

Årsredovisning 2022

Danske Hypotek AB (publ)

Innehåll

04	Förvaltningsberättelse
09	Bolagsstyrningsrapport
11	Resultaträkning
12	Balansräkning
13	Förändringar i eget kapital
14	Kassaflödesanalys
15	Noter
38	Årsredovisningens undertecknande
39	Revisionsberättelse

Bolagets befattningshavare

Per Tunestam
Verkställande direktör,
anställd sedan 2016

Peter Jönsson
Chief Financial Officer,
anställd sedan 2017

Tomas Renger
Chief Funding Manager,
anställd sedan 2017

Malin Häggglund
Chief Operating Officer,
anställd sedan 2020

Joakim Olsson
Head of Credit,
anställd sedan 2017

Jonas Wikfeldt
Chief Funding Manager,
anställd sedan 2017

*Övriga befattningshavare, på uppdragsbasis,
utgörs av följande personer:*

Anneli Virdenäs
Chief Risk Officer,
anställd i Danske Bank A/S, Sverige Filial

Johan Hedqvist
Head of First Line Risk,
anställd i Danske Bank A/S, Sverige Filial

Romina Bolin
Head of Legal,
anställd i Danske Bank A/S, Sverige Filial

Giorgio Vellani
Senior Compliance Officer,
anställd i Danske Bank A/S, Sverige Filial

Bolagets styrelse

Anna-Lena Axberger
Styrelseordförande (Deputy Country Manager
Sweden, Sverige Filial)

Robert Wagner
Ledamot (Head of Liquidity & Capital Risk
Management, Danske Bank A/S)

Anneli Adler
Ledamot (Head of Personal Customers SE
Danske Bank A/S, Sverige Filial)

Kim Borau
Ledamot (Head of Performance Management,
Personal & Business Customers, Danske Bank A/S)

Kamilla Hammerich Skytte
Ledamot (Verkställande direktör, Realkredit Danmark)

Kristina Alvendal
Extern Ledamot (Senior Advisor, Bonnier Fastigheter)

Revisorer

Deloitte AB, ansvarig revisor Patrick Honeth

Internrevisor

Miriam Gyllenros
Head of Internal Audit,
anställd i Danske Bank A/S, Sverige Filial

Oberoende Granskare

Den av Finansinspektionen utsedda oberoende
granskaren är Sussanne Sundvall, PwC

Förvaltningsberättelse 2022

Styrelsen och verkställande direktören för Danske Hypotek AB (publ) (org. Nr 559001-4154) avger härmed årsredovisning för 2022. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Danske Bank A/S (CVR-nr 61 126228).

Allmänt om verksamheten

Bakgrund till bildandet av Danske Hypotek AB

Danske Bankkoncernen, en av de största bankkoncernerna i Norden, har en uttalad strategi att stärka sina positioner i den svenska marknaden. Danske Bank etablerades i Sverige 1995 och bedriver bankverksamhet som en filial till det danska moderbolaget. Tillväxten i utlåningen på den svenska marknaden har under de senaste åren varit god. Den svenska filialen har genom sitt svenska kontorsnät och sitt starka digitala erbjudande under ett antal år framgångsrikt bedrivit bolåneverksamhet i Sverige och har som mål att successivt öka sin marknadsandel, bland annat genom strategiska samarbetsavtal med fackförbunden Saco (2016) och TCO(2017) samt med bostadskooperationen HSB (2019).

Danske Hypotek är ett helägt svenskt dotterbolag till Danske Bank A/S. 2017 erhöll bolaget tillstånd från Finansinspektionen att bedriva verksamhet som kreditmarknadsbolag samt att få ge ut säkerställda obligationer. Det primära syftet med att etablera bolaget var att skapa en långsiktigt stabil finansiering avseende svenska hypotekskrediter. Genom bolagets åtkomst till den svenska benchmarkmarknaden för säkerställda obligationer främjas den svenska filialens långsiktiga tillväxt i Sverige. På detta sätt skapas bästa möjliga förutsättningar för den svenska filialen att erbjuda långsiktigt konkurrenskraftig utlåning till svenska bolånekunder och ägare av bostadsrelaterade fastigheter i Sverige.

Danske Hypoteks verksamhet

Bolagets verksamhet består huvudsakligen av att förvärva svenska hypotekskrediter från Danske Bank A/S så att dessa kan utgöra säkerhet för bolagets utgivna säkerställda obligationer. Bolaget bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi, det sker i den svenska filialen. För information kring den svenska filialen hänvisas till www.danskebank.se.

Danske Hypoteks första säkerställda obligationer emitterades framgångsrikt i slutet av augusti 2017. Bolagets obligationer har åsatts kreditbetyget AAA från Standard & Poor's och Nordic Credit Rating. Vid utgången av 2022 var totalt utestående nominell obligationsvolym ca 104,6 mdkr fördelat på fem obligationslöptider. Bolagets hypotekskrediter uppgick vid samma tidpunkt till ca 131,6 mdkr.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning Samordning med Danske Bank

Bolagets verksamhet är samordnad med Danske Bank koncernen. En stor del av bolagets verksamhet bedrivs med hjälp av tjänster som upphandlats och tillhandahålls via olika

Belopp i Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter	1 106	1 242	1 119	1 018	780
Totala kostnader	-250	-125	-135	-101	-61
Kreditförluster	-2,0	-14,6	27,3	47,7	-1,9
Rörelseresultat	854	1 102	1 012	965	717
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	131 635	124 444	117 365	97 023	77 429
Summa tillgångar	140 958	131 229	123 647	101 348	80 803
Skulder till kreditinstitut	29 693	26 644	25 402	22 001	28 300
Emitterade värdepapper mm	98 020	97 309	92 232	74 221	48 264
Summa skulder	133 744	124 693	117 986	96 482	76 696
Summa eget kapital	7 214	6 536	5 661	4 866	4 107
Nyckeltal					
Räntabilitet på eget kapital, %	9,6	14,6	15,0	16,7	18,5
Avkastning på totalt kapital, %	0,5	0,7	0,7	0,8	1,0
Placeringsmarginal, %	0,9	1,0	1,1	1,2	1,4
Kostnader/Intäkter	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,5	18,3	17,5	16,7	16,1
Andel osäkra fordringar, %	0,4	0,7	0,2	0,1	0,1
Kreditförlustnivå	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Genomsnittligt lån, tkr	1 079	1 039	1 057	1 061	1 078
Genomsnittligt viktad LTV i säkerhetsmassan, %	59	54	58	59	59

Årsredovisningen innehåller ett antal nyckeltal (så kallade alternativa nyckeltal), vilka ger ytterligare information om Danske Hypotek. De alternativa nyckeltalen är beräknade från de finansiella rapporterna utan någon justering. Se not 30 för förteckning över alternativa nyckeltal.

enheter inom Danske Bankkoncernen. Tjänsterna regleras via ett särskilt övergripande outsourcingavtal samt ett flertal underliggande serviceavtal. För dessa tjänster betalar bolaget en avgift. Bolaget har även tillgång till finansiering via Danske Bank A/S samt har ingått derivatavtal med Danske Bank A/S för att säkra den finansiella riskhanteringen.

Marknad och utveckling

Priserna på bostäder vände ner under 2022 efter flera års uppgång. Under året växte Sveriges ekonomi med sansade 2,4 procent efter en kraftig tillväxt under 2021. Hushållens konsumtion minskade något under året men företagets investeringar ökade kraftigt, ökningen kan antas bero på uppskjutna investeringar under pandemiåren 2020-2021. Efter flera års mycket låg ränta höjdes räntenivåerna kraftigt under 2022. Efter att Riksbankens styrränta hade varit 0,00% under hela 2021 och 2022, höjdes den med 2,50% under 2022. Bolånetillväxten under 2022 var lägre än de föregående två åren. I bolaget var belåningsgraden i säkerhetsmassan 59 procent (54) i slutet på 2022, vilket är fortfarande relativt lågt och på samma nivå som åren 2018-2020. Även en fortsatt negativ utveckling av bostadspriser bedöms inte ha någon större negativ påverkan på bolagets säkerhetsmassa då en betryggande marginal av säkerheter finns.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för 2022 uppgick till 854,2 mkr (1 101,6) och räntenettet uppgick till 1 196,1 mkr (1 301,2). Den negativa utvecklingen beror i huvudsak på högre kostnader men också högre marknadsräntor som medfört högre upplåningskostnader. Nettoresultatet av finansiella transaktioner till verkligt värde uppgick till -69,4 mkr (-74,4) och består i huvudsak av realiserade värdeförändringar av obligationer och derivat (se not 7). Provisionsnettot uppgick till -24,9 mkr (-22,7) och består av försäljningsprovisioner (se not 6). De totala intäkterna uppgick till 1 106,0 mkr (1241,6) och kostnaderna till 249,9 mkr (125,3). Kostnaderna består primärt av ersättningar till Danske Bank för utförda tjänster enligt gällande outsourcingavtal, avgift till resolutionsfonden samt den nya riskskatten för kreditinstitut. De ökade kostnaderna för köpta tjänster beror på uppdaterad kostnadsmodell för outsourcing. Avgiften till resolutionsfonden uppgick under året till 38,5 mkr och riskskatten till 48,7 mkr (se not 9). Nettot av förväntade kreditförluster har påverkat resultatet negativt med 2,0 mkr (14,6). Förändringen i kreditreserveringar mellan åren beror till största delen av bedömda förändringar i kreditrisk och uppdaterade makroantaganden.

Kapitaltäckning

Danske Hypoteks totala kapitalrelation och kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2022 till 19,5 procent (18,3). Resultaten för perioden 2022 och jämförelseperioden 2021 är inkluderade i kapitalbasen. Internt bedömt kapitalbehov (inklusive kapitalkrav enligt Pelare 2 och kombinerade buffertkrav) uppgick per den 31 december 2022 till 4 852 mkr (4 144), hela beloppet täcks av kärnprimärkapitalet. För mer information om kapitaltäckning, se not 3.

Regional fördelning av säkerhetsmassan	Volym, Mkr	Volym, %
Stockholm	56 023	43%
Göteborg	16 593	13%
Malmö	10 082	8%
Södra Sverige	9 398	7%
Norra Sverige	7 258	6%
Västra Sverige	6 821	5%
Östra Sverige	23 330	18%
Utanför Sverige	0	0%
Summa	129 505	100%

Utlåning

Danske Hypotek förvärvar löpande, från Danske Bank A/S, Sverige filial, beviljade och utbetalda hypotekskrediter där pantbrev i fast egendom eller pant i bostadsrätt avsedda för bostadsändamål har lämnats. Syftet är att de förvärvade krediterna, helt eller delvis, ska ingå i den säkerhetsmassa som ligger till grund för utgivning av säkerställda obligationer. Under 2022 har bolaget för första gången inkluderat krediter till ägare av flerfamiljshus i säkerhetsmassan, se not 14.

Danske Hypotek bedriver således ingen egen nyutlåning utan all nyutlåningsverksamhet hanteras inom Danske Banks svenska filial. Alla förvärvade hypotekskrediter har genomgått Danske Banks kreditprocess och samtliga låntagare har bedömts kunna erlagga räntor och amorteringar givet ett ränteläge som med god marginal överstiger aktuell nivå vid kreditgivningstillfället.

De förvärvade krediterna förvaltas av Danske Banks svenska filial på uppdrag av Danske Hypotek via outsourcingavtal. Detta innebär att avisering, hantering av erhållna betalningar av räntor och amorteringar, förlängningar, kredituppföljning m.m. ombesörjs av Danske Banks svenska filial.

Kreditportföljen

Per utgången av december 2022 uppgick den totala kreditportföljen till 131 635 mkr (124 444). Portföljen består av hypotekskrediter avseende bostadsändamål. Den geografiska fördelningen är koncentrerad till storstadsområden och tillväxtområden. Återbetalningsförmågan bedöms vara mycket god och risken för kreditförluster bedöms som låg.

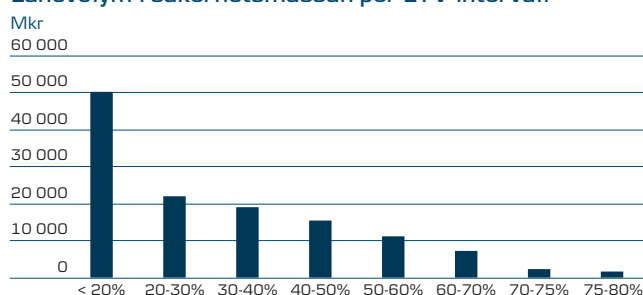
Säkerhetsmassa

Per utgången av december 2022 uppgick säkerhetsmassan, som ligger till grund för utgivningen av säkerställda obligationer, till 129 505 mkr vilket motsvarar 98 procent av den totala bolåneportföljen. Den genomsnittliga belåningsgraden (loan to value, LTV) uppgick till 59 procent och andelen översäkerheter (over collateralisation, OC) uppgick till 24 procent. Säkerheterna består till 40 procent av bostadsrätter, till 57 procent av småhus och till 3 procent av hyresfastigheter. Omvärdering av säkerheterna görs löpande och en uppdatering av säkerhetens värde genomförs minst en gång varje år.

Nyckeltal Säkerhetsmassan

Säkerhetsmassa, mkr	129 505
Genomsnittligt lån, tkr	1 079
Antal lån	120 056
Antal låntagare	56 370
Antal säkerheter	58 018
Genomsnittligt viktad LTV, %	59
Genomsnittlig kreditålder, år	4,9

Lånevolym i säkerhetsmassan per LTV intervall



Upplåning och likviditet

Upplåning

Danske Hypoteks primära finansieringskälla är via säkerställda obligationer i den svenska benchmark marknaden. Som komplement har bolaget även tillgång till finansiering via Danske Bank A/S i form av en lånefacilitet. Danske Hypotek hade under utgången av 2022 fem obligationer i marknaden.

Bolaget har under 2022 lanserat sin sjunde obligation, DH2712 (förfall 2027-12-15). Det var Danske Hypoteks första obligation under EUs nya regelverk för säkerställda obligationer, Covered Bonds Directive, CBD. Sammantaget har alla obligationerna mottagits mycket väl i marknaden och efterföljande s.k. tapemissioner har kontinuerligt kunnat genomföras till konkurrenskraftig prissättning. Per 31 december 2022 uppgick totalt utestående nominell obligationsvolym till 104 556 mkr (96 551).

Danske Hypoteks upplåningskostnader har legat på en högre nivå än tidigare år och har dessutom varierat kraftigt under året till följd av de stora ränterörelser som orsakats av snabbt stigande inflation och, som svar på detta, åtstramande penningpolitiska åtgärder från Riksbanken.

Den svenska marknaden för säkerställda obligationer har förutom volatilitet präglats av perioder med låg aktivitet samt dålig likviditet. Trots detta har Danske Hypotek kunnat uppfylla finansieringsplanen för 2022, och dessutom gjort det till konkurrenskraftiga upplåningskostnader i förhållande till sina konkurrenter.

Danske Hypotek har sedan starten 2017 arbetat målmedvetet för att etablera sig som en pålitlig och långsiktig aktör på den svenska marknaden för säkerställda obligationer, bl.a. genom att kontinuerligt genomföra tapemissioner i bolagets utestående obligationer samt att årligen introducera minst en ny obligation i marknaden.

Under 2022 lanserades en ny obligation, DH2712, och tapemissioner gjordes i Danske Hypoteks tre längsta obligationer. Totalt emitterades SEK 27,8 miljarder under året och återköp gjordes om totalt SEK 6,8 miljarder. Den kortaste obligationen, DH2212, förföll i december och hade vid förfallotidpunkten en utestående volym om SEK 12,5 miljarder. Danske Hypotek ämnar fortsätta att agera på ett tydligt och transparent sätt i marknaden och därigenom bygga samt bibehålla förtroende hos investerare och marknadsaktörer. Syftet är att på så vis skapa långsiktiga förutsättningar för god likviditet och konkurrenskraftig prissättning i bolagets obligationer.

Obligationförteckning säkerställda obligationer i SEK

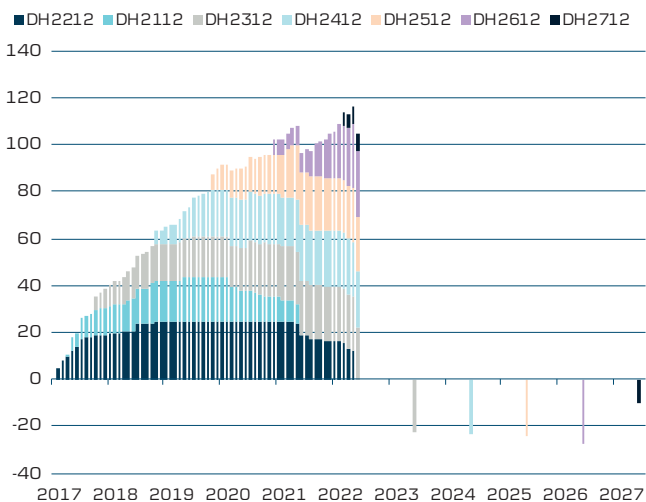
31 Dec 2022

Lån nr	Räntevillkor, %	Lånedatum	Ränteförfallodagar	Förfallodatum	Utestående belopp, tkr
DH2312	1%	2018-04-25	20 december	2023-12-20	22 456 000
DH2412	1%	2019-05-23	18 december	2024-12-18	23 750 000
DH2512	1%	2020-05-12	17 december	2025-12-17	23 050 000
DH2612	0,5%	2021-06-02	16 december	2026-12-16	27 850 000
DH2712	3,5%	2022-09-09	15 december	2027-12-15*	7 450 000

* Förlängningsbar struktur

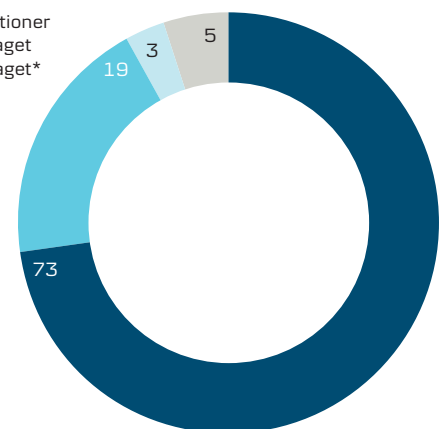
104 556 000

Emissioner och förfall (Mdkr)



Finansieringskällor (%)

■ Säkerställda obligationer
■ Lån från moderbolaget
■ Lån från moderbolaget*
■ Eget kapital



*Nedskrivningsbar skuld (MREL)

Upplåningsprogram

Förutom det svenska benchmarkprogrammet har Danske Hypotek ett internationellt upplåningsprogram som kompletterar till det svenska programmet. Avsikten med programmet är inte att det aktivt ska användas, utan syftar till att tillhandahålla bolaget och koncernen extra beredskaps- och diversifieringskapacitet.

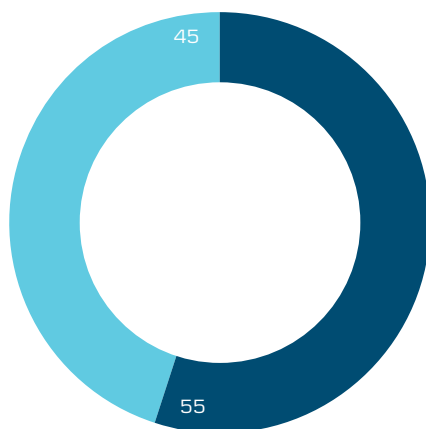
Likviditet

Danske Hypoteks likviditetsportfölj består uteslutande av höglivida tillgångar av mycket god kvalitet. Samtliga tillgångar har högsta kreditbetyg och kategoriseras som nivå 1a eller 1b i likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) enligt fördelningen i figuren nedan. Danske Hypoteks nivå 1a tillgångar utgörs till 100 procent av svenska kommunobligationer och överstatliga institut. Nivå 1b tillgångarna utgörs till 100 procent av säkerställda obligationer i svenska kronor. Per 31 december 2022 uppgick portföljens marknadsvärde till 4 544 mkr varav 55 procent stats och kommunobligationer och 45 procent säkerställda obligationer (alla tillgångar denominerade i svenska kronor). Det huvudsakliga syftet med portföljen är att uppfylla regelverkskrav avseende likviditetstäckningsgrad.

Danske Hypoteks likviditetsportfölj

(%)

■ Nivå 1a
■ Nivå 1b



Rating

Danske Hypoteks säkerställda obligationer har högsta kreditbetyg, AAA, från Standard & Poor's och från Nordic Credit Rating.

Riskhantering

Danske Hypotek definierar risk som en potentiell negativ påverkan från ett förväntat resultat. Givet den verksamhet som bedrivs är bolaget exponerat mot ett antal risker och följer upp och hanterar dessa på flera organisatoriska nivåer. De huvudsakliga riskkategorierna är: Kreditrisk, Likviditetsrisk, Marknadsrisk och Operativ risk.

Då bolaget är en del i Danske Bankkoncernen ska riskhanteringen i så stor utsträckning som möjligt vara i linje med och följa koncernens riktlinjer och policies för en effektiv riskhan-

tering. Riskhanteringen följer en roll- och ansvarsfördelning enligt principen om tre försvarslinjer. Roll- och ansvarsfördelningen mellan de olika försvarslinjerna ger en tydlig distinktion i arbetsuppgifter mellan risktagande funktioner och de oberoende funktionerna för risk och regelefterlevnad samt för internrevision.

Bolagets risktagande ska vara lågt och begränsas inom ramen för bolagets riskkapacitet. Bolagets riskaptit och risktolerans dokumenteras årligen i av styrelsen beslutade styrdokument. Dessa styrdokument omfattar varje väsentlig riskkategori och innehåller klart uttalade kvalitativa och/eller kvantitativa risklimiters som alla ligger inom ramen för bolagets riskkapacitet. Bolagets aktuella risksituation, den s.k. riskprofilen, bevakas och följs upp löpande av funktionen för Risk samt respektive riskägare (operativa funktionsansvariga). Bolagets riskprofil i förhållande till riskkapacitet, aptit och toleranser är en löpande diskussion hos ledning och styrelse.

Principer för riskhantering

Bolaget hanterar och utvärderar den riskexponering som verksamheten är utsatt för i enlighet med följande övergripande principer:

- En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur ska eftersträvas inom hela bolaget.
- Varje medarbetare har god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna.
- Bolagets strategi, affärsmodell och värderingar är utgångspunkter i riskhanteringen.
- Det finns tydliga och dokumenterade interna rutiner och kontrollsystem, inklusive ansvar och befogenheter.
- Verksamhetsförändringar, såsom nya/förändrade tjänster eller produkter, prövas enligt dokumenterade processer.
- Mätmetoder och systemstöd är anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek.
- Incidentrapportering av verksamheten sker enligt dokumenterad process.
- Det finns tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter.
- Funktionen för Risk är oberoende och ansvarar för att löpande identifiera och rapportera de väsentliga risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerade mot.
- Årligen utvärderas vilka eventuella utbildningsbehov som finns i organisationen.

Riskhanteringsprocess

Riskhanteringsprocessen består av följande steg: 1) identifiera, 2) mäta, 3) hantera, 4) kontrollera och 5) rapportera risker. Riskhanteringsprocessen och resulterande aktiviteter omfattar alla försvarslinjer, alla medarbetare och integreras i verksamheten. Vidare ska aktiviteterna både vara proaktiva och reaktiva och inkludera både pågående, återkommande samt årliga aktiviteter. En årligen återkommande aktivitet av betydelse för bolaget är dess rapport Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Riskhanteringsprocessen syftar till att både hantera identifierade risker och att identifiera nya risker, exempelvis

till följd av förändringar i produkter, processer och system. Inom IKLU ska också framåtblickande riskanalys utföras. Riskhanteringsprocessen omfattar respektive riskkategori, och hur de olika riskerna samverkar genom att beräkna den totala risksituationen och hur den utvecklas över tiden. Formerna för den pågående riskhanteringsprocessen kan skilja sig mellan olika risker. Funktionen för Risk har ansvaret för att övervaka den totala risken.

Riskmätningssystem

Utifrån bolagets riskprofil ska varje identifierad riskkategori kvantifieras med lämplig mätmetod för hantering och kontroll av risken. För att säkerställa att riskmätningssystemet uppfyller interna affärskrav och externa regelverk ska bolaget använda ett flertal olika och kompletterande riskmått anpassade till omfattning av och komplexitet i den verksamhet som bedrivs.

Riskhanteringssystem

Bolagets riskhanteringssystem gör det möjligt att kontinuerligt utvärdera och bedöma de risker som bolagets verksamhet är förknippad med. Systemet är en integrerad del av bolagets beslutsprocesser som bidrar till att målen för bolagets verksamhet kan uppnås med högre grad av säkerhet. Riskhanteringssystemet ska innehålla de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, hantera, kontrollera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Bolaget har vidare infört metoder och rutiner som krävs för att hantera de risker som hänför sig till bolagets verksamhet. Bolagets riskhanteringssystem ska vara utformat inte bara för att följa regelverkskrav utan även för att tillmötesgå interna behov samt för att följa god marknadspraxis. Riskhanteringssystemet ska täcka in såväl de risker som täcks av kapitalkravet som andra väsentliga risker som verksamheten ger upphov till. För mer information kring riskhantering inom Danske Hypotek, se not 2.

Hållbarhet

Företaget upprättar enligt Årsredovisningslagen 7 kap 31§ inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Moderföretaget, Danske Bank A/S, med säte i Köpenhamn i Danmark, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där Danske Hypotek ingår. Koncernens hållbarhetsrapport finns tillgänglig på Danske Banks hemsida, www.danskebank.com/societal-impact.

Förväntad framtida utveckling

Under de kommande åren avser bolaget att erbjuda fler obligationer och successivt fortsätta med sin volymuppbyggnad i den svenska obligationsmarknaden. Den möjliga tillväxttakten i bolagets portfölj påverkas dels av förfalloprofilen av Danske Banks tidigare emitterade obligationer, där en del av de svenska hypotekskrediterna fortfarande utgör säkerhet, dels av takten på nyutlåningstillväxten i den svenska filialens verksamhet för hypotekskrediter. Bolaget kommer därigenom kunna tillhandahålla god likviditet i sina obligationserbudanden på lång sikt.

Under 2022 har bolaget, vid sidan av hypotekskrediter för bolån till privatpersoner, börjat förvärva krediter till ägare av bostadsrelaterade fastigheter. Mer detaljerad information om bolagets hypotekskrediter finns att tillgå på www.danskehypotek.se.

Rysslands anfall på Ukraina, med efterföljande omfattande sanktioner mot Ryssland, har inte haft och förväntas inte ha någon väsentlig negativ påverkan på bolagets möjlighet att emittera obligationer. Däremot kan man förvänta sig att kostnaden för att emittera, även under 2023, kommer att vara fortsatt hög och delvis präglas av viss volatilitet.

Det nya makroekonomiska läget, med hög inflation och stigande räntor, kan komma att få en negativ påverkan på kreditreserveringarna för 2023.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att fritt eget kapital, kronor 7 164 197 392 disponeras enligt följande:

Belopp i kr	
Balanserat resultat	6 486 028 549
Årets resultat	678 168 843
Totalt	7 164 197 392
Balanseras i ny räkning	7 164 197 392
Summa	7 164 197 392

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Bolagsstyrningsrapport 2022

Danske Hypotek är ett svenskt publikt kreditmarknadsbolag, med säte i Stockholm och helägt dotterbolag till Danske Bank A/S. Danske Hypoteks verksamhet omfattar utgivning av säkerställda obligationer och därmed tillhörande verksamhet.

Styrelsen och verkställande direktören

Danske Hypoteks styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets organisation och verksamhet samt säkerställer att det finns en lämplig struktur och organisation för intern styrning och kontroll. Styrelsen arbetar för en sund företagskultur, där god intern kontroll främjas. Styrelsen ser även till att systemen för förvaltning och intern kontroll är effektiva och lämpliga med hänsyn till den verksamhet som bedrivs.

För att säkerställa att Danske Hypoteks interna kontroller är uppdaterade, effektiva och skräddarsydda för verksamheten utvärderar styrelsen regelbundet, minst en gång per år, och vid behov ändrar, alla interna riktlinjer.

Styrelsen bedömer regelbundet effektiviteten av Danske Hypoteks ramverk för internkontroll av regelefterlevnad och riskstyrning. Bolagets styrdokument uppdateras löpande vid behov och minst årligen.

Vidare utgör hela styrelsen revisionsutskottet.

Styrelsen väljs årligen på årstämma för tiden intill dess nästa årstämma har hållits.

Danske Hypoteks VD är ansvarig för:

- Den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer, policydokument och annan information, men också skyldigheter inom ramen för VDs uppgifter i enlighet med externa regelverk.
- Att styrelsens riktlinjer för interna kontroller genomförs i verksamheten och därmed ansvarig för att policydokument, instruktioner, rutiner och processbeskrivningar genomförs och verkställs i bolaget.
- Att främja förståelse av de interna föreskrifterna och uppmuntra en bolagskultur med en målsättning om god och effektiv kontroll.
- Att tillse att styrelsen erhåller saklig, detaljerad och relevant information för att fatta välgrundade beslut.
- Att tillse att styrelsen erhåller regelbunden information om Danske Hypoteks utveckling.

Revisorer

Årsstämman utser externrevisorer för Danske Hypotek. Årsstämman 2022 utsåg Deloitte AB som revisorer med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor.

Riskramverk

Danske Hypotek har tre kontrollfunktioner; Riskfunktionen, funktionen för regelefterlevnad och internrevisionfunktionen.

Kontrollfunktionerna är permanenta, de har nödvändiga resurser och är oberoende. Med oberoende i detta sammanhang innebär att:

- Anställda i kontrollfunktionerna inte utför uppgifter som är relaterade till den verksamhet som de övervakar och kontrollerar,
- Funktionerna är organisatoriskt skilda från funktioner och områden de kontrollerar,
- De ansvariga för varje kontrollfunktion rapporterar direkt till styrelsen och är regelbundet närvarande på styrelsemöten, och
- Metoden för fastställande av ersättning för medarbetare i kontrollfunktioner inte äventyrar eller kan äventyra deras objektivitet.

Kontrollfunktionernas arbete regleras i styrdokument och årliga planer för varje funktion. Kontrollerna skall utföras regelbundet och fortlöpande och identifierade betydande brister och risker skall rapporteras till Danske Hypoteks styrelse och VD.

Funktionen för Risk

Riskfunktionen ansvarar för övervakning och rapportering av att alla väsentliga risker som Danske Hypotek utsätts för identifieras och hanteras av relevanta funktioner inom bolaget. Funktionen kontrollerar också att Danske Hypoteks interna föreskrifter och riskstyrningsram är lämpliga och effektiva, och ansvarar för att föreslå förändringar avseende detta om det behövs. Funktionen utgör ett stöd för Styrelse, VD och övrig ledning i dess arbete med att säkerställa en god riskhantering och riskkontroll. Chefen för funktionen för Risk säkerställer att information om Danske Hypoteks risker regelbundet rapporteras till styrelsen och VD.

Regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad kartlägger vilka risker det finns för bristande regelefterlevnad i verksamheten och ser till att dessa risker hanteras av relevanta funktioner inom bolaget. Funktionen ansvarar för kontroll av regelefterlevnad av externa såväl som interna föreskrifter samt regelbundet utvärderar att Danske Hypoteks åtgärder om regelefterlevnad är lämpliga och effektiva. Funktionen utvärderar också de åtgärder som Danske Hypotek har vidtagit för att avlägsna brister i efterlevnad och ger råd och stöd till Danske Hypoteks anställda, VD och styrelse avseende externa och interna regler. Funktionen rapporterar regelbundet, minst en gång om året till styrelse och VD.

Internrevision

Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen och utgör styrelsens verktyg för att säkerställa att kraven på en sund och effektiv internkontroll uppfylls. Funktionen är fullständigt organisatoriskt åtskild från Danske Hypoteks övriga funktioner och verksamheter.

Internrevisionen granskar och utvärderar regelbundet att den interna kontrollen av Danske Hypotek är effektiv och ändamålsenlig. Detta innebär att regelbundet utvärdera bolagets riskstyrning, efterlevnaden av interna föreskrifter, finansiell information och kontrollera de två andra kontrollfunktionerna.

Funktionen rapporterar regelbundet, minst en gång per år, till styrelsen. Rapporteringen omfattar planering, granskning och rapportering samt förslag till åtgärder.

Oberoende granskare

Enligt lagen om utgivning av säkerställda obligationer, utser Finansinspektionen en oberoende granskare för varje emittent. Granskarens uppdrag innebär att bevaka det register som emittenten är skyldig att upprätthålla för de säkerställda obligationerna, säkerhetsmassan och att derivatavtalen underhålls på rätt sätt och i enlighet med bestämmelserna i lagen. I Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:1 beskrivs oberoende granskarens roll och uppgift i större detalj. Den oberoende granskaren rapporterar direkt till Finansinspektionen.

Finansinspektionen har utsett Sussanne Sundvall, auktoriserad revisor på PwC, som oberoende granskare för Danske Hypotek.

Ersättningsprinciper

Den ersättning som Danske Hypotek erbjuder sina anställda ska vara sådan att Danske Hypotek kan attrahera

och behålla kompetent personal. Anställda ska erbjudas ersättning och andra förmåner som är rimlig och konkurrenskraftig på marknaden där Danske Hypotek verkar.

Under 2022 uppgick kostnaden för rörliga ersättningar till 295 tkr. Fast ersättning består av månadslön som är marknadsanpassad och baserat på den anställdes position, ansvar, kompetens och prestation. Danske Hypotek gör årligen en dokumenterad analys i syfte att identifiera anställda vars arbete har en betydande inverkan på bolagets riskprofil. Danske Hypotek upplyser på hemsidan om ersättningspolitiken. Danske Hypoteks ersättningsprinciper är i enlighet med bestämmelser i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Finansinspektionens föreskrift FFFS 2014:22, FFFS 2011:1 och FFFS 2020:30.

Aktieägare och bolagsstämma

Vid bolagets årsstämma utses styrelse och revisorer. Styrelsen är ansvarig inför aktieägarna för Danske Hypoteks organisation och förvaltning samt för att utse en VD som ansvarar för den dagliga driften. Revisorerna granskar den finansiella rapporteringen och styrelse och VD:s förvaltning av bolaget samt avger en revisionsberättelse.

Varje år vid årsstämman, utser ägarna till Danske Hypotek styrelse och revisor för bolaget. Årsstämman beslutar också om ersättningar till styrelse och revisorer samt fastställande av resultat- och balansräkning, vinstdisposition samt ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året.

Resultaträkning

Belopp i Tkr	Not	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Ränteintäkter beräknade med hjälp av effektivräntemetoden	4	2 045 938	1 629 113
Övriga ränteintäkter	4	2 298 985	899 519
Räntekostnader	5	-3 148 870	-1 227 423
Räntenetto		1 196 053	1 301 209
Provisionsintäkter		283	175
Provisionskostnader	6	-25 205	-22 844
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-69 354	-74 350
Övriga rörelseintäkter	8	4 251	37 366
Summa rörelseintäkter		1 106 028	1 241 556
Allmänna administrationskostnader	9, 10, 11	-249 417	-124 881
Övriga rörelsekostnader		-438	-438
Resultat före kreditförluster		856 173	1 116 237
Kreditförluster		-2 014	-14 612
Rörelseresultat		854 159	1 101 625
Skatt på årets resultat	12	-175 990	-226 964
Årets resultat		678 169	874 661
Övrigt totalresultat		-	-
Totalresultat för året		678 169	874 661

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR	25,26		
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	13	921 791	2 107 700
Utlåning till allmänheten	14, 15	131 635 421	124 444 208
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	4 544 311	4 259 718
Övriga tillgångar	17, 18	3 822 149	397 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	34 563	19 789
SUMMA TILLGÅNGAR		140 958 235	131 228 561
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder	25,26		
Skulder till kreditinstitut	20	29 692 918	26 644 354
Emitterade värdepapper m m	21, 24	98 020 050	97 308 747
Skatteskulder		-	18 184
Övriga skulder	17, 22	5 891 200	667 191
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	139 870	54 057
Summa skulder		133 744 038	124 692 533
Eget kapital			
Aktiekapital		50 000	50 000
Balanserad vinst eller förlust		6 486 028	5 611 367
Årets resultat		678 169	874 661
Summa eget kapital		7 214 197	6 536 028
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		140 958 235	131 228 561

Förändringar i eget kapital

Belopp i Tkr				
	Aktiekapital	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	50 000	5 611 367	874 661	6 536 028
Omföring av tidigare års resultat	-	874 661	-874 661	-
Årets resultat	-	-	678 169	678 169
Utgående balans 2022-12-31	50 000	6 486 028	678 169	7 214 197

Aktiekapitalet på balansdagen representeras av 500 000 A-aktier till kvotvärde 100.

Ingående balans 2021-01-01	50 000	4 816 043	795 324	5 661 367
Omföring av tidigare års resultat	-	795 324	-795 324	-
Årets resultat	-	-	874 661	874 661
Utgående balans 2021-12-31	50 000	5 611 367	874 661	6 536 028

Aktiekapitalet på balansdagen representeras av 500 000 A-aktier till kvotvärde 100.

Kassaflödesanalys

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	854 159	1 101 625
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	83 388	67 327
Betald skatt	-261 792	-271 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	675 755	897 167
<i>Förändring av löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Förändring av utlåning till kreditinstitut	1 533 571	-933 120
Förändring av utlåning till allmänheten	-7 193 227	-7 094 030
Förändring av övriga investeringstillgångar	-245 115	-169 627
Förändring av övriga tillgångar	-3 357 360	314 847
<i>Förändring av löpande verksamhetens skulder</i>		
Förändring av skulder till kreditinstitut	3 048 564	1 242 705
Förändring av utställda obligationer	609 610	5 077 148
Förändring av övriga skulder	5 275 865	376 292
Kassaflöde från den löpande verksamheten	347 663	-288 618
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Årets kassaflöde	347 663	-288 618
Likvida medel vid årets början	574 128	862 746
Likvida medel vid årets slut*	921 791	574 128

* Likvida medel består av behållning hos koncernföretag och ingår i posten utlåning till kreditinstitut.

Specifikationer till kassaflödesanalysen

Likvida medel	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Likvida medel redovisas i posten utlåning till kreditinstitut	921 791	574 128
Summa	921 791	574 129

Räntor mm	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Erhållen ränta	4 330 124	2 528 308
Erlagd ränta	-3 114 913	-1 228 899
Summa	1 215 211	1 299 408

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Kreditreservationer	2 014	14 612
Orealiserade värdeförändringar	62 215	54 515
Upplupna räntor	19 158	-1 800
Summa	83 387	67 327

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Belopp i Tkr om inget annat anges. Belopp inom parentes avser föregående års siffror.

Danske Hypoteks årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar Danske Hypotek så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovisning och beskattning. Rapporteringsvalutan är svenska kronor.

VÄSENTLIGA REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR UNDER ÅRET
Den 1 januari 2022 har Danske Hypotek implementerat tilläggen till följande standards. IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar, Förlustkontrakt - Utgifter för att fullfölja kontrakt. Dessutom har förbättringar till IFRS standards 2019-2020 implementerats. Införandet av tilläggen har inte medfört någon påverkan på Danske Hypoteks finansiella rapporter. I övrigt är redovisningsprinciper och beräkningsmetoder oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2021.

KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR
International Accounting Standards Board (IASB) har utfärdat en ny standard, IFRS 17 Försäkringsavtal, vilken dock inte är tillämplig för Danske Hypotek. Dessutom har tillägg utfärdats till följande existerande standards. IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, antagande av Disclosure of Accounting policies. IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel, antagande av Definition of Accounting Estimates. IAS 12 Inkomstskatter, antagande av Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som härrör från en enda transaktion. Ändringarna har ännu inte trätt i kraft men möjlighet ges till förtida tillämpning. Danske Hypotek har valt att inte tillämpa någon av ändringarna i förtid. Förändringarna bedöms inte få någon betydande inverkan på bolagets finansiella rapporter.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

REDOVISNING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta på resultatkonton omräknas till rapporteringsvalutan på transaktionsdagen. Samtliga tillgångar och skulder värderas till rapporteringsvalutans kurs på balansdagen. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen.

FINANSIELLA INSTRUMENT

REDOVISNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER I BALANSRÄKNINGEN

Bolaget redovisar en finansiell tillgång eller finansiell skuld i balansräkningen endast när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla bolaget och när tillgångens värde eller anskaffningskostnad kan mätas tillförlitligt. En finansiell skuld redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att bolaget, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas tillförlitligt.

Köp och försäljning av penning- och kapitalmarknadsinstrument samt derivat redovisas på affärsdagen. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar som är förknippade med tillgången överförs till annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen upphör.

När ett lån omförhandlas eller på annat sätt modifieras gör Bolaget en bedömning om ändringen i villkoren är så väsentliga att modifieringen ska resultera i att lånet tas bort från balansräkningen. Ett lån anses vara modifierat när de avtalsvillkor och bestämmelser som styr kassaflöden väsentligt ändras jämfört med det ursprungliga avtalet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive anståndsåtgärder, anses inte vara väsentliga på egen hand.

KVITTNING

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen när bolaget har en avtalsmässig rätt att kvitta posterna och har avsikten att reglera betalningarna samtidigt med ett nettobelopp.

RÄNTENETTO

Som ränteintäkt redovisas erhållna räntebetalningar samt förändringen av en lånefordrans upplupna anskaffningsvärde under perioden, vilket medför att en jämn avkastning erhålls över lånets löptid den så kallade effektivräntan. Effektivräntan är den ränta som diskonterar framtida kassaflöden till en finansiell tillgångs redovisade bruttovärde. Beräkningen tar med transaktionskostnader, premier eller rabatter och betalda eller erhållna avgifter som är en integrerad del av avkastningen. Ränteintäkter beräknas i allmänhet genom att applicera effektivräntan på redovisat bruttovärde av finansiella tillgångar med två undantag. Då

finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har skrivits ned efter första redovisningstillfället beräknas ränteintäkten genom att applicera effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde, vilket är redovisat bruttovärde minskat med reserver för kreditförluster. Om sådana finansiella tillgångar inte längre är osäkra återgår beräkningen av ränteintäkt till att baseras på redovisat bruttovärde. Då finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde var osäkra vid första redovisningstillfället beräknas ränteintäkten genom att applicera kreditjusterad effektivränta på upplupet anskaffningsvärde till dess den finansiella tillgången är borttagen från balansräkningen. Den kreditjusterade effektivräntan beräknas baserat på upplupet anskaffningsvärde istället för redovisat bruttovärde och införlivar effekten av förväntade framtida kreditförluster på uppskattade framtida kassaflöden.

KLASSIFICERING OCH REDOVISNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I värderingssyfte delas finansiella tillgångar in i följande kategorier:

1. Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde
2. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
3. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde
2. Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar återfinns i kategorierna utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper. Finansiella skulder utgörs av skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper. Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen bokförs transaktionskostnaden direkt i resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnaden in i anskaffningsvärdet.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar i denna kategori utgörs huvudsakligen av utlåning till allmänhet och kreditinstitut. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde när de i enlighet med bolagets affärsmodell innehåller i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och de avtalade villkoren enbart avser amortering och ränta. Vid första redovisningstillfället värderas lånen till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader och avdrag för avgifter som utgör en integrerad del av den effektiva låneräntan. Detta motsvarar vanligtvis det belopp som betalas ut till kunden. Därefter värderas de till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden minskat med nedskrivningar för förväntade kreditförluster.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

Danske Hypotek har inga tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar i denna kategori utgörs huvudsakligen av en likviditetsportfölj, vilken huvudsakligen består av obligationer, där förändring av verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Derivat

Samtliga derivatkontrakt värderas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av framtida betalningsflöden, omfattar de finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde över resultatet. Skulder i denna kategori utgörs i huvudsak av utgivna obligationer. För återköpta obligationer resultatförs de realiserade kursdifferenserna i sin helhet vid återköpstillfället och ingår i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen omfattar derivatinstrument.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld avvecklas i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer. För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Det aktuella marknadspriset utgörs i regel av aktuell köpkurs för finansiella tillgångar respektive aktuell säljkurs för finansiella skulder.

För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. De värderingsmodeller som används bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis marknadsräntor. Vid behov görs en justering för andra variabler som en marknadsaktör förväntas beakta vid prissättningen.

Danske Hypotek fastställer verkliga värden för finansiella instrument med användning av olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning kring aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser. Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1: Ojusterat pris, består av finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad. Bolaget använder det pris som noteras på huvudmarknaden.

Nivå 2: Justerat pris, pris eller värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad men som inte är ett noterat pris för själva instrumentet.

Nivå 3: Värderingsmodell där betydande värderingsparametrar är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden.

Nedan framgår hur de finansiella instrument som Danske Hypotek redovisar till verkligt värde fördelas på de tre olika värderingsnivåerna.

Nivå 1 innehåller innehav av obligationer. Dessa instrument värderas till ojusterade noterade marknadspriser.

Nivå 2 innehåller räntederivat. Dess verkliga värde fastställs genom att använda diskonterade kassaflöden. Kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva som är byggt på observerbara indata.

Danske Hypotek har inga finansiella instrument värderade till verkligt värde i nivå 3.

Om klassificeringen av ett finansiellt instrument skiljer sig från klassificeringen i början av året ändras klassificeringen av instrumentet. Förändringar anses ha skett på balansdagen. Under perioden har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan de olika nivåerna.

Samtliga köp och försäljningar av krediter från och till Danske Bank A/S, Sverige filial sker på armlängds avstånd. I samband med förvärven övergår samtliga risker och fördelar som är förknippade med krediterna till köparen.

SÄKRINGSREDOVISNING

Danske Hypotek tillämpar säkring av verkligt värde för enskilda tillgångar samt för portföljer av finansiella instrument. Säkringar av verkligt värde tillämpas för enskilda tillgångar samt för portföljer av finansiella instrument. Säkringsinstrumenten i dessa säkringspaket består av ränteswappar. Säkringsredovisningen innebär att såväl säkringsinstrumentet som den säkrade risken i den säkrade posten omvärderas till verkligt värde. Värdeförändringarna redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringsförhållandet formellt identifierats och dokumenterats. Säkringens effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara effektiv, både framåtriktat och retroaktivt, i att uppnå motverkande värdeförändringar.

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlustreservationserna är beroende av om förlustrisken har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället. Om förlustrisken inte ökat väsentligt, uppgår kreditreservatio-

nerna till förväntad förlust de närmaste 12 månaderna (steg 1). Om förlustrisken ökat väsentligt, eller om en kredit är förfallen mer än 30 dagar (steg 2), eller om en kredit är fallerad eller på annat sätt osäker (steg 3), motsvarar kreditreservationsen förväntad förlust under kreditens återstående löptid.

För tillgångar som är kreditförsämrade vid utgivande eller förvärv (Purchased or originated credit impaired facilities, POCI) redovisas förväntade kreditförluster under den återstående livslängden för tillgången.

Den förväntade kreditförlusten är beräknad, individuellt för samtliga engagemang, som en funktion av sannolikhet för fallissemang (PD = probability of default), exponering vid fallissemang (EAD = exposure at default), samt förlust givet fallissemang (LGD = loss given default), och inbegriper även framåtblickande faktorer. Bedömningen av förväntade kreditförluster innefattar förutsägningar om framtida ekonomiska förhållanden under en följd av år. Sådana estimeringar är underkastade bolagets ledning och dessa bedömningar kan vara behäftade med osäkerhet vilket kan medföra betydande förändringar i kreditförlusterna kommande räkenskapsår. Prognoser om framtida ekonomiska förhållanden reflekterar bolagets lednings förväntningar och innefattar tre scenarier (basscenario, respektive förbättrat och försämrat utfall), inklusive en bedömning av sannolikheten för varje enskilt scenario. Detta skapar en objektiv och sannolikhetsvägd förväntan på kreditförluster.

Syftet med att använda flera scenarier är att modellera en icke linjär påverkan från makroekonomiska faktorer på de förväntade kreditförlusterna. I slutet av 2022 har basscenario 70% sannolikhet (2021: 70%), förbättrat utfall har 10% sannolikhet (2021: 10%) och försämrat utfall har 20% sannolikhet (2021: 20%). De parametrar som används i scenarierna är BNP, industriproduktion, inflation, 3-månaders och 10-årig ränta, privat konsumtion, index för bostadspriser samt arbetslöshetssiffror.

För att kunna bedöma den förväntade kreditförlusten måste Bolaget definiera vad som avser en väsentligt förhöjd kreditrisk. Bolagets definition av väsentligt förhöjd kreditrisk, det vill säga, när lån blir överförda från steg 1 till steg 2, sker när ett låns 12-månaders PD ökar med mer än 0,5 procentenheter (om lånets initiala PD var under 1%) eller kreditens livslånga PD dubblas sedan första redovisningstillfället. För krediter med högre ursprunglig PD än 1 procent sker överföring till steg 2 när lånets 12-månaders PD ökat med mer än 2,0 procentenheter eller kreditens livslånga PD dubblats. Härutöver flyttas alla krediter som är förfallna mer än 30 dagar till steg 2. Krediter där fallissemang anses ha inträffat placeras alltid i steg 3. Fallissemang inkluderar både krediter som är förfallna mer än 90 dagar samt krediter där det är osannolikt att kunden betalar och som därmed leder till fallissemang. Även faktorer, enskilt eller kombinerat, såsom låntagarens uppenbara ekonomiska problem, avtalsbrott, eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs medför att lånet överförs till steg 3.

Presentation av kreditförluster

Reserveringar för kreditförluster för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Periodens kreditförluster utgörs av konstaterade förluster och reservering för befarade förluster på beviljade krediter. Återvinningar och återförda, tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster, intäktsredovisas inom kreditförluster. Konstaterade kreditförluster redovisas när krediten säljs tillbaka till Danske Bank A/S.

STÄLLDA SÄKERHETER

Krediter som inkluderas i bolagets säkerhetsmassa regleras av Lagen om utgivning av säkerställda obligationer och genom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer. Danske Hypoteks säkerhetsmassa består av krediter som lämnats mot inteckning i fast egendom, inteckning i tomträtt eller mot pant i bostadsrätt som är avsedda för bostadsändamål och som är belägna inom Sverige. Krediten får ingå i säkerhetsmassan till den del krediten i förhållande till säkerheten ligger inom 80 procent av marknadsvärdet. Inga lånefordringar som har varit oreglerade i mer än 60 dagar ingår i säkerhetsmassan.

INTÄKTER

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Ersättningar som utgör en del av effektivräntan för ett finansiellt instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde periodiseras i enlighet med effektivräntemetoden. Ersättningar hänförliga till en specifik tjänst eller handling intäktsförs i samband med att tjänsten utförts. Bolagets intäkter består huvudsakligen av ränteutgifter.

Räntenetto

I räntenettet redovisas, förutom ränteutgifter och räntekostnader för finansiella instrument beräknade enligt effektivräntemetoden, även räntor hänförliga till derivatinstrument som säkrar poster vars ränteflöden redovisas i räntenettet. Ränteutgifter som beräknas enligt effektivräntemetoden redovisas som en separat post i resultaträkningen. Ränteutgifter på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas under posten Övriga ränteutgifter. Posten Räntekostnader inkluderar samtliga räntekostnader.

Provisionsnetto

Intäkter och kostnader för olika typer av tjänster redovisas i resultaträkningen som provisionsintäkter respektive provisionskostnader. Det innebär bland annat att påminnelse- och kravavgifter redovisas som provisionsintäkter och avgifter till market makers redovisas som provisionskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Alla intäkter och kostnader som uppstår vid värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt realiserade vinster och förluster redovisas inom nettoresultat av finansiella transaktioner.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Som personalkostnader redovisas löner, pensionskostnader och andra former av direkta personalkostnader inklusive sociala avgifter och andra lönebikostnader. Danske Hypotek har pensionsförpliktelser som är tryggade i Danske Bank, Sverige Filials Gemensamma Pensionsstiftelse. I Danske Hypotek beräknas pensionsåtagandet enligt Tryggandelagens regler. Vid ett eventuellt underskott i stiftelsens förmögenhet ansvarar bolaget för att täcka sin del av underskottet, vilket medför att en pensionskostnad redovisas i resultaträkningen. Bolaget har även avgiftsbestämda pensionsplaner, vilka redovisas som löpande kostnader i den takt som premierna betalas, och ingår i årets resultat.

SKATTER

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovisas skatter som hänför sig till periodens eller tidigare perioders skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt hänför sig till temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde och dess skattemässiga värde. Skattekostnad redovisas i resultaträkningen som Skatt på årets resultat eller i Övrigt totalresultat alternativt direkt i Eget kapital i balansräkningen, beroende på var den underliggande transaktionen redovisas.

VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN OM FRAMTIDEN

Tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper innebär i vissa fall att bedömningar måste göras som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av antaganden om framtiden. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattningar och är föremål för fortlöpande uppföljning och granskning. Det slutliga utfallet kan komma att avvika från redovisade värden på tillgångar och skulder.

De bedömningar och antaganden som har en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna avser beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen beskrivs mer detaljerat i avsnittet kreditförluster.

Not 2 - Riskhantering

Danske Hypotek identifierar och hanterar risker beroende på det sätt bolaget kan utsättas för negativa effekter som här rör från dessa risker. Bolaget är utsatt för ett antal risker och hanterar dessa på olika organisatoriska nivåer. Huvudsakliga riskkategorier är Kreditrisk, Likviditetsrisk, Marknadsrisk och Operativ risk, se även Not 1 avsnitt Kreditförluster.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att en motpart inte uppfyller hela eller delar av sin betalnings-skyldighet till bolaget. Den huvudsakliga risken som bolaget utsätts för är kreditrisken på hypotekskrediterna.

Danske Hypotek bedriver ingen egen nyutlåningsverksamhet utan förvärvar befintliga hypotekskrediter från Danske Bank A/S i syfte att inkludera dem i bolagets säkerhetsmassa. I bolagets säkerhetsmassa ingår hypotekskrediter för bostadsändamål till privatpersoner samt hypotekskrediter till ägare av flerfamiljshus.

Alla förvärvade hypotekskrediter har beviljats och betalats ut via Danske Banks svenska filial. Danske Bankkoncernens försiktiga och ansvarsfulla kreditbeviljning omfattar

bland annat tak på maximal belåningsgrad om 85 procent, minimiamorteringskrav, kalkylräntor långt över den faktiska räntan vid tidpunkten för godkännande och skuldkvotstak (i förhållande till inkomst). Om kreditrisken av någon anledning bedöms vara förhöjd, flyttas beviljningsmandatet till en centralt placerad kreditavdelning inom Danske Bank.

Danske Bank beviljar krediter på grundval av information om kunders individuella ekonomiska förutsättningar och övervakar löpande den finansiella situationen i syfte att bedöma om kundens förutsättningar har förändrats. Skuldsättningen ska motsvara kundens ekonomiska situation utifrån deras inkomst, kapital och tillgångar samt att kunden bedöms ha en långsiktig återbetalningsförmåga. Kreditrisken begränsas alltid med att betryggande säkerheter ställs för hypotekskrediterna, som mitigerar risken vid ett eventuellt fallissemang.

Bolagets hypotekskrediter är uteslutande säkerställda i pant belägen inom Sverige och är koncentrerade till storstadsregionerna. Den huvudsakliga kreditrisken identifieras således som riskerna med låntagarnas kreditvärdighet, deras förmåga att betala ränta och amorteringar samt värdet av den ställda säkerheten. Kreditrisken är begränsad och är på en portföljnivå låg, då den i huvudsak består i hypotekskrediter med låg risk.

Tabell 1. Maximal kreditexponering i finansverksamheten

Belopp i Mkr	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Bruttobelopp	Nettobelopp	Bruttobelopp	Nettobelopp
Utlåning till kreditinstitut	922	922	2 108	2 108
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 544	4 544	4 260	4 260
Derivatinstrument, del av övriga tillgångar	3 351	3 351	392	392
Totalt	8 817	8 817	6 760	6 760

Nettobelopp tar hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförsäkring

Tabell 2. Kreditexponering per klassificering och kreditsteg

Belopp i Mkr	Kreditsteg			Kreditförsämrade tillgångar vid utgivande eller vid förvärv	Total
Klassificering (se nästa sida)	Kreditsteg 1	Kreditsteg 2	Kreditsteg 3		
1	1 671	-	-	-	1 671
2	30 156	2	-	16	30 174
3	46 886	27	3	55	46 971
4	27 012	30	-	43	27 084
5	13 417	153	-	69	13 638
6	6 088	852	21	13	6 974
7	1 354	1 959	-	12	3 325
8	126	844	1	55	1 027
9	9	156	-	-	164
10	37	101	10	-	148
11	5	2	597	4	608
Total	126 761	4 125	633	266	131 785
Reserv för förväntade kreditförluster	27	71	50	1,5	149,5
Bokfört värde	126 734	4 054	583	265	131 635

Kundklassificering

Danske Bank koncernen tillämpar kundklassificeringsmodeller som ett viktigt verktyg i kreditprocessen. Syftet med klassificeringen är att rangordna kunderna utifrån en risknivå och uppskatta varje kunds sannolikhet för fallissemang (probability of default, PD). Som en del av kreditprocessen uppdateras klassificeringen löpande och vid ny väsentlig information om kunden. Koncernen har utvecklat ett antal klassificeringsmodeller för bedömning av kundens PD och att dela in kunder i olika segment. Privatkunder klassificeras genom scoringmodeller. Företagskunder klassificeras genom ratingmodeller.

Kundklassificeringsmodellerna delar in kunderna i 11 kategorier, där kategori 1 är den mest kreditvärdiga och kategori 11 representerar kunder som har ställt in sina betalningar.

I slutet av 2022 var det genomsnittliga volymviktade PD-talet 0,2 procent (0,3) för privatkunder och 0,5 procent (n/a) för företagskunder.

Säkerheter

Den huvudsakliga metoden för att mitigera kreditrisken är att tillse att betryggande säkerhet erhålls för respektive hypotekskredit. Bolagets hypoteksportfölj består i huvudsak av krediter säkerställda i småhus och bostadsrätter till privatkunder och i flerfamiljshus till företagskunder. Säkerheterna består till 57 procent (58) av småhus, 40 procent (42) och 3 procent (0) flerfamiljshus.

Marknadsvärdet för säkerheter övervakas och utvärderas löpande av antingen interna eller externa värderare, eller av automatiska värderingsmodeller. Den automatiska värderingsmodellen utvärderar och uppdaterar säkerhetsvärden kvartalsvis. Koncernen utvärderar regelbundet giltigheten i de externa data som värderingsmodellerna bygger på och modellerna valideras årligen. Oavsett värderingsmetod så prövas och uppdateras samtliga säkerhetsvärden minst årligen.

För säkerhetsmassan var den viktade genomsnittliga belåningsgraden 59 procent (54) per utgången av 2022. Den genomsnittliga belåningsgraden har under året stigit i linje med de under året sjunkande fastighetspriserna.

Motpartsrisk

Derivatinstrument omfattas också av kreditrisk. Motpartsrisk är risken för en ekonomisk förlust på en derivattransaktion på grund av fallissemang hos motparten. Som sådan uppstår motpartsrisk som en kombination av kreditrisk (försämring av motpart i kreditvärdighet) och marknadsrisk (det potentiella värdet av derivatkontraktet). Den ekonomiska förlusten är ersättningskostnaden dvs kostnaden för att ersätta en befintlig transaktion med en ny transaktion med liknande egenskaper men på aktuella marknadspriser.

Motpartsrisk uppstår för de derivat och repokontrakt som bolaget ingår för att hantera sina finansiella risker. Alla risker som härrör från derivat och repokontrakt begränsas, så långt som möjligt, genom säkerställda ISDA- och GMRA-avtal med respektive motpart. Respektive avtal kvittas innan säkerhe-

ter utväxlas. Detta gör att bolaget exponeras mot en så låg risk som möjligt. För mer information om Derivat, se not 1.7.

Tabell 3. Kreditexponering utifrån klassificering

Bolåneportföljen uppgick till 131 635 mkr. Reserv för förväntade kreditförluster uppgick till 149,5 mkr (94,1).

Belopp i Mkr	PD-tal		Exponering
	Nedre	Övre	
Klassificering			
1	-	0.01	1 670,7
2	0.01	0.03	139,7
3	0.03	0.06	564,4
4	0.06	0.14	30 503,0
5	0.14	0.31	46 811,1
6	0.31	0.63	26 990,3
7	0.63	1.90	13 587,2
8	1.90	7.98	6 934,5
9	7.98	25.70	3 295,3
10	25.70	99.99	982,8
11 (default)	100.00	100.00	156,5
Total exponering			131 635,4

Tabell 4. Fordringar med förfallet belopp

Belopp i Mkr	2022	2021
6-30 dagar	-	-
31-60 dagar	0,29	0,10
> 60 dagar	0,13	-
Totalt förfallen betalning	0,42	0,10
Totalt förfallna lånefordringar	47,86	29,70

För 2022 är 0,42 mkr (0,10) förfallna betalningar på lånefordringar som uppgår till 47,86 mkr (29,70).

En oregrerad lånefordran definieras som ett lån som inte har betalats fem dagar efter förfallen fordran. Totalt utestående exponering med förfallen betalning i mer än 5 dagar uppgick till 47,9 mkr (29,7).

Reserv för förväntade kreditförluster

Ändrade antaganden om förväntade kreditförluster, där uppdaterade negativa förväntningar på den framtida och sannolikhetsvägda ekonomiska utvecklingen har gjorts, driver ökningen i reserv för förväntade kreditförluster under året. Störst påverkan har negativ förväntan på makrovariabler som huspriser, arbetslöshet och den framtida ränteutvecklingen. Samtliga tre underliggande makroskenario har fått försämrade framåtriktade antaganden för dessa variabler.

Vid utgången av 2022 hade Danske Hypotek en reserv för förväntade kreditförluster om totalt 149,5 mkr (94,1).

Osäkra fordringar

Inom koncernen definieras osäkra fordringar som exponering i kreditsteg 3. Vid utgången av 2022 uppgick exponeringen till 583 mkr (860).

Justerade lånevillkor

Inom koncernen kan kunder, under vissa omständigheter, beviljas justerade lånevillkor till följd av ekonomiska svårigheter, till exempel om en kund har blivit arbetslös. Justerade lånevillkor beviljas huvudsakligen om kundens problem anses vara tillfälliga, men en omstrukturering kan också beviljas om det anses nödvändigt för att begränsa koncernens förluster på en exponering. Kortare och tillfällig betalningsrespit kan också vara en del av justerade lånevillkor.

Kunder med justerade lånevillkor kommer bli nedgraderade till en lägre klassificering. När kunden återigen klarar att försörja lånen utan justerade lånevillkor kommer kunden, efter en viss bevakningsperiod, inte längre anses ha objektiva belägg för förlusthändelse. Kunden kommer då återigen kunna uppgraderas till en bättre klassificering.

Vid utgången av 2022 hade Danske Hypotek en total exponering i bolåneportföljen med justerade lånevillkor som uppgick till 418 mkr [1 325]. Detta inkluderar även kunder i bevakningsperiod där justerade lånevillkor ej längre appliceras. Inga justerade lånevillkor har lett till modifieringsvinster eller -förluster under året

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses utestående enskild exponering i förhållande till kapitalbasen. Danske Hypoteks styrelse har satt en limit som innebär att inga stora exponeringar över 20 procent av bolagets kapitalbas accepteras inom bolagets verksamhet efter hänsyn tagen till undantag enligt CRR.

Koncentrationsrisken och exponering till enskilda motparter i kreditportföljen analyseras och monitoreras löpande. Kapitalbehovet för koncentrationsrisk utvärderas löpande och risken kvantifieras som del av kapitalbehovet under Pelare 2 (Not 3).

Per utgången av 2022 fanns inga exponeringar överstigande 10 procent efter hänsyn tagen till undantag enligt CRR.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förlust på grund av ogynnsamma förändringar i finansiella marknadsräntor eller priser. Då bolaget i huvudsak har skulder och tillgångar i SEK har man därmed ingen valutarisk och marknadsrisken i bolaget består främst av ränterisk. Strategin är att räntesäkra all materiell exponering via ränteswappar med Danske Bank och därigenom hålla riskerna på en låg nivå och inom de gränser som fastställts av bolagets styrelse. Ett parallellskifte av räntekurvan med en procentenhet ger en påverkan med 28 mkr (49 mkr). För ytterligare information om exponering och säkring av ränterisk, se Not 17.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser. Definitionen inkluderar legal risk. Operativa riskhändelser avser händelser som orsakats av operativ risk som kan ha orsakat en finansiell förlust (en förlusthändelse) eller som kan ha haft en regulatorisk, ryktes eller kundpåverkan (en ickefinansiell händelse) eller som kan ha orsakat en förlust som snabbt återvanns eller som kunde ha orsakat förlust som inte realiserades (en nearmiss händelse).

Operativ risk kan uppstå i alla aktiviteter. Danske Hypotek exponeras för operativ risk främst i outsourcade aktiviteter och processer. Operativ risk kan uppstå vid förändringar i interna processer, personal och system samt förändringar i den externa omgivningen. Risker prioriteras för hantering utifrån materialitet. Danske Hypotek arbetar ständigt med utveckling av riskkulturen, metoder, verktyg och rutiner för att effektivt och proaktivt hantera operativa risker.

Danske Hypotek använder schablonmetoden för att kvantifiera kapitalkravet för operativ risk.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte har tillräckliga ekonomiska resurser på kort sikt för att uppfylla sina skyldigheter då de förfaller till betalning, eller att bolaget kan få tillgång till dessa resurser endast mot höga kostnader.

Bolaget strävar efter att, så långt som möjligt, begränsa likviditetsrisken. Detta görs främst genom att bolaget håller en portfölj av bestående av högkvalitativa likvida tillgångar. Kontinuerliga stresstest garanterar att bolaget har tillräcklig kapacitet för att kunna uppfylla sina betalningsskyldigheter, även under extrema scenarion. Likviditetsrisken hålls på låga nivåer också via omfattande risklimiters beslutade av bolagets styrelse.

I slutet av 2022 hade bolaget en likviditetsportfölj som uppgick till 4 544 mkr (4 260) och bolagets likviditetstäckningsgrad uppgick till 3 085 procent (628).

Tabell 5. Riskhantering – Likviditetsrisk

Belopp i Mkr	2022				Totalt
	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut - Koncernföretag	922	-	-	-	922
Utlåning till allmänheten	43 689	13 112	75 903	2 228	134 932
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	775	530	3 395	-	4 700
Övriga tillgångar	425	-	-	-	425
Summa finansiella tillgångar	45 811	13 642	79 298	2 228	140 979
SKULDER					
Skulder till kreditinstitut	83,29	-	29 600	9,63	29 693
Emitterade värdepapper mm	-	22 456	74 650	7 450	104 556
Övriga skulder	130	-	-	-	130
Summa finansiella skulder	213	22 456	104 250	7 460	134 379
Belopp i Mkr	2021				Totalt
	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut - Koncernföretag	2 107	-	-	-	2 107
Utlåning till allmänheten	33 870	15 258	73 028	1 800	123 956
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	170	-	3 805	225	4 200
Övriga tillgångar	20	-	-	-	20
Summa finansiella tillgångar	36 167	15 258	76 833	2 025	130 283
SKULDER					
Skulder till kreditinstitut	1 535	-	25 100	10	26 645
Emitterade värdepapper mm	-	18 851	69 200	8 500	96 551
Övriga skulder	52	-	-	-	52
Summa finansiella skulder	1 587	18 851	94 300	8 510	123 248

Tabell 6. Likviditetstäckningsgrad

Belopp i Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	4 370	4 790
Totala utflöden, netto	142	763
Likviditetstäckningsgrad	3085%	628%

Tabell 7. Stabil nettofinansieringsgrad

Belopp i Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgänglig stabil finansiering	124 261	119 084
Behov av stabil finansiering	103 275	98 036
Stabil nettofinansieringsgrad	120%	121%

Not 3 - Kapitaltäckning

Kapitalhantering

Syftet med kapitalhantering är att säkerställa effektiv kapitalanvändning i förhållande till risktolerans och utveckling av verksamheten. Danske Hypotek måste ha tillräckligt med kapital för att följa lagstadgade kapitalkrav.

Offentliggörandet av bolagets kapitalhantering sker enligt Finansinspektionens föreskrift (FFFS 2014:12 8 kapitel) och regelverket för Danske Hypoteks kapitalhantering är förankrad i kapitaltäckningsförordningen (CRR EU 575/2013) och kapitaltäckningsdirektivet (CRD EU 36/2013), som kan delas upp i tre pelare:

- Pelare 1 innehåller en uppsättning matematiska formler för beräkning av riskexponeringsbelopp för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Minimikapitalkravet är 8 procent av det totala Riskexponeringsbeloppet.

- Pelare 2 innehåller ramverket för Intern kapitalutvärdering (IKU:s) innehåll, inklusive identifiering av kreditinstitutets risker, beräkning av kapitalbehov och stresstestning.
- Pelare 3 handlar om marknadsdisciplin och anger upplysningskrav för risk- och kapitalhantering.

Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 återfinns på <https://danskehypotek.se/financial-information>

Medan pelare 1 medför beräkning av risker och kapitalkrav på grundval av enhetliga regler för alla kreditinstitut tar Intern kapitalutvärdering (IKU), under pelare 2, hänsyn till de enskilda egenskaperna hos ett specifikt institut och omfattar alla relevanta risktyper, inklusive risker som inte omfattas av Pelare 1.

Beskrivning av kapitalbasen

- Kärnprimärkapitalet (CET1 kapital) består av eget kapital efter vissa lagstadgade tillägg och avdrag.
- Ytterligare primärkapital (Tier 1 kapital) består av lån som ingår i primärkapitalet. Det innebär att det kan användas för att täcka en förlust av eget kapital.
- Supplementärkapital (Tier 2-kapital) består av efterställda skulder, med vissa begränsningar.
- Summa kapital består av kärnprimärkapital, ytterligare primärkapital och supplementärkapital, med avdrag för vissa poster.

Per sista december 2022 var Danske Hypoteks kapitalbas 7 185 mkr och bestod enbart av kärnprimärkapital. Oberoende granskat resultat för räkenskapsåret 2022 har medräknats i kapitalbasen.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

Som en del av IKLU bedömer Danske Hypotek sitt totala kapital- och likviditetsbehov utifrån interna modeller och ser till att använda de rätta riskhanteringssystemen. I IKLU ingår också kapitalplanering för att säkerställa att Danske Hypotek alltid har tillräckligt med kapital och likviditet för att stödja den valda strategin. Stresstestning är ett viktigt verktyg som används för kapitalplanering. Danske Hypoteks totala kapitalkrav var per den 31 december 2022, 4 852 mkr. Då kapitalbasen var 7 185 mkr har bolaget ett stort kapitalöverskott.

Totalt kapitalkrav och kapitaltäckning

Enligt svensk lagstiftning måste varje kreditinstitut visa kapitalkrav och kapitaltäckning. Kapitalkravet är det totala kapitalets storlek, typ och sammansättning som behövs för att täcka de risker som ett institut utsätts för.

Danske Hypotek använder den interna riskklassificeringsmetoden (IRK-metod) för att beräkna riske exponeringsbeholdet för kreditrisker för hushållskunder, för övriga exponeringar används schablonmetoder. Banker som använder avancerade metoder för beräkning av kreditrisk är dock begränsade i att minska sina kapitalkrav. Riskviktsgolvet för bolån är ett exempel på detta.

Buffertkrav

CRD IV introducerade buffertkrav som gäller förutom kapitalkravet. Buffertkraven består av en kontracyklisk kapitalbuffert, en kapitalkonserveringsbuffert och en systemriskbuffert. Kapitalkonserveringsbufferten och den kontracykliska kapitalbufferten är utformade för att säkerställa att kreditinstitut ackumulerar en tillräcklig kapitalbas under perioder av ekonomisk tillväxt för att kunna absorbera förluster under perioder av stress. Kapitalkonserverande bufferten är 2,5 procent och den kontracykliska bufferten är 1,0 procent efter att den höjdes i september 2022. Danske Hypotek har ingen systemriskbuffert då man inte är ett systemviktigt finansiellt institut.

Bruttosoliditetsgraden

Bruttosoliditetsgraden definieras som primärkapital i procent av total exponering beräknad enligt CRR. Bruttosoliditetsgraden tar inte hänsyn till att olika poster på kreditinstitutens balansräkningar kan ha olika risker.

Bruttosoliditetsgraden den 31 december 2022 var 5,1 procent. Ett legalt krav om 3 procent för bruttosoliditeten infördes per 28 juni 2021.

Stora exponeringar

Stora exponeringar definieras som exponeringar som uppgår till minst 10 procent av det totala kapitalet efter avdrag för särskilt säkra fordringar. I slutet av 2022 hade Danske Hypotek inga exponeringar som översteg 10 procent av kapitalbasen.

Kreditrisk

Danske Hypotek vänder sig till bolånekunder i Sverige. Danske Hypoteks huvudsegment är lån till hushållskunder. Kreditrisken på ett hypotekslån härrör i grunden från två faktorer; risken att låntagaren inte kan återbetala lånet och den förväntade förlusten om kunden inte kan återbetala lånet, vilket i stor utsträckning beror på värdet av fastighetspantens. Dessa två faktorer är allmänt betecknade med förkortningarna "PD" (sannolikhet för fallissemang) och "LGD" (förlust vid fallissemang). Ju högre PD och LGD, desto högre risk innebär ett lån. Fastighetspantens värde bestäms automatiskt i en fastighetsvärderingsmodell. Denna fastighetsvärderingsmodell kontrolleras regelbundet och utsätts för årlig validering.

Kreditprocessen bygger i stor utsträckning på de två ovan nämnda komponenterna samt storleken på lånet.

När Danske Bankkoncernen bedömer att det finns hög kreditrisk kommer kreditbeviljningsprocessen att tilldelas den centrala kreditavdelningen. En hög kreditrisk kan uppstå för mindre ekonomiskt starka kunder (hög PD), men det kan också bero på förväntningar på en hög LGD om krediten innebär en fastighetstyp som är svår att sälja och som kan förlora mycket av sitt värde om det måste säljas i en tvångsförsäljning.

Danske Bank tillämpar kundklassificeringsmodeller som ett nyckelverktyg vid beslut om huruvida lånet ska beviljas.

Beroende på kundens lånetyp och kundtyp klassificeras kunderna med hjälp av ratingmodeller eller statistiska scoring modeller. För en företagskund bygger ratingmodellerna vanligtvis på kundens bokslut, branschinformation och en bedömning av företagets situation vad gäller ledning och konkurrens. En ratingexpert och en kreditansvarig bedömer kreditvärderingen i den centrala kreditavdelningen innan den fastställs. Kundens betyg är översatt till en PD.

Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för förluster eftersom det verkliga värdet av finansiella tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen varierar med marknadsförhållandena. Danske Hypotek beräknar, övervakar och rapporterar regelbundet om dessa risker och har endast begränsad marknadsrisk.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av otillräckliga eller fallerande interna processer, människor, system eller yttre händelser och inkluderar även legal risk. Danske Hypotek använder schablonmetoden för beräkning av operativ risk.

Riskexponeringsbelopp och riskvikter

Belopp i Mkr	31 Dec 2022		31 Dec 2021	
	Risikexponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt (%)	Risikexponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt (%)
Kreditrisk				
Institutioner	-	-	-	-
Företagskunder	-	-	-	-
Hushållsexponering	10 370	8	7 152	6
Avancerad IRK metod, totalt	10 370	8	7 152	6
Institutioner	712	36	378	29
Företagskunder	1 751	31	67	37
Hushållsexponering	64	46	-	-
Schablonmetoden för kreditrisk, totalt	2 527	32	445	33
Ytterligare riskviktsbelopp enligt artikel 458 (riskviktgolv för svenska bolån)	21 800		23 876	
Kreditrisk, totalt	34 697	25	31 473	25
Motpartsrisk, totalt	516	50	2 465	50
Marknadsrisk, totalt	-		-	
Operativ risk, totalt	1 712		1 670	
Totalt riskexponeringsbelopp (REA)	36 925		35 608	

Kapitalkrav

Belopp i Mkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Kapitalkrav enligt Pelare 1 (8% av REA)	2 954	2 849
Kapitalkrav enligt Pelare 2		
Kreditrelaterad koncentrationsrisk	160	148
Ränterisk i bankboken	385	198
IT- och informationssäkerhetsrisk	59	59
Totalt kapitalkrav enligt Pelare 2	604	405
Buffertkrav, % of REA		
Kapitalkrav för Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	1,00%	0,00%
Kombinerade buffertkrav	3,50%	2,50%
Buffertkrav, SEK Mkr	1 294	890
Kapitalkrav inkl kombinerad buffert	4 852	4 144
Kapitalrelation inkl kombinerad buffert	13,1%	11,6%
Överskott av totalt kapital, %	6,4%	6,7%
Överskott av totalt kapital, SEK Mkr	2 333	2 376

Kapitalbas

Belopp i Mkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Aktiekapital	50	50
Aktieägartillskott	3 400	3 400
Balanserad vinst	3 086	2 211
Årets resultat netto efter avdrag	678	875
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	7 214	6 536
Ytterligare värdejusteringar	-18	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-11	-9
Andra lagstiftningsjusteringar	-	-
Kärnprimärkapital	7 185	6 520
Primärkapitaltillskott: Instrument och avsättningar	-	-
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar	-	-
Primärkapital	7 185	6 520
Supplementärkapital	-	-
Positiva belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-
Andra lagstiftningsjusteringar	-	-
Totalt kapital	7 185	6 520
Totala riskvägda tillgångar	36 925	35 608
Kärnprimärkapital (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	19,5%	18,3%
Primärkapital (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	19,5%	18,3%
Totalt kapital (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	19,5%	18,3%

Bruttosoliditetskrav

Belopp i Mkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Bruttosoliditetskrav		
Totalt exponeringsmått	139 837	135 876
- varav från derivat	2 253	5 052
- varav från värdepapper	4 544	4 260
- varav från poster utanför balansräkningen	-	-
Primärkapital (övergångsregler)	7 185	6 520
Bruttosoliditet (%)	5,1%	4,8%
Bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%

Not 4 - Ränteintäkter

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Utlåning till allmänheten	2 015 496	1 628 391
Tillgodohavanden/skulder utländska kreditinstitut - koncernföretag	30 442	722
Räntebärande värdepapper - obligationer	305 164	485 336
Räntebärande värdepapper - underliggande derivatinstrument	1 991 903	413 282
Övriga ränteintäkter	1 918	901
Summa	4 344 923	2 528 632

Not 5 - Räntekostnader

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Tillgodohavanden/skulder utländska kreditinstitut - koncernföretag	-310 385	-56 829
Räntebärande värdepapper - obligationer	-1 010 769	-978 263
Räntebärande värdepapper - underliggande derivatinstrument	-1 827 023	-191 771
Övriga räntekostnader	-693	-560
Summa	-3 148 870	-1 227 423

Not 6 - Provisionskostnader

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Aktivitetsbaserade provisionskostnader		
Värdepappersprovisioner	-219	-216
Betalningsförmedlingsprovisioner	-	-
Försäljningsprovisioner	-20 755	-18 440
	-20 974	-18 656
Portföljbaserade provisionskostnader		
Värdepappersprovisioner	-481	-438
Försäljningsprovisioner	-3 750	-3 750
	-4 231	-4 188
Summa	-25 205	-22 844

Not 7 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Realisationsresultat		
Räntebärande värdepapper	-9 096	-32 538
Andra finansiella instrument, derivat	1 956	14 937
Valuta	0	1
	-7 140	-17 600
Orealiserade värdeförändringar		
Räntebärande värdepapper	-101 692	-58 986
Andra finansiella instrument, derivat	39 478	2 236
	-62 214	-56 750
Summa	-69 354	-74 350

Not 8 - Övriga rörelseintäkter

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Utförda tjänster till koncernföretag	4 251	37 366
Summa	4 251	37 366

Not 9 - Allmänna administrationskostnader

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Personalkostnader	-11 724	-10 758
Köp av administrativa tjänster	-139 248	-71 162
Riskskatt	-48 700	-
Resolutionsavgift	-38 463	-36 582
Övriga kostnader	-11 282	-6 379
Summa	-249 417	-124 881
<i>Specifikation Personalkostnader</i>		
Löner och arvoden	-6 219	-6 217
Bonuskostnader	-295	-275
Sociala avgifter	-2 152	-2 067
Pensionskostnader	-2 934	-2 165
Övriga personalkostnader	-124	-34
Summa	-11 724	-10 758

Not 10 - Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	Jan-Dec 2022	Varav män	Jan-Dec 2021	Varav män
Sverige	6	5	6	5
Totalt	6	5	6	5

Redovisning av könsfördelning i företagsledningen

	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Andel kvinnor		
Styrelsen och VD	57%	43%
Övriga befattningshavare	17%	14%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Verkställande direktör	1 519	1 444
varav tantiem och liknande ersättningar till VD	41	27
Styrelseledamot, extern	150	150
varav tantiem och liknande ersättningar till styrelsen	-	-
Övriga anställda	4 845	4 898
Summa	6 514	6 492
Sociala kostnader	2 152	2 067
Pensionskostnader	2 934	2 165
Uppgift om avgångsvederlag till VD	6 månadslöner	6 månadslöner

Styrelsen och VD uppgår till sju (sju) personer. Inga arvoden har utgått till styrelseledamöter anställda i Danske Bank koncernen.

Övriga förmåner

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Verkställande direktör	87	49
Styrelse	-	-

Lån till VD och styrelse

Belopp i Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Verkställande direktör och styrelse	37 548	31 071
Uppgift om ställda panten mm samt belopp för vilka säkerheter ställts	37 923	31 447

Lånevillkor och räntesatser följer Danske Bank koncernens normala villkor för personalkrediter.

Pensionskostnad för VD och styrelse

Belopp i Tkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Verkställande direktör	372	379
Styrelse	-	-
Summa	372	379

Företagets förpliktelser avseende pensionsåtagande för VD tryggas genom avgiftsbestämd plan och redovisas som en löpande kostnad i årets resultat.

Not 11 - Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	1 246	836
Annan revisionsverksamhet	-	-
Summa	1 246	836

Med revisionsuppdrag avses revisorers ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 12 - Skatt på årets resultat

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Aktuell skattekostnad	-175 990	-226 964
Uppskjuten skatt	-	-
Skatt på årets resultat	-175 990	-226 964

Avstämning av effektiv skatt

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Resultat före skatt	854 158	1 101 625
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	175 957	226 935
Ej avdragsgilla kostnader, skatteeffekt	33	34
Korrigerigering föregående års skatt	-	-5
Redovisad effektiv skatt	-175 990	-226 964

Not 13 - Utlåning till kreditinstitut

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Utlåning i svenska kronor		
Utlåning kreditinstitut, varav till koncernföretag	921 791	2 107 700
Summa	921 791	2 107 700
Medelsaldo utlåning kreditinstitut, koncernbolag	4 021 333	4 854 556

Totala beloppet avseende Utlåning till kreditinstitut avser behållning på Nostrokontot hos moderbolaget. Kreditreservering uppgår till noll.

Not 14 - Utlåning till allmänheten

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Utlåning i svenska kronor, brutto		
Svenska hushåll exkl enskilda näringsidkare	121 010 713	120 210 364
Svenska enskilda näringsidkare	5 015 481	4 327 947
Svenska icke finansiella företag	5 758 708	-
Summa	131 784 902	124 538 311
Reserv för förväntade kreditförluster i svenska kronor		
Svenska hushåll exkl enskilda näringsidkare	-103 621	-79 807
Svenska enskilda näringsidkare	-26 379	-14 296
Svenska icke finansiella företag	-19 481	-
Summa	-149 481	-94 103
Utlåning till upplupet anskaffningsvärde, brutto	131 784 903	124 538 311
Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1-3)	-149 482	-94 103
Summa	131 635 421	124 444 208
Medelsaldo utlåning allmänheten	133 844 469	119 565 302

Not 15 - Utlåning till allmänheten

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Kreditsteg 1		
Redovisat bruttovärde	127 031 760	120 559 393
Reserv för förväntade kreditförluster	-27 147	-16 226
Bokfört värde	127 004 613	120 543 167
Kreditsteg 2		
Redovisat bruttovärde	4 125 125	3 081 479
Reserv för förväntade kreditförluster	-73 181	-39 634
Bokfört värde	4 051 944	3 041 845
Kreditsteg 3		
Redovisat bruttovärde	628 017	897 439
Reserv för förväntade kreditförluster	-49 153	-38 244
Bokfört värde	578 864	859 195
Redovisat bruttovärde (kreditsteg 1-3)	131 784 902	124 538 311
Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1-3)	-149 481	-94 104
Summa	131 635 421	124 444 208

Kreditsteg 1: Avser förväntad kreditförlust på möjliga fallissemang inom de närmaste 12 månaderna.

Kreditsteg 2: Avser förväntad kreditförlust på möjliga fallissemang under återstående livstid. Avser lån där det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället och lån med betalningar förfallna mer än 30 dagar.

Kreditsteg 3: Avser förväntad kreditförlust på möjliga fallissemang under återstående livstid. Avser lån där amortering och ränta inte betalats på mer än 90 dagar, samt lån som bedöms vara fallerade. Även faktorer, enskilt eller kombinerat, såsom låntagarens uppenbara ekonomiska problem, avtalsbrott, eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs medför att lånet överförs till steg 3.

2022

Belopp i Tkr	Kreditsteg 1	Kreditsteg 2	Kreditsteg 3	Totalt
Ingående kreditreserveringar 1 januari 2022	16 226	39 634	38 244	94 104
Överförd till kreditsteg 1	33 123	-18 343	-14 780	0
Överförd till kreditsteg 2	-1 597	8 607	-7 010	0
Överförd till kreditsteg 3	-109	-4 377	4 486	0
Kreditreserveringar avseende nya lånefordringar	-12 864	-1 640	151	-14 353
Kreditreserveringar avseende borttagna lånefordringar	-13 638	-6 064	-2 535	-22 237
Kreditreserveringar hänförliga till omvärderingar av förväntade kreditförluster	-31 816	35 185	35 928	39 296
Minskning av reserveringar avseende bortskrivna lånefordringar	-	-	-	-
Kreditreserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Övriga förändringar	37 884	17 882	-3 095	52 671
Summa kreditreservationer 31 december 2022	27 209	70 884	51 389	149 482

Kreditreserveringar hänförliga till omvärderingar av förväntade kreditförluster" ingår förväntade kreditförluster avseende ändrade antaganden och makrosценарier. Inga modellförändringar har gjorts under 2022.

I "Övriga förändringar" ingår förväntade kreditförluster vid förvärvstidpunkten, för lån som har förvärvats under året.

2021

Belopp i Tkr	Kreditsteg 1	Kreditsteg 2	Kreditsteg 3	Totalt
Ingående kreditreserveringar 1 januari 2021	8 098	55 942	6 732	70 772
Överförd till kreditsteg 1	23 640	-22 970	-670	0
Överförd till kreditsteg 2	-413	2 605	-2 192	0
Överförd till kreditsteg 3	-117	-12 126	12 243	0
Kreditreserveringar avseende nya lånefordringar	-8 311	208	12	-8 091
Kreditreserveringar avseende borttagna lånefordringar	-1 454	-6 361	-210	-8 024
Kreditreserveringar hänförliga till omvärderingar av förväntade kreditförluster	-20 345	19 673	28 960	28 287
Minskning av reserveringar avseende bortskrivna lånefordringar	-	-	-	-
Kreditreserveringar hänförliga till modifierade lånefordringar	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Övriga förändringar	15 070	2 722	-6 632	11 160
Summa kreditreservationer 31 december 2021	16 168	39 693	38 243	94 104

Kreditreserveringar hänförliga till omvärderingar av förväntade kreditförluster" ingår förväntade kreditförluster avseende ändrade antaganden och makrosценарier. I "Övriga förändringar" ingår förväntade kreditförluster vid förvärvstidpunkten, för lån som har förvärvats under året.

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2022	31 Dec 2021	31 Dec 2021
Belåningsgrader (LTV ratio = loan-to-value ratio)	Bruttobelopp	Kreditreservering	Bruttobelopp	Kreditreservering
Mindre än 50%	104 233 143	3 654	105 250 102	1 403
51 - 70 %	19 095 253	11	15 161 997	581
71 - 90%	6 220 833	22	3 336 402	-
91 - 100%	767 419	-	263 999	-
Mer än 100%	1 468 255	145 796	525 811	92 120
Totalt	131 784 903	149 482	124 538 311	94 104

Vid utlåningstillfället finns ett tak på maximal belåningsgrad om 85 procent. Om värdet på säkerheten sjunker kan belåningsgraden komma att överstiga 85 procent.

Not 16 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i Tkr	31 Dec 2022		31 Dec 2021	
	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Omsättningstillgångar				
Svenska kommuner och landsting	1 517 859	1 570 000	1 759 602	1 740 000
Övriga svenska finansiella företag	2 490 718	2 580 000	1 945 382	1 910 000
Övriga utländska emittenter	535 734	550 000	554 734	550 000
Summa	4 544 311	4 700 000	4 259 718	4 200 000

Not 17 - Finansiella instrument

Belopp i Tkr	Nominellt belopp 2022	Redovisat värde för säkringsderivaten		Nominellt belopp 2021	Redovisat värde för säkringsderivaten	
		Tillgångar 2022	Skulder 2022		Tillgångar 2021	Skulder 2021
Ränteswappar, inklusive säkringsderivat	241 519 860	3 350 887	5 887 972	236 348 470	391 980	664 374
Övriga	-	-	-	-	-	-
Summa	241 519 860	3 350 887	5 887 972	236 348 470	391 980	664 374
Valutafördelning av marknadsvärden SEK		3 350 887	5 887 972		391 980	664 374

Säkringsredovisning

Säkringsderivat	Nominellt belopp	Redovisat värde för säkringsderivaten		Förändring av verkligt värde för beräkning av säkringseffektiviteten
		Tillgångar	Skulder	
Ränteswappar, 2022	194 095 456	3 202 356	5 885 466	-2 411 986
Ränteswappar, 2021	199 129 285	375 218	651 677	-757 149

Fast ränterisk som säkrats	Redovisat värde för säkrade poster		Utgående verkligt värde som ingår i bokfört värde på de säkrade posterna		Förändring av verkligt värde för beräkning av säkringseffektiviteten
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
2022					
Lån	85 000 149	-	-3 147 307	-	-2 937 458
Utställda obligationer	-	98 808 647	-	-5 747 353	5 309 284
Totalt, 2022	85 000 149	98 808 647	-3 147 307	-5 747 353	2 371 826
2021					
Lån	90 264 294	-	-209 849	-	-360 776
Utställda obligationer	-	96 112 931	-	-438 069	1 108 362
Totalt, 2021	90 264 294	96 112 931	-209 849	-438 069	747 586

Resultateffekt av säkrad ränterisk	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Resultateffekt, säkring av tillgångar till fast ränta		
Säkrade lån	-2 937 457	-360 777
Säkringsderivat	2 875 477	354 427
Totalt	-61 980	-6 350
Resultateffekt, säkring av skulder till fast ränta		
Säkrade utställda obligationer	5 309 284	1 108 362
Säkringsderivat	-5 287 463	-1 111 576
Totalt	21 821	-3 214

Nominellt värde av underliggande instrument	< 1 år	1-5 år	< 5 år
Återstående löptider 2022	23 344 000	83 128 672	87 622 784

Ränterisk uppstår i utlåningsportföljen för lån med bunden ränta i 1-5 år. Ränterisk avseende utgivna obligationer uppstår då räntan på obligationerna är bunden. Säkringsredovisning sker till verkligt värde genom ränteswappar. Säkring avser ränterisk i utlåningsportföljen där fast ränta på 1-5 år swappas till 3-månaders stibor, samt utgivna obligationer där fast ränta swappas till 3-månaders stibor. Effektiviteten i säkringsredovisningen mäts vid ett flertal tillfällen för att säkerställa att förändring av verkligt värde av de säkrade instrumenten ligger inom ett intervall på 80-125 % av förändringen i verkligt värde på säkringsderivaten. Säkringseffektiviteten påverkas av att förändring av verkligt värde på de säkrade instrumenten mäts enligt relevant räntekurva för de säkrade instrumenten, medan förändring av verkligt värde på säkringsderivaten baseras på en swapkurva. Justering av portföljen med säkringsinstrument sker inte omedelbart, i samband med förändringar i de säkrade posterna, vilket medför att viss ineffektivitet i säkringsredovisningen kan uppstå.

Not 18 - Övriga tillgångar

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Derivatinstrument	3 350 887	391 980
Övrig kortfristig fordran	13 190	5 166
Övrig fordran koncernbolag	390 454	-
Skattefordran	67 618	-
Summa	3 822 149	397 146

Not 19 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Räntor	34 407	19 607
Personalkostnader	156	182
Summa	34 563	19 789

Not 20 - Skulder till kreditinstitut

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Skulder i svenska kronor		
Skulder till kreditinstitut, varav koncernföretag	29 691 927	26 644 281
Skulder i utländsk valuta		
Skulder till kreditinstitut, varav koncernföretag	991	73
Summa	29 692 918	26 644 353
Medelsaldo skulder till kreditinstitut	29 215 033	20 947 843

Not 21 - Emitterade värdepapper mm

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Obligationslån i svenska kronor	104 556 000	96 551 000
Summa nominellt värde	104 556 000	96 551 000
Obligationslån i svenska kronor	98 020 050	97 308 747
Summa redovisat värde	98 020 050	97 308 747
varav till upplupet anskaffningsvärde	103 767 403	97 746 816
Medelsaldo emitterade värdepapper i SEK	102 043 689	101 245 104
Emitterade värdepapper vid årets ingång	97 308 747	92 231 599
Emitterade under året nominellt värde	27 300 000	25 500 000
Återköpta	-19 295 000	-19 295 000
Över-/underkurs	-1 982 815	-19 719
Säkring av ränterisk till dagsvärde	-5 310 882	-1 108 133
Emitterade värdepapper vid årets utgång	98 020 050	97 308 747

Obligationsförteckning säkerställda obligationer i SEK

31 Dec 2022

Lån nr	Räntevillkor, %	Lånedatum	Ränteförfallodagar	Förfallodatum	Utestående belopp, tkr
DH2312	1%	2018-04-25	20 december	2023-12-20	22 456 000
DH2412	1%	2019-05-23	18 december	2024-12-18	23 750 000
DH2512	1%	2020-05-12	17 december	2025-12-17	23 050 000
DH2612	0,5%	2021-06-02	16 december	2026-12-16	27 850 000
DH2712	3,5%	2022-09-09	15 december	2027-12-15*	7 450 000
* Förlängningsbar struktur					104 556 000

31 Dec 2021

Lån nr	Räntevillkor, %	Lånedatum	Ränteförfallodagar	Förfallodatum	Utestående belopp, tkr
DH2212	1%	2017-08-29	21 december	2022-12-21	18 851 000
DH2312	1%	2018-04-25	20 december	2023-12-20	22 900 000
DH2412	1%	2019-05-23	18 december	2024-12-18	23 750 000
DH2512	1%	2020-05-12	17 december	2025-12-17	22 550 000
DH2612	0,5%	2021-06-02	16 december	2026-12-16	8 500 000
					96 551 000

Not 22 - Övriga skulder

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Derivatinstrument	5 887 972	664 374
Moms	2 988	2 606
Personalkostnader	238	211
Övrigt	2	-
Summa	5 891 200	667 191

Not 23 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Räntor	67 148	33 190
Bankskatt	48 700	-
Provisionskostnader	20 450	18 294
Personalkostnader	2 965	1 967
Revisionskostnader	600	600
Övrigt	7	6
Summa	139 870	54 057

Not 24 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtagande

Belopp i Tkr	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Ställda säkerheter		
För egna skulder ställda säkerheter	129 505 000	121 258 000
Övriga ställda pant och jämförliga säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser		
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer.

Not 25 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Belopp i Tkr	Upplupet anskaffningsvärde		Verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Skulder	Verkligt värde	Hedge	
31 Dec 2022					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	921 791	-	-	-	921 791
Utlåning till allmänheten	134 782 728	-	-3 147 307	-	131 635 421
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	4 544 311	-	-	4 544 311
Derivat	-	-	3 350 887	-	3 350 887
Summa tillgångar	135 704 519		4 544 311	203 580	140 452 410
Skulder					
Skulder till kreditinstitut		29 692 918	-	-	29 692 918
Emitterade värdepapper m.m.		103 767 403	-	-5 747 353	98 020 050
Derivat		-	-	5 887 972	5 887 972
Summa skulder		133 460 321		140 619	133 600 940

Belopp i Tkr	Upplupet anskaffningsvärde		Verkligt värde via resultaträkningen		Summa
	Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Skulder	Verkligt värde	Hedge	
31 Dec 2021					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	2 107 700	-	-	-	2 107 700
Utlåning till allmänheten	124 654 057	-	-209 849	-	124 444 208
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	4 259 718	-	-	4 259 718
Derivat	-	-	391 980	-	391 980
Summa tillgångar	126 761 757		4 259 718	182 131	131 203 606
Skulder					
Skulder till kreditinstitut		26 644 354	-	-	26 644 354
Emitterade värdepapper m.m.		97 746 816	-	-438 069	97 308 747
Derivat		-	-	664 374	664 374
Summa skulder		124 391 170		226 305	124 617 475

Not 26 - Verkligt värde

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Danske Hypotek fastställer verkliga värden för finansiella instrument med användning av olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning kring aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser. Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1: Ojusterat pris, består av finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad. Bolaget använder det pris som noteras på huvudmarknaden.

Nivå 2: Justerat pris, pris eller värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad men som inte är ett noterat pris för själva instrumentet.

Nivå 3: Värderingsmodell där betydande värderingsparametrar är icke observerbara och därmed baseras på interna antaganden.

Nedan framgår hur de finansiella instrument som redovisas till verkligt värde fördelas på de tre olika värderingsnivåerna.

Nivå 1 innehåller innehav av obligationer. Dessa instrument värderas till ojusterade noterade marknadspriser.

Nivå 2 innehåller räntederivat. Dess verkliga värde fastställs genom att använda diskonterade kassaflöden. Kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva som är byggt på observerbara indata.

Danske Hypotek har inga finansiella instrument värderade till verkligt värde i nivå 3.

Om klassificeringen av ett finansiellt instrument skiljer sig från klassificeringen i början av året ändras klassificeringen av instrumentet. Förändringar anses ha skett på balansdagen. Under perioden har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan de olika nivåerna.

Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde

För utlåning med rörlig ränta anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde. Värderingen av utlåning till fast ränta fastställs genom att använda diskonterade kassaflöden och baseras på aktuell marknadsränta med justering för antagande om marknadsmässig kreditmarginal. Skulder till kreditinstitut, som består av lån från moderbolaget, värderas med diskonterade kassaflöden som bygger på marknadsmässiga riskfria räntor.

Belopp i Tkr

31 Dec 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-3 147 307	-	-3 147 307
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 544 311	-	-	4 544 311
Derivat	-	3 350 887	-	3 350 887
Summa tillgångar	4 544 311	203 580	-	4 747 891
Skulder				
Emitterade värdepapper m.m.	-	-5 747 353	-	-5 747 353
Derivat	-	5 887 972	-	5 887 972
Summa skulder	-	140 619	-	140 619
31 Dec 2021				
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-209 849	-	-209 849
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 259 718	-	-	4 259 718
Derivat	-	391 980	-	391 980
Summa tillgångar	4 259 718	182 131	-	4 441 849
Skulder				
Emitterade värdepapper m.m.	-	-438 069	-	-438 069
Derivat	-	664 374	-	664 374
Summa skulder	-	226 305	-	226 305

Not 27 - Transaktioner med närstående

Danske Bankkoncernen består av ett flertal självständiga juridiska verksamheter. Vid handel mellan koncernens verksamheter, eller när en verksamhet utför arbete åt en annan verksamhet, sker avräkning på marknadsbaserade villkor. Handel sker efter kontraktbaserat avtal mellan verksamheterna, om inte transaktionerna är av obetydlig storlek.

Inköp och försäljning inom koncernen

- Av Danske Hypoteks ränteintäkter avsåg 47% (16%) företag inom Danske Bank koncernen.
- Av Danske Hypoteks räntekostnader avsåg 68% (20%) företag inom Danske Bank koncernen.
- Av Danske Hypoteks totala provisionskostnader avsåg 34% (24%) företag inom Danske Bank koncernen.
- Av Danske Hypoteks totala inköp avsåg 59% (44%) företag inom Danske Bank koncernen.

Tillgångar och skulder inom koncernen

- Av Danske Hypoteks utlåning till kreditinstitut avsåg 100% (100%) företag inom Danske Bank koncernen.
- Av Danske Hypoteks övriga tillgångar avsåg 98% (99%) företag inom Danske Bank koncernen.
- Av Danske Hypoteks skulder till kreditinstitut 100% (100%) företag inom Danske Bank koncernen.
- Av Danske Hypoteks övriga skulder avsåg 100% (100%) företag inom Danske Bank koncernen.
- Av Danske Hypoteks upplupna kostnader och förutbetalda intäkter avsåg 14% (34%) företag inom Danske Bank koncernen.

Not 28 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 29 - Koncernuppgifter

Företaget är helägt dotterföretag till Danske Bank A/S, CVR-nr 61126228 med säte i Köpenhamn, Danmark. Det utländska moderföretagets koncernredovisning finns att tillgå hos Danske Hypotek AB.

Not 30 - Definitioner av nyckeltal och alternativa nyckeltal

Exponering vid fallissemang (EAD - Exposure at Default)	Totalt utestående exponerat värde för lån vid fallissemang.
Kärnprimärkapital	Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster.
Kärnprimärkapitalrelationen	Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbelopp.
Likviditetstäckningsgrad (LCR - Liquidity Coverage Ratio)	Relationen beskriver förmågan att bolagets kvalificerade likvida tillgångar kan finansiera bolagets likvida utflöde inom kommande 30 dagar.
Förlust givet fallissemang (LGD - Loss Given Default)	Hur stor andel av den lämnade krediten som företaget förväntas förlora vid motpartens fallissemang.
Belåningsgrad (LTV -Loan to Value)	Storlek av lån i relation till marknadsvärde på underliggande tillgångar
Sannolikhet för fallissemang (PD - Probabilty of Default)	Relation som visar sannolikheten för betalningsinställelse hos kund enligt intern riskmodell.

Alternativa nyckeltal

Danske Hypotek AB upprättar årsredovisning enligt IFRS (International Financial Reporting Standards) som ges ut av IASB (International Accounting Standards Board), såsom beskrivits i not 1. Årsredovisningen innehåller ett antal alternativa nyckeltal som ledningen bedömer ger värdefull information till läsaren eftersom de används av ledningen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan perioder. De alternativa nyckeltalen nedan är beräknade från de finansiella rapporterna utan någon justering.

Andel osäkra fordringar	Redovisat värde för osäkra fordringar, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten exklusive reserveringar.
Avkastning på totalt kapital	Rörelseresultat efter skatt i relation till genomsnittlig balansomslutning. Genomsnittlig balansomslutning beräknas som summan av årets ingående och utgående värde delat med två.
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapitalet i relation till totala exponeringsmättet, där exponeringsmättet inkluderar både tillgångar och poster utanför balansräkningen.

Genomsnittligt lån	Säkerhetsmassan i förhållande till antal lån.
Genomsnittligt viktad belåningsgrad	För varje lån: Lånebelopp (plus lån med bättre inområde) i förhållande till Marknadsvärdet på underliggande säkerhet. Portföljens belåningsgrad beräknas sedan som ett vägt genomsnitt.
K/I tal	Summa rörelsekostnader före kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster i relation till total utlåning (utgående balans)
Placeringsmarginal	Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning. Genomsnittlig balansomslutning beräknas som summan av årets ingående och utgående värde delat med två.
Reserveringsgrad av osäkra fordringar	Samtliga reserveringar för fordringar i relation till osäkra fordringar brutto.
Räntabilitet på eget kapital	Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som summan av årets ingående och utgående värde delat med två.

Undertecknande

Stockholm den

Anna-Lena Axberger
Styrelseordförande

Anneli Adler

Robert Wagner

Kamilla Hammerich Skytte

Kristina Alvendal

Kim Borau

Per Tunestam
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Danske Hypotek AB (publ)
organisationsnummer 559001-4154

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Danske Hypotek AB (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 9-10. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 4-8 och 11-39 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Danske Hypotek AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Danske Hypotek AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

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.

Uppskattningar och bedömningar kopplat till kreditreserveringar

Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar Danske Hypotek AB (publ)s finansiella resultat och ställning. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar från bankens ledning för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Per den 31 december 2022 uppgick utlåning till allmänheten netto till 133 744 Mkr, med en reserv för förväntade kreditförluster på 149 Mkr. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven enligt IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande under året; innefattande relevanta kontroller för godkännande, registrering och uppföljning av lånefordringar, indata, korrekthet, fullständighet och godkännande av reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har utvärderat, men stöd av specialister, modellerings-teknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i ett urval av de underliggande modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster. Vi har utvärderat väsentliga antaganden som legat till grund för bedömning av signifikant försämring av kreditkvalitet, sannolikhet för fallisemang samt förlust vid fallisemang.
- Vi har utvärderat att nyckelkontroller varit ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande för att bedöma huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras i tid
- Vi har involverat våra IT-specialister och utformat granskningsåtgärder för att testa att identifierade nyckelkontroller varit effektivt fungerande under året för de IT-applikationer som användes vid beräkandet av reserven för förväntade kreditförluster.

- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Ändamålsenlig IT-miljö för bankens finansiella rapportering

Danske Hypotek AB (publ) är beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja affärsprocesser, (3) försäkra fullständig och korrekt behandling av finansiella transaktioner samt (4) stödja det övergripande regelverket för intern kontroll. Flertalet av Danske Hypotek AB (publ)s interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade applikationskontroller och fullständighet och integritet av rapporter som genereras av IT-systemen.

Våra revisionsåtgärder inkluderade, men var inte begränsade till att utifrån intyget:

- Utvärdera kontroller för principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Utvärdera kontroller för övervakning av systemförändringar.
- Utvärdera kontroller för ansvarsfördelning av arbetsuppgifter.
- Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
- Utvärdera kontroller för övervakning av automatiska arbeten av IT-system.
- Identifiera och få tillgång till ledningens process, vilket omfattar utgivande, förändring samt borttagande av behörighet.
- Utvärdera processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information samt återläsningsrutiner.
- Utvärdera säkerhetsövervakning och systemförändringar för att skydda systemen och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhetskändelser och rutiner för att identifiera kända svagheter.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-3 och 40. 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 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.

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 årsredovisningslagen.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Danske Hypotek AB (publ) för år 2022 samt av förslag 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 Danske Hypotek AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidan 9-10 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Deloitte AB, utsågs till Danske Hypotek AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2022-03-29 och har varit bolagets revisor sedan 2016-05-03.

Stockholm den 28 mars 2023
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Danske Hypotek AB (publ)
Box 7523
Norrmalmstorg 1
S-103 92 STOCKHOLM

Org nr: 559001-4154
LEI kod: 549300R24NNCTGT7CW53
danskehypotek.se