beloppen inkluderar också förändringar i bruttoreviserade värden som uppkommit under perioder innan ett avtal avslutats. Likt kortkrediter tas förändringar upp som beror på förändrad kreditrisk och förändring i den outnyttjade limiten.

\*\*\*\* Överföringar mellan stadier innefattar billån, kortkrediter samt avbetalnings- och lagerkrediter som ingick i ett annat stadie vid UB än vid IB. När det gäller förlustreservens förändring innefattar detta även förändringar i förlustreserv för outnyttjad limit.

## REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2022-12-31			2021-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
<b>Utlåning till allmänheten</b>						
Privatkunder	11 248 707	-21 136	11 227 571	12 330 046	-20 321	12 309 725
<b>Företagskunder</b>						
Transport	3 220 062	-2 591	3 217 471	3 100 730	-590	3 100 140
Handel med service av motorfordon	1 170 401	-1 373	1 169 028	663 521	-355	663 166
Byggverksamhet	378 313	-1 886	376 427	363 481	-524	362 957
Övrig utlåning till företag	450 264	-3 570	446 694	436 812	-726	436 086
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>16 467 749</b>	<b>-30 556</b>	<b>16 437 193</b>	<b>16 894 591</b>	<b>-22 516</b>	<b>16 872 075</b>

## NOT 21. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	Redovisat värde	
	2022-12-31	2021-12-31
<b>Emitterade av svenska låntagare</b>		
Bostadsinstitut	1 796 998	852 576
Icke finansiella företag	697 496	600 011
<b>Summa</b>	<b>2 495 493</b>	<b>1 452 687</b>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	17 493	10 687
<b>Summa</b>	<b>17 493</b>	<b>10 687</b>

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i steg 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen och som minskar det redovisade värdet för balansposten uppgår till 354.

## NOT 22. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSE- OCH ÖVRIGA FÖRETAG

	2022-12-31	2021-12-31
<b>Onoterade värdepapper</b>		
Redovisat värde 1 januari	10 899	9 761
Reglering andelar KB:n tidigare år	-2 077	-1 846
Orealiserad värdeförändring aktier i VISA Inc	2 061	2 264
Avyttring av aktier i VISA inc	-	-1 190
Årets andel i kommanditbolagens resultat	3 350	1 910
<b>Redovisat värde 31 december</b>	<b>14 233</b>	<b>10 899</b>

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Redovisat värde
<b>2022</b>				
Visa Inc C	-	-	-	5 467
Volvohandeln PV Försäljnings AB*, org nr 556430-4748, Göteborg	2 362	43 984	14 515	1 000
Volvohandeln PV Försäljnings KB, org nr 916839-7009, Göteborg	-1 055	32 022	2 153	2 153
VCC Tjänstebilar KB, org nr 969673-1950, Göteborg	14 505	20 393	4 626	4 626
VCC Försäljnings KB, org nr 969712-0153, Göteborg	-51	4 138	987	987
<b>Summa</b>	<b>15 761</b>	<b>100 537</b>	<b>22 281</b>	<b>14 233</b>
<b>2021</b>				
Visa Inc C	-	-	-	3 405
Volvohandeln PV Försäljnings AB*, org nr 556430-4748, Göteborg	1 634	41 622	13 735	1 000
Volvohandeln PV Försäljnings KB, org nr 916839-7009, Göteborg	-668	33 077	2 417	2 417
VCC Tjänstebilar KB, org nr 969673-1950, Göteborg	7 549	22 574	2 887	2 887
VCC Försäljnings KB, org nr 969712-0153, Göteborg	757	101	1 189	1 189
<b>Summa</b>	<b>9 272</b>	<b>97 374</b>	<b>20 228</b>	<b>10 899</b>

\* Volvohandeln PV Försäljnings AB är komplementär i samtliga kommanditbolag.

Banken äger 33 % av Volvohandeln PV Försäljnings AB, 25 % i Volvohandeln PV Försäljnings KB, 25 % i VCC Tjänstebilar KB samt 25 % i VCC Försäljnings KB. Vid årsstämman äger envar röstberättigad att rösta för fulla antalet av personen företrädda aktier. Under 2022 har resultatandelar från kommanditbolagen reglerats mot delägarna.



**NOT 23. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG**

Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB, Volvofinans Leasing AB och Volvofinans IT AB är till 100 % ägda dotterbolag, vilka är vilande bolag.

	Org nr	Säte	Resultat 2022
<b>Onoterade värdepapper</b>			
CarPay Sverige AB	556268-7052	Göteborg	-
Volvofinans IT AB	556004-3621	Göteborg	-
Volvofinans Leasing AB	556037-5734	Göteborg	-
Autofinans Nordic AB	556094-7284	Göteborg	-

Aktier i helägda koncernföretag	Antal aktier	Nom värde	2022	2021
CarPay Sverige AB	2 000	200	240	240
Volvofinans IT AB	400	200	242	242
Volvofinans Leasing AB	10 000	1 000	1 200	1 200
Autofinans Nordic AB	50 000	5 000	5 060	5 060
<b>Summa bokfört värde aktieinnehav</b>			<b>6 742</b>	<b>6 742</b>

**NOT 24. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

Utvecklingsutgifter	2022	2021
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
Ingående balans	105 585	98 422
Årets anskaffningar	18 849	7 163
Nedskrivningar	-9 056	-
<b>Utgående balans</b>	<b>115 378</b>	<b>105 585</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
Ingående balans	-86 538	-78 240
Årets avskrivningar	-9 615	-8 298
<b>Utgående balans</b>	<b>-96 153</b>	<b>-86 538</b>
<b>Redovisade värden</b>	<b>19 224</b>	<b>19 047</b>

Samtliga immateriella anläggningstillgångar är internt utvecklade vilka har en nyttjandeperiod på tre alternativt fem år. Avskrivning sker linjärt baserat på nyttjandeperioden.

**NOT 25. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR, INVENTARIER OCH LEASINGOBJEKT**

	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Ingående balans 2021-01-01	28 151	30 507 854	30 536 005
Förvärv	64	11 081 304	11 081 368
Avyttringar	-	- 9 828 797	- 9 828 797
Utrangeringar	-	-	-
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>28 215</b>	<b>31 760 361</b>	<b>31 788 576</b>
Ingående balans 2022-01-01	28 215	31 760 361	31 788 576
Förvärv	1 266	11 449 726	11 450 992
Avyttringar	-	-8 338 403	-8 338 403
Utrangeringar	-	-	-
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>29 481</b>	<b>34 871 684</b>	<b>34 901 165</b>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 2021-01-01	-18 604	- 9 011 543	- 9 030 147
Årets avskrivningar	-3 734	- 5 703 751	- 5 707 485
Avyttringar	-	4 880 658	4 880 658
Utrangeringar	-	-	-
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>-22 338</b>	<b>- 9 834 636</b>	<b>- 9 856 974</b>
Ingående balans 2022-01-01	-22 338	- 9 834 636	-9 856 974
Årets avskrivningar	-3 658	-5 754 086	- 5 757 744
Avyttringar	-	4 343 154	4 343 154
Utrangeringar	-	-	-
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>-25 996</b>	<b>-11 245 568</b>	<b>- 11 271 564</b>
<b>Nedskrivningar</b>			
Ingående balans 2021-01-01	-	-90 961	-90 961
Under året återförda nedskrivningar	-	64 724	64 724
Årets nedskrivning	-	-102 313	-102 313
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-128 550</b>	<b>-128 550</b>
Ingående balans 2022-01-01	-	-128 550	-128 550
Under året återförda nedskrivningar	-	43 961	43 961
Årets nedskrivning	-	-114 575	-114 575
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-199 164</b>	<b>-199 164</b>
varav nedskrivning för restvärdesrisk	-	-194 495	-194 495
<b>Redovisade värden</b>			
2021-01-01	9 547	21 405 350	21 414 897
<b>2021-12-31</b>	<b>5 877</b>	<b>21 797 175</b>	<b>21 803 052</b>
2022-01-01	5 877	21 797 175	21 803 052
<b>2022-12-31</b>	<b>3 485</b>	<b>23 426 952</b>	<b>23 430 437</b>

Se vidare not 2, not 4 och not 13 för ytterligare upplysningar gällande nedskrivning för restvärdesrisk



## FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER

2022-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2022</b>	<b>20 827 331</b>	<b>922 768</b>	<b>120 613</b>	<b>21 870 712</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	10 281 934	616 274	41 666	10 939 874
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-5 089 752	-216 539	-45 718	-5 352 009
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-3 613 309			-3 613 309
Inom stadie 2		-44 059		-44 059
Inom stadie 3			-14 684	-14 684
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-70 640			-70 640
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-172 317		-172 317
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			43 147	43 147
<b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2022</b>	<b>22 335 564</b>	<b>1 106 127</b>	<b>145 024</b>	<b>23 586 715</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2022</b>	<b>-2 317</b>	<b>-194</b>	<b>-1 110</b>	<b>-3 621</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-1 716	-264	-558	-2 538
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	375	11	244	630
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	518			518
Inom stadie 2		74		74
Inom stadie 3			330	330
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	84			84
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-56		-56
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-90	-90
<b>Förlustreserver per 31 december 2022</b>	<b>-3 056</b>	<b>-429</b>	<b>-1 184</b>	<b>-4 669</b>
<b>Öppningsbalans per 1 januari 2022</b>	<b>20 825 014</b>	<b>922 574</b>	<b>119 503</b>	<b>21 867 091</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>22 332 508</b>	<b>1 105 698</b>	<b>143 840</b>	<b>23 582 046</b>

Under året har leasingutlåningen ökat med ca 1 716 mnkr (408). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 10,9 mdkr (8,9). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 5,4 mdkr (5,0). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet gått ned med 3,9 mdkr (3,5). Förlustreserverna har under året ökat med 1,0 mnkr (- 7,0), vilket främst beror på att den prognostiserade försämrade konjunkturen har ökat makroparametrarna i bankens ECL-modell.

I bruttoredovisat värde ingår både avtalets restvärde (motpartslös exponering) samt framtida hyror (kundexponering). Se vidare för redovisningsprinciper i avsnitt 3.17.1.4 för vad gäller kreditriskreservering samt i avsnitt 3.20 för nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar. För uppgifter om bankens garanterade restvärde, se not 2 Risk- och kapitalhantering, avsnitt restvärdesrisk.

2021-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2021</b>	<b>20 203 262</b>	<b>873 495</b>	<b>386 219</b>	<b>21 462 976</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	8 337 550	540 821	36 474	8 914 845
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-4 592 112	-198 681	-173 743	-4 964 536
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-3 296 206			-3 296 206
Inom stadie 2		-42 598		-42 598
Inom stadie 3			-12 017	-12 017
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	174 837			174 837
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-250 269		-250 269
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-116 320	-116 320
<b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2021</b>	<b>20 827 331</b>	<b>922 768</b>	<b>120 613</b>	<b>21 870 712</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2021</b>	<b>-3 426</b>	<b>-198</b>	<b>-7 005</b>	<b>-10 629</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-1 361	-134	-430	-1 925
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	928	31	2427	3386
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	1 548			1548
Inom stadie 2		54		54
Inom stadie 3			558	558
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-6			-6
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		53		53
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			3340	3340
<b>Förlustreserver per 31 december 2021</b>	<b>-2 317</b>	<b>-194</b>	<b>-1 110</b>	<b>-3 621</b>
<b>Öppningsbalans per 1 januari 2021</b>	<b>20 196 836</b>	<b>873 297</b>	<b>379 214</b>	<b>21 452 347</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>20 825 014</b>	<b>922 574</b>	<b>119 503</b>	<b>21 867 091</b>

\* Leasingkrediter som tecknats under året. Det i tabellen angivna bruttovärdet är bruttoredovisat värde vid utgången av den första avtalsmånaden

\*\* Leasingkrediter som tecknats före årets ingång och som avslutats under året. Det i tabellen angivna bruttoredovisat värde den månad som avtalet avslutas. Beloppen avser slutbetalda avtal eller avtal som avslutats pga konstaterad kundförlust.

\*\*\* Nettoförändringar inom stadiet innefattar följande typer av förändringar; för leasingkrediter så tas under denna rubrik upp sådana förändringar i förlustreserven som beror på förändrad kreditrisk under året, men inte föranlett en förändring i stadie vilka tas upp under avsnittet "Överföringar mellan stadier nedan". Beloppen inkluderar också förändringar i bruttoredovisade värden som uppkommit under perioder innan ett avtal avslutats.

\*\*\*\* Överföringar mellan stadier innefattar leasingkrediter som ingick i ett annat stadie vid UB än vid IB.

## REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2022-12-31			2021-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
<b>Leasingutlåning</b>						
<b>Privatkunder</b>	4 629 731	-442	4 629 289	3 822 540	-195	3 822 345
<b>Företagskunder</b>						
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	4 257 642	-634	4 257 008	4 036 455	-545	4 035 910
Handel: reparation av motorfordon	3 500 611	-1 127	3 499 484	3 373 496	-815	3 372 681
Tillverkning	2 762 045	-489	2 761 556	3 053 033	-348	3 052 685
Övrig utlåning till företag	8 436 686	-1 977	8 434 709	7 585 188	-1 718	7 583 470
<b>Summa utlåning leasingtillgångar</b>	<b>23 586 715</b>	<b>-4 669</b>	<b>23 582 046</b>	<b>21 870 712</b>	<b>-3 621</b>	<b>21 867 091</b>

**NOT 26. ÖVRIGA TILLGÅNGAR**

	2022-12-31	2021-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	37 681	8 840
Aktuell skattefordran	280 268	-
Kundfordringar	767 908	613 772
varav ej uppsägningsbara leasingintäkter	(562 937)	(473 523)
Övriga tillgångar	127 562	147 464
<b>Summa</b>	<b>1 213 419</b>	<b>770 076</b>

Kundfordringar nettoredovisas avseende vagnparksavtal med en kreditriskreserv om 377 (232) och en räntereserv om 24 (22).



**FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER  
– KUNDFORDRINGAR INOM FLEETADMINISTRATION**

2022-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2022</b>	<b>381 729</b>	<b>2 071</b>	<b>1 998</b>	<b>385 798</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	28 694	2 532	104	31 330
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-16 971	-10	-23	-17 004
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	53 768			53 768
Inom stadie 2		1 304		1 304
Inom stadie 3			1 214	1 214
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-728			-728
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		836		836
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			241	241
<b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2022</b>	<b>446 492</b>	<b>6 733</b>	<b>3 534</b>	<b>456 759</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2022</b>	<b>-129</b>	<b>-4</b>	<b>-120</b>	<b>-254</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-17	-3	-5	-25
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	11	0	1	12
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-53			-53
Inom stadie 2		0		0
<i>Inom stadie 3</i>			-66	-66
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	1			1
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-3		-3
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-12	-12
Förändring av räntereserver	-	-	-2	-2
<b>Förlustreserver per 31 december 2022</b>	<b>-187</b>	<b>-10</b>	<b>-204</b>	<b>-401</b>
<b>Öppningsbalans per 1 januari 2022</b>	<b>381 600</b>	<b>2 067</b>	<b>1 878</b>	<b>385 545</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>446 305</b>	<b>6 723</b>	<b>3 330</b>	<b>456 358</b>

Under året har bruttoutlåningen gällande kundfordringar inom Fleetadministration ökat med ca 71 mnkr (105). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 31,3 mnkr (34,6). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 17,0 mnkr (12,6). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet ökat med 56,6 mnkr (83,5).

Förlustreserverna har under året ökat med 147 (-1 860), vilket främst beror på att den prognostiserade försämrade konjunkturen har ökat makroparametrarna i bankens ECL-modell.

2021-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2021</b>	<b>245 658</b>	<b>2 799</b>	<b>31 894</b>	<b>280 351</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	34 561	8	23	34 592
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	- 11 876	- 208	- 558	- 12 642
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	80 832			80 832
Inom stadie 2		- 14		- 14
Inom stadie 3			- 47	- 47
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 (till och från stadie 2 och 3)	32 554			32 554
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		- 514		- 514
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			- 29 314	- 29 314
<b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2021</b>	<b>381 729</b>	<b>2 071</b>	<b>1 998</b>	<b>385 798</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2021</b>	<b>- 189</b>	<b>- 11</b>	<b>- 1 913</b>	<b>- 2 113</b>
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	- 17	0	- 1	- 18
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	11	0	33	45
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	69			69
Inom stadie 2		4		4
<i>Inom stadie 3</i>			23	23
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 (till och från stadie 2 och 3)	- 3			- 3
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		3		3
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			1 737	1 737
Förändring av räntereserver	-	-	1	1
<b>Förlustreserver per 31 december 2021</b>	<b>- 129</b>	<b>- 4</b>	<b>- 120</b>	<b>- 253</b>
<b>Öppningsbalans per 1 januari 2021</b>	<b>245 469</b>	<b>2 788</b>	<b>29 981</b>	<b>278 238</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>381 600</b>	<b>2 067</b>	<b>1 878</b>	<b>385 545</b>

\* Kundfordringar inom Fleetadministration som tecknats under året. Det i tabellen angivna bruttovärdet är bruttoredoisat värde vid utgången av den första avtalsmånaden.

\*\* Kundfordringar inom Fleetadministration som tecknats före årets ingång och som avslutats under året. Det i tabellen angivna bruttoredoisat värde den månad som avtalet avslutas. Beloppen avser slutbetalda avtal eller avtal som avslutats pga konstaterad kundförlust.

\*\*\* Nettoförändringar inom stadiet innefattar följande typer av förändringar; för kundfordringar inom Fleetadministration så tas under denna rubrik upp sådana förändringar i förlustreserven som beror på förändrad kreditrisk under året, men inte föranlett en förändring i stadie vilka tas upp under avsnittet "Överföringar mellan stadier nedan". Beloppen inkluderar också förändringar i bruttoredoisade värden som uppkommit under perioder innan ett avtal avslutats. Liket kortkrediter tas förändringar upp som beror på förändrad kreditrisk.

\*\*\*\* Överföringar mellan stadier innefattar kundfordringar inom Fleetadministration som ingick i ett annat stadie vid UB än vid IB.

## REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2022-12-31			2021-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
<b>Övriga tillgångar</b>						
Privatkunder	-	-	-	-	-	-
<b>Företagskunder</b>						
Tillverkning	145 198	-56	145 142	121 338	-32	121 306
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	127 056	-50	127 006	107 590	-41	107 549
Handel med service av motorfordon	47 795	-63	47 732	40 642	-39	40 603
Övrig utlåning till företag	136 710	-232	136 478	116 228	-141	-116 086
<b>Summa utlåning övriga tillgångar</b>	<b>456 759</b>	<b>-401</b>	<b>456 358</b>	<b>385 798</b>	<b>-253</b>	<b>385 545</b>



## NOT 27. DERIVAT – TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Bankens derivatkontrakt ingås direkt mot motpart. De clearas inte över en standardiserad marknadsplats. Derivatens upplupna räntor redovisas under förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. I denna not redovisas den del av marknadsvärdet som härrör från framtida förändringar i marknadsräntorna. Det totala värdet på derivattillgångar inklusive upplupen ränta uppgår till 37,7 mnkr (8,8) och värdet på derivataskulder inklusive upplupen ränta uppgår till 63,1 mnkr (39,5).

2022				Totalt	Tillgångar (positiva marknadsvärden)	Skulder (negativa marknadsvärden)
Derivat där säkringsredovisning ej tillämpas	Upp till 1 år	1–5 år	> 5 år			
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	111 000	923 931	-	1 034 931	36 168	-
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar (NOK)	649 500	-	-	649 500	-	-13 944
<b>Summa</b>	<b>760 500</b>	<b>923 931</b>	<b>-</b>	<b>1 684 431</b>	<b>36 168</b>	<b>-13 944</b>
<b>Derivat där säkringsredovisning tillämpas (säkring av verkligt värde)</b>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	300 000	1 100 000	-	1 400 000	1 513	-49 190
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar (NOK)	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>300 000</b>	<b>1 100 000</b>	<b>-</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 513</b>	<b>-49 190</b>
<b>Totalt</b>	<b>1 060 500</b>	<b>2 023 931</b>	<b>-</b>	<b>3 084 431</b>	<b>37 681</b>	<b>-63 134</b>
<b>Valutfördelning av marknadsvärdet</b>						
SEK	411 000	2 023 931	-	2 434 931	37 681	-49 190
NOK	649 500	-	-	649 500	-	-13 944
<b>Summa</b>	<b>1 060 500</b>	<b>2 023 931</b>	<b>-</b>	<b>3 084 431</b>	<b>37 681</b>	<b>-63 134</b>
<b>2021</b>						
<b>Derivat där säkringsredovisning ej tillämpas</b>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	75 357	702 903	-	778 260	2 903	-113
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar (NOK)	-	649 500	-	649 500	-	-33 136
<b>Summa</b>	<b>75 357</b>	<b>1 352 403</b>	<b>-</b>	<b>1 427 760</b>	<b>2 903</b>	<b>-33 249</b>
<b>Derivat där säkringsredovisning tillämpas (säkring av verkligt värde)</b>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	400 000	700 000	-	1 100 000	5 937	-6 235
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar (NOK)	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>400 000</b>	<b>700 000</b>	<b>-</b>	<b>1 100 000</b>	<b>5 937</b>	<b>-6 235</b>
<b>Totalt</b>	<b>475 357</b>	<b>2 052 403</b>	<b>-</b>	<b>2 527 760</b>	<b>8 840</b>	<b>-39 484</b>
<b>Valutfördelning av marknadsvärdet</b>						
SEK	475 357	1 402 903	-	1 878 260	8 840	-6 349
NOK	-	649 500	-	649 500	-	-33 136
<b>Summa</b>	<b>475 357</b>	<b>2 052 403</b>	<b>-</b>	<b>2 527 760</b>	<b>8 840</b>	<b>-39 484</b>

## SÄKRINGSINSTRUMENT I SÄKRINGSREDOVISNING, NOMINELLA BELOPP OCH REDOVISADE VÄRDEN

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Redovisat värde		Rad i balansräkningen där säkringsinstrumentet inkluderas	Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkringsineffektivitet för perioden
		Tillgångar	Skulder		
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>					
Derivat, positiva värden	300 000	1 513	-	Övriga tillgångar	-3 062
Derivat, negativa värden	1 100 000	-	-49 190	Övriga skulder	-47 210
<b>Summa</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 513</b>	<b>-49 190</b>		<b>-50 272</b>

Ineffektivitet uppgår till - 715 i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

## UNDERLIGGANDE RISKEXPONERINGAR SOM SÄKRAS, REDOVISAT VÄRDE OCH VERKLIGT VÄRDE JUSTERINGSBELOPP

Säkrade poster	Redovisat värde Skulder	Akkumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade posten Skulder	Värdoförändring som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument för perioden	Akkumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Emitterade värdepapper	1 344 954	- 55 046	49 557	-

Banken har inte några avbrutna säkringsrelationer där den säkrade posten fortfarande redovisas i balansräkningen.

## SÄKRINGSINEFFEKTIVITET REDOVISAD I RESULTATRÄKNINGEN 2022, VERKLIGT VÄRDESÄKRINGAR AV RÄNTERISK

Verkligt värdesäkringar	Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen som innehåller redovisad säkringsineffektivitet
<b>Ränterisk</b>		
Emitterade värdepapper	49 557	Nettoresultat av finansiella transaktioner
<b>Säkringsinstrument</b>		
Ränteswappar	- 50 272	Nettoresultat av finansiella transaktioner

Säkringsinstrument utgörs av ränteswappar vid säkring av ränterisk. De poster som säkras utgörs av fastförräntad upplåning och den säkrade risken utgörs av risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i svapräntan. Säkringskvoten är 1:1 eftersom den säkrade risken och säkringsinstrumentets egenskaper är identiska. Säkringar skyddar effektivt den avsedda risken i de säkrade posterna på transaktionsnivå, med effektivitet som ligger inom spannet 80–125 %. Banken utvärderar effektiviteten med hjälp av den s k dollar offset metoden på basis av ackumulerade förändringar i verkligt värde. För derivat där säkringsredovisning tillämpas finns endast exponering mot Stibor. Se även Not 3, Derivat och säkringsredovisning, samt avsnittet marknadsrisk i Not 2.

**NOT 28. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER**

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda kostnader	42 713	42 180
Upplupna ränteutgifter	8 358	4 089
Övriga upplupna intäkter	25 894	19 165
<b>Summa</b>	<b>76 965</b>	<b>65 434</b>

**NOT 29. SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH EMITTERADE VÄRDEPAPPER**

## VALUTAFÖRDELNING

2022	SEK	NOK	Summa
Skulder till kreditinstitut	1 407 143	-	1 407 143
Emitterade värdepapper	11 748 615	634 829	12 383 444
<b>Summa</b>	<b>13 155 758</b>	<b>634 829</b>	<b>13 790 587</b>
2021	SEK	NOK	Summa
Skulder till kreditinstitut	1 069 048	-	1 069 048
Emitterade värdepapper	12 476 257	616 105	13 092 362
<b>Summa</b>	<b>13 545 305</b>	<b>616 105</b>	<b>14 161 410</b>

För löptidsfördelning, se avsnittet om Risk- och kapitalhanteringen.

**NOT 30. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN**

All inlåning och upplåning är i SEK.

## INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Inlåning per kategori av kunder	2022-12-31	2021-12-31
Offentlig sektor	38	38
Företagssektor	2 398	2 823
Hushållssektor	22 247 619	20 494 633
varav; personliga företagare	(4 324 770)	(4 031 443)
Övriga	36	38
<b>Summa inlåning</b>	<b>22 250 090</b>	<b>20 497 532</b>

## UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Upplåning per kategori av kunder	2022-12-31	2021-12-31
Företagssektor	794 375	1 297 462
Övriga	-	-
<b>Summa upplåning</b>	<b>794 375</b>	<b>1 297 462</b>
varav koncernföretag	(6 789)	(6 789)
varav intresseföretag	(282 244)	(90 642)
<b>Summa in-och upplåning från allmänheten</b>	<b>23 044 465</b>	<b>21 794 994</b>

**NOT 31. ÖVRIGA SKULDER**

	2022-12-31	2021-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	63 134	39 484
Leverantörsskulder	944 215	520 690
Skuld till kund	105 913	82 366
Övriga skulder	381 092	390 376
<b>Summa</b>	<b>1 494 354</b>	<b>1 032 916</b>

**NOT 32. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	49 094	16 110
Övriga upplupna kostnader	133 308	129 213
Förutbetalda intäkter	1 246 298	1 166 615
<b>Summa</b>	<b>1 428 700</b>	<b>1 311 938</b>

**NOT 33. EFTERSTÄLLDA SKULDER**

	Valuta	Nom	Räntesats	Förfalldag	Redovisat värde 2022	Redovisat värde 2021
Förlagslån	SEK	400 000	STIBOR 90 +1,45 %	2028-04-11	400 000	400 000
<b>Summa</b>	-	-	-	-	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>
Varav Intresseföretag	-	-	-	-	-	-
Varav koncernföretag	-	-	-	-	-	-

Förlagslånen är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning.

**NOT 34. OBESKATTADE RESERVER**

	2022-12-31	2021-12-31
<b>Akkumulerade avskrivningar utöver plan</b>		
Ingående balans 1 januari	5 533 095	5 039 048
Årets förändring	-853 176	494 047
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>4 679 919</b>	<b>5 533 095</b>

**NOT 35. EGET KAPITAL**

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital.

**UTDELNING**

Utdelning som redovisats under året uppgår till 130 611 och motsvarar 130,61 kr per aktie. Föreslagen utdelning uppgår till 153 602 och motsvarar 153,60 kr per aktie.

**BALANSERAD VINST ELLER FÖRLUST**

Balanserad vinst eller förlust utgörs i banken av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning har lämnats. Balanserad vinst eller förlust utgör tillsammans med årets resultat fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

**NOT 36. REDOVISAT VÄRDE PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT SAMT UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE****METODER FÖR BESTÄMNING AV VERKLIGT VÄRDE**

Derivatinstrument redovisas under övriga tillgångar alternativt övriga skulder. Eftersom derivatinstrumenten inte har några kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) använder sig banken av analys av diskonterade kassaflöden för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13 på instrumenten. Vid diskontering används bara observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har enligt IFRS 13 värdering till verkligt värde dels marknadsvärderats med kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) och dels marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Aktier och andelar i övriga företag har marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Utlåning till allmänheten har beräknats genom en diskontering av kontraktuella kassaflöden med en diskonteringsränta som bygger på en aktuell utlåningsspread (Nivå 3) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). För in- och upplåning från allmänheten betraktas redovisat värde som en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid samt beräknas genom bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3).

Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

**Nivå 1:** enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.

**Nivå 2:** utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

**Nivå 3:** utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Tillgångar 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	1 238 357	-	-	1 238 357	1 238 893
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 987 473	1 987 473	1 987 473
Utlåning till allmänheten	-	-	16 862 753	16 862 753	16 437 193
Obl. och andra räntebärande värdepapper	1 796 235	697 496	-	2 493 731	2 495 493
Aktier och andelar i övriga företag*	-	5 467	-	5 467	5 467
Övriga tillgångar *	-	37 681	1 175 738	1 213 419	1 213 419
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	76 965	76 965	76 965
<b>Summa</b>	<b>3 034 592</b>	<b>740 644</b>	<b>20 102 929</b>	<b>23 878 165</b>	<b>23 454 903</b>

Skulder 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 431 896	1 431 896	1 407 143
In- och upplåning från allmänheten	-	-	23 044 465	23 044 465	23 044 465
Emitterade värdepapper	-	12 314 244	-	12 314 244	12 383 444
Övriga skulder *	-	63 134	1 431 220	1 494 354	1 494 354
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 428 700	1 428 700	1 428 700
Efterställda skulder	-	403 069	-	403 069	400 000
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>12 780 447</b>	<b>27 336 281</b>	<b>40 116 728</b>	<b>40 158 106</b>

Tillgångar 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	1 587 079	-	-	1 587 079	1 586 148
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 233 864	2 233 864	2 233 864
Utlåning till allmänheten	-	-	17 402 428	17 402 428	16 872 075
Obl. och andra räntebärande värdepapper	853 433	600 011	-	1 453 444	1 452 687
Aktier och andelar i övriga företag*	-	3 406	-	3 406	3 406
Övriga tillgångar *	-	8 840	761 236	770 076	770 076
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	65 434	65 434	65 434
<b>Summa</b>	<b>2 440 512</b>	<b>612 257</b>	<b>20 462 962</b>	<b>23 515 731</b>	<b>22 983 690</b>

Skulder 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 075 111	1 075 111	1 069 048
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 794 994	21 794 994	21 794 994
Emitterade värdepapper	-	13 171 022	-	13 171 022	13 092 362
Övriga skulder *	-	39 484	993 432	1 032 916	1 032 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 311 938	1 311 938	1 311 938
Efterställda skulder	-	425 215	-	425 215	400 000
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>13 635 721</b>	<b>25 175 475</b>	<b>38 811 196</b>	<b>38 701 258</b>

\* De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument samt aktier och andelar i övriga företag.

## FINANSIELLA INSTRUMENT SOM KVITTAS I BALANSRÄKNINGEN ELLER OMFATTAS AV NETTNINGSAVTAL

Volvofinans Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Volvofinans Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 37,7 mnkr och skulderna uppgår till 63,1 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 18,2 mnkr och ställts säkerheter om 46,7 mnkr per 31 december 2022.

## FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM KVITTAS ELLER LYDER UNDER NETTNINGSAVTAL

	2022				2021			
	Bruttobelopp	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna (-) / ställda (+)	Nettobelopp	Bruttobelopp	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna (-) / ställda (+)	Nettobelopp
<b>Tillgångar</b>								
Derivat	37 681	-22 630	-18 170	-3 119	8 840	-2 092	-3 450	3 298
<b>Skulder</b>								
Derivat	-63 134	22 630	45 650	5 146	-39 484	2 092	35 860	-1 532
<b>Totalt</b>	<b>-25 453</b>		<b>27 480</b>	<b>2 027</b>	<b>-30 644</b>		<b>32 410</b>	<b>1 766</b>

## REDOVISADE VÄRDEN PER KATEGORI

Tillgångar 2022-12-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	1 238 893	-	-	-	1 238 893	1 238 357
Utlåning till kreditinstitut	1 987 473	-	-	-	1 987 473	1 987 473
Utlåning till allmänheten	16 437 193	-	-	-	16 437 193	16 862 753
Obl. och andra räntebärande värdepapper	2 495 493	-	-	-	2 495 493	2 493 731
Aktier och andelar övriga företag	-	-	-	5 467	5 467	5 467
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	8 766	-	8 766	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	19 224	-	19 224	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	3 485	-	3 485	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	23 426 952	-	23 426 952	-
Övriga tillgångar	768 394	1 513	407 345	36 168	1 213 419	1 213 419
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76 965	-	-	-	76 965	76 965
<b>Summa tillgångar</b>	<b>23 004 411</b>	<b>1 513</b>	<b>23 872 515</b>	<b>41 635</b>	<b>46 920 073</b>	

Skulder 2022-12-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 407 143	-	1 407 143	1 431 896
In- och upplåning från allmänheten	-	-	23 044 465	-	23 044 465	23 044 465
Emitterade värdepapper	-	-	12 383 444	-	12 383 444	12 314 244
Övriga skulder	381 091	49 190	1 050 129	13 944	1 494 354	1 494 354
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 379 606	-	49 094	-	1 428 700	1 428 700
Efterställda skulder	-	-	400 000	-	400 000	403 069
<b>Summa skulder</b>	<b>1 760 697</b>	<b>49 190</b>	<b>38 334 275</b>	<b>13 944</b>	<b>40 158 106</b>	

Tillgångar 2021-12-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	1 586 148	-	-	-	1 586 148	1 587 079
Utlåning till kreditinstitut	2 233 864	-	-	-	2 233 864	2 233 864
Utlåning till allmänheten	16 872 075	-	-	-	16 872 075	17 402 428
Obl. och andra räntebärande värdepapper	1 452 687	-	-	-	1 452 687	1 453 444
Aktier och andelar övriga företag	-	-	-	3 406	3 406	3 406
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	7 493	-	7 493	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	19 047	-	19 047	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	5 877	-	5 877	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	21 797 175	-	21 797 175	-
Övriga tillgångar	613 772	5 937	147 464	2 903	770 076	770 076
Uppskjuten skattefordran	-	-	292 000	-	292 000	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	65 434	-	-	-	65 434	65 434
<b>Summa tillgångar</b>	<b>22 823 980</b>	<b>5 937</b>	<b>22 275 798</b>	<b>6 309</b>	<b>45 112 024</b>	

Skulder 2021-12-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 069 048	-	1 069 048	1 075 111
In- och upplåning från allmänheten	-	-	21 794 994	-	21 794 994	21 794 998
Emitterade värdepapper	-	-	13 092 362	-	13 092 362	13 171 022
Övriga skulder	377 704	6 235	615 728	33 249	1 032 916	1 032 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 295 828	-	16 110	-	1 311 938	1 311 938
Efterställda skulder	-	-	400 000	-	400 000	425 215
<b>Summa skulder</b>	<b>1 673 532</b>	<b>6 235</b>	<b>36 988 242</b>	<b>33 249</b>	<b>38 701 258</b>	

## NOT 37. OPERATIONELL LEASING

## OPERATIONELL LEASING DÄR BANKEN ÄR LEASETAGARE

Kostnadsförda avgifter för operationella leasingavtal uppgår till:

	2022	2021
<b>Årets leasingkostnader</b>	<b>18 605</b>	<b>16 989</b>
– Varav minimileasingavgifter	17 807	16 256
– Varav variabla avgifter	798	733

De framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningarna är som följer:

	2022	2021
Inom 1 år	20 738	19 290
Mellan 1–3 år	42 099	38 869

Operationell leasing är främst hänförlig till för verksamheten normala avtal avseende kostnader för kontorslokaler och kontorsutrustning.

**NOT 38. HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets utgång.

**NOT 39. NÄRSTÅENDE**

Banken ägs till 50 % av de svenska Volvoåterförsäljarna via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest och till 50 % av Volvo Personvagnar AB vilka klassificeras som övriga närstående företag.

Banken har andelar i fyra bolag som klassificeras som intressebolag, se Not 22. Banken har även i koncernen helägda och vilande dotterbolag, Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB, se Not 23.

Balansräkning	Koncernföretag		Intresseföretag		Övriga närstående företag	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Tillgångar	6 742	6 742	97 663	25 530	1 050 273	1 340 529
Skulder	6 789	6 789	286 267	94 637	128 269	348 742
<b>Resultaträkning</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Räntetäckter	-	-	3 072	1 135	22	10
Leasingintäkter	-	-	-	-	115 305	124 318
Räntekostnader	-	-	-288	-83	-565	-
Provisionsintäkter	-	-	-	-	455	521
Övriga rörelseintäkter	-	-	3 350	1 910	-	-
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 134</b>	<b>2 962</b>	<b>115 217</b>	<b>124 849</b>

**NOT 40. SPECIFIKATION TILL KASSAFLÖDESANALYS**

	2022	2021
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</b>		
Utlåning till kreditinstitut	1 987 473	2 233 864
<b>Summa</b>	<b>1 987 473</b>	<b>2 233 864</b>
	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten:</b>		
Erhållen utdelning	75	46
Erhållen ränta	700 913	518 176
Erlagd ränta	406 275	264 915

Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7, och överensstämmer inte med det som banken betraktar som likviditet.





# STYRELSENS UNDERTECKNANDE

**Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige.**

Årsredovisningen ger en rättvisande bild av bankens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför. Bankens riskhantering är ändamålsenlig och tillfredsställande.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen

Göteborg den 23 mars 2023

**Urmas Kruusval**

Styrelsens ordförande

**Synnöve Trygg**

Styrelsens vice ordförande

**Per Avander**

Styrelseledamot

**Johan Ekdahl**

Styrelseledamot

**Ann Hellenius**

Styrelseledamot

**Lex Kerssemakers**

Styrelseledamot

**Björn Rentzhog**

Styrelseledamot

**Conny Bergström**

Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 mars 2023

KPMG AB

**Mikael Ekberg**

Auktoriserad revisor



# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Volvofinans Bank AB (publ), org. nr 556069-0967

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Volvofinans Bank AB (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-21 och hållbarhetsrapporten på sidorna 22-27. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 12-112 i detta dokument.

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 Volvofinans Bank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-21 och hållbarhetsrapporten på sidorna 22-27. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Volvofinans Bank 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.

### 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.

#### Reservering för förväntade kreditförluster

Se redovisningsprinciper i not 3.17 samt noten 20 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

#### Beskrivning av området

Bankens utlåning till allmänheten består i huvudsak av kortkrediter samt fordonslån och posten uppgår till 16 437 MSEK per 31 december 2022, vilket motsvarar ca 35 procent av bankens totala tillgångar. Bankens reservering för förväntade kreditförluster uppgår till 30,6 MSEK (fg år 22,5 MSEK).

Modellen för reservering av förväntade kreditförluster bygger på redovisningsstandarden IFRS 9. Modellen baseras på en kollektiv bedömningsgrund där krediterna delas in i tre stadier baserat på bedömd kreditrisk.

Detta anses vara ett särskilt betydelsefullt område då det innefattar komplexa beräkningar och betydande bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Komplexa beräkningar och betydande bedömningar inkluderar tolkning av kraven som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster, fastställande av en betydande ökning av kreditrisk, fastställande av kreditförsämrade lån, samt värdering av förväntade kreditförluster vilket sker genom en komplex beräkning för varje individuell kreditexponering där banken även tar hänsyn till makroekonomiska variabler.

#### Nedskrivningar av leasingobjekt

Se redovisningsprinciper i not 3.20 och andra relaterade upplysningar om nedskrivningar i not 25 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

#### Beskrivning av området

Bolagets operationella leasingavtal, som direkt garanteras av Volvofinans Bank AB (publ), har per 31 december 2022 ett bokfört värde om 7 274 MSEK vilket motsvarar ca 16 % procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets redovisade nedskrivningar uppgår till 194,5 MSEK (fg år 124,9 MSEK).

Banken bedömer löpande om det finns ett nedskrivningsbehov i de tillgångar som används i operationell leasing. Nedskrivning sker om redovisat värde är högre än återvinningsvärdet, vilket utgör det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet bestäms såsom nuvärdet av återstående hyror samt nuvärdet av det förväntade restvärdet. Bedömning av det förväntade restvärdet inhämtas även från en extern leverantör som sedan analyseras mot bankens egen bedömning av det förväntade restvärdet.

Detta anses vara ett särskilt betydelsefullt område eftersom beräkningen av återvinningsvärdet innefattar betydande bedömningar av det förväntade restvärdet för varje operationellt leasingavtal.

#### Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-11 samt 14-27. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att

#### 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.

#### 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 revisionsssed 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

— identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar

#### Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bedömt ändamålsenligheten i bolagets process för nedskrivning av tillgångar som används i operationell leasing.

Vi har kontrollerat fullständighet av indata i modellen samt testat riktigheten i beräkningar av återvinningsvärdet.

Vidare har vi bedömt rimligheten i de uppgifter om restvärden som erhållits från extern leverantör samt kontrollerat att risknivån i restvärderisken har godkänts och rapporterats till styrelsen i enlighet med bankens interna instruktioner.

Vi har också kontrollerat fullständigheten och riktigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

De uppger, 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.

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

revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

— skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

— utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

— drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Volvofinans Bank AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Volvofinans Bank 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 trygghande sätt.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

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 trygghande 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. Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder

### Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-21 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket 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.

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 22-27 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 11908, 404 39 , Göteborg, utsågs till Volvofinans Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 9 juni 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 1983.

Göteborg den 23 mars 2023

KPMG AB

Mikael Ekberg  
Auktoriserad revisor

# STYRELSE, REVISOR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## STYRELSE

**Urmás Kruusval**  
Styrelsens ordförande

**Synnöve Trygg**  
Vice styrelseordförande

**Per Avander**  
Koncernchef AB Billa

**Johan Ekdahl**  
Chief Financial Officer,  
Volvo Car Group

**Ann Hellenius**  
Managing Director SweDFI Capgemini Invent

**Lex Kerssemakers**  
Senior Advisor Group Management Team,  
Volvo Car Group

**Björn Rentzhog**  
VD/Koncernchef AB Persson Invest

## STYRELSESUPPLEANTER

**Jonas Estéen**  
Ägare Finnbäcken Invest AB,  
VD Bilkompagniet Dalarna AB

**Johan Ahlberg**  
VD Johan Ahlberg Bil AB

**Anders Gustafsson**  
VD Volvo Car, Amerikaregionen

**Anna Wibring**  
VD Volvo Car Pension Management AB

## REVISOR

**Mikael Ekberg**  
Auktoriserad revisor

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

**Conny Bergström**  
Verkställande direktör

**Joel Graffman**  
Vice verkställande direktör

**Andreas Bondesson**  
COO, Chief Operation Officer

**Christian Torgersson**  
CFO, Chief Financial Officer

**Marianne Moberg**  
CIO, Chief Information Officer

**Gunnar Ekeröth**  
CRO, Chief Risk Officer

**Håkan Isaksson**  
CSO, Chief Strategy Officer

**Madeleine Bloom**  
CCO, Chief Compliance Officer

**Linda Pedersen**  
HR-chef

**Björn Stenport**  
Chef Legal

**Catharina Höweler**  
Affärsområdeschef Payments

**Christian Dürfke**  
Affärsområdeschef Cars & OEM

**Richard Teberio**  
Affärsområdeschef Trucks

**Johan Linder**  
Affärsområdeschef Fleet



**VOLVOFINANS BANK**

Volvofinans Bank AB (publ) • Org nr 556069-0967  
Bohusgatan 15 • Box 198 • 401 23 Göteborg  
Tel: 031-83 88 00 • [www.volvofinans.se](http://www.volvofinans.se)