

Bolagsstyrningsrapport

Utdrag ur Handelsbankens årsredovisning

2012

FRÅN DEN 10 NOVEMBER 1919

Aktiebolaget SVENSKA HANDELSBANKEN
AKTIEBREF

385871-385880 A 1000 Kronor

är delägare i Aktiebolaget Stockholms
Sparbank för tio aktier å tillsammans

ettusen Kronor

Utsäkras härmed den mot aktierna
örande andel i bolaget enligt lagen
i bankförelse och den för bolaget gäll-
ande ordning.

Med detta aktiebref följer
kuponger jämte talong.

Stockholm

Handelsbanken

Aktiebolaget



STREJKT HANDELSHUS

Bolagsstyrningsrapport

Handelsbanken är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Denna bolagsstyrningsrapport utgör ett utdrag ur Handelsbankens legala årsredovisning. Bolagsstyrningsrapporten är granskad av bankens revisorer och granskningen har rapporterats i Revisionsberättelsen. Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Inga avvikelser från koden finns att rapportera.

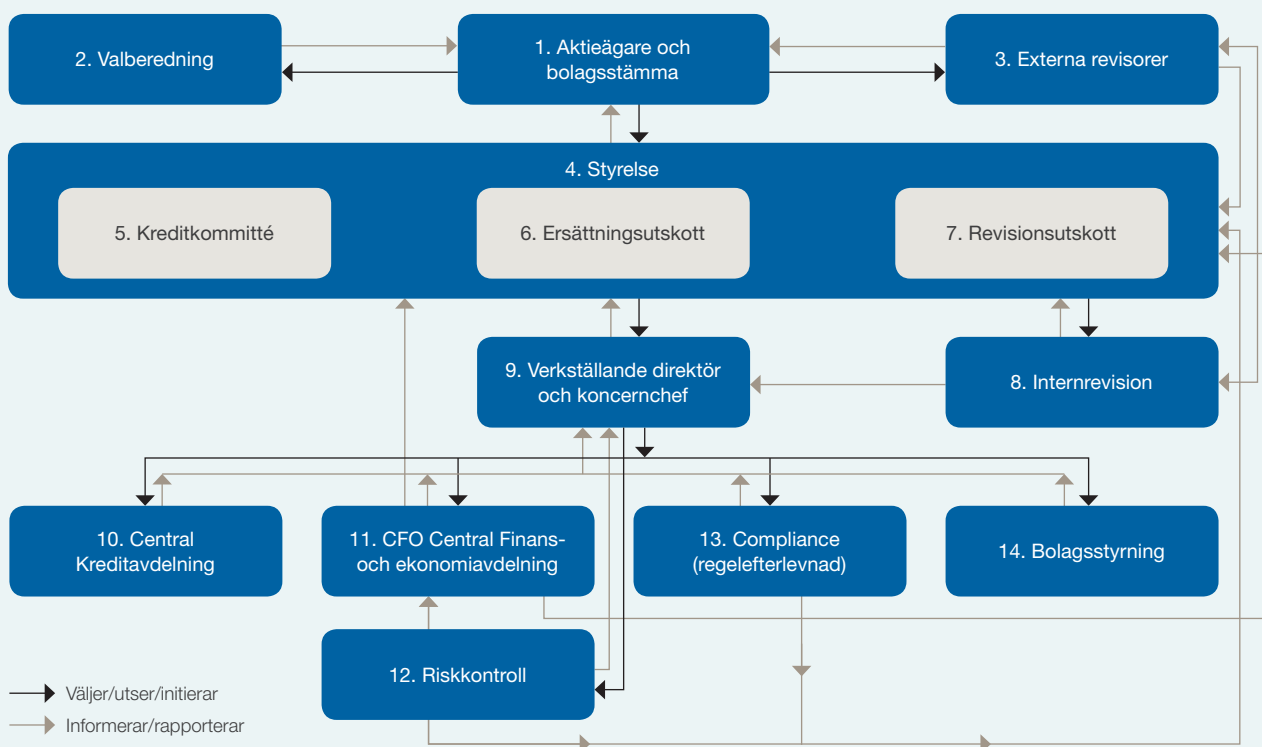
INNEHÅLL

STRUKTUR FÖR BOLAGSSTYRNING	42	BANKENS LEDNING	49
BOLAGSSTYRNING I HANDELSBANKEN	44	Verkställande direktör	49
AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA	44	Koncernledning och koncernledningsstruktur	49
Aktieägares rättigheter	44	RAMVERK FÖR KONTROLL	49
Aktieägare med större innehav	44	Verksamhetens interna kontroll	49
Årsstämman 2012	44	Internrevision	50
Valberedning	45	Compliance (regelefterlevnad)	50
Revisorer	45	Riskkontroll	50
STYRELSE	45	STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN	51
Styrelsens sammansättning	45	Kontrollmiljö	51
Styrelsearbetets grunder	45	Riskbedömning	51
Styrelseordförande	45	Kontrollaktiviteter	51
Utskottsarbete	46	Information och kommunikation	51
Styrelsens arbete 2012	46	Uppföljning	51
PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING I HANDELSBANKEN	46	STYRELSENS LEDAMÖTER	52
Bankens mål och strategi	46	KONCERNLEDNING SAMT COMPLIANCE OCH INTERNREVISION	54
Ersättningsprinciper i Handelsbanken	46	REVISIONSBERÄTTELSE	176
Grundläggande ersättningsprinciper	47		
Principer för ersättning till ledande befattningshavare	47		
Rörlig ersättning	47		
Policydokument	47		

Struktur för bolagsstyrning

Aktieägarna är de som ytterst fattar beslut om Handelsbankens styrning. På årsstämman utser aktieägarna styrelse, styrelsens ordförande och revisorer samt beslutar hur valberedning ska utses. Styrelsen ansvarar inför ägarna för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter, och utser en verkställande direktör att sköta bankens löpande verksamhet. Revisorerna granskar bland annat den finansiella rapporteringen och rapporterar på årsstämman om sin granskning. Bilden nedan sammanfattar hur styrning och kontroll är organiserad i Handelsbanken.

Struktur för bolagsstyrning – en översikt



1. AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

Aktieägares rätt att besluta i bankens angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är bankens högsta beslutande organ. En bolagsstämma tar till exempel ställning till eventuella ändringar i bankens mest grundläggande styrdokument, bolagsordningen. Varje år hålls en årsstämma vilket är en ordinarie bolagsstämma som beslutar om bland annat fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelsen, ny styrelse, nya revisorer samt ersättning till styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter och till revisorer. Årsstämman beslutar också om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

2. VALBEREDNING

Valberedningens uppgift är att bereda och lämna förslag till årsstämman på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt om arvode till ordföranden och övriga ledamöter.

I valberedningens uppdrag ingår att utvärdera styrelsens arbete, i första hand utifrån den rapport som styrelsens ordförande lämnar till valberedningen. Valberedningen föreslår även val av revisorer och arvode till dessa. Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses.

3. EXTERNA REVISORER

Revisorer utses av årsstämman för en period som sträcker sig ett år till utgången av nästa årsstämma. Revisorerna är ansvariga inför aktieägarna på stämman och lämnar en revisionsberättelse över bland annat årsredovisningen och styrelsens förvaltning. Revisorerna rapporterar dessutom muntligen och skriftligen löpande till styrelsens revisionsutskott hur revisionen har bedrivits och hur de bedömer ordningen och den interna kontrollen i banken. Revisorerna lämnar även en sammanfattande redogörelse för revisionen till styrelsen i sin helhet.

4. STYRELSE

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltar bankens angelägenheter för aktieägarnas räkning. Styrelsen ska fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation och se till att banken är organiserad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer policyer och instruktioner för hur detta ska utföras, samt fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören.

Av dessa centrala styrdokument framgår hur ansvar och befogenheter fördelas mellan styrelsen som helhet, utskott, kommittéer, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Styrelsen utser och fastställer anställningsvillkor för verkställande direktören, medlemmar i Centrala koncernledningen och övriga vice verkställande direktörer samt huvudansvarig för internrevision. Styrelsen beslutar även om anställningsvillkoren för de

huvudansvariga för compliance och riskkontroll. Ordföranden ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete och rapporterar resultatet av utvärderingen till valberedningen.

5. KREDITKOMMITTÉ

Styrelsens kreditkommitté beslutar i kreditärenden som beloppsmässigt överstiger den beslutandelimit som gäller för regionbankernas styrelser och för Large Corporates och Handelsbanken International. Ärenden av stor betydelse ska hänskjutas för avgörande av styrelsen i sin helhet. Kreditkommittén består av styrelsens ordförande, vice ordförandena, verkställande direktören, ordföranden i Revisionsutskottet och tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter samt chefen för Centrala Kreditavdelningen. Representant från den enhet inom banken som kreditärendet gäller är föredragande i kreditkommittén.

6. ERSÄTTNINGsutskOTT

Styrelsens ersättningsutskott utvärderar löpande de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor mot bakgrund av gällande marknadsvillkor för motsvarande befattningshavare i andra företag. Bland utskottets uppgifter ingår bland annat också att bereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer liksom att bereda styrelsens beslut om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för de ledande befattningshavarna samt huvudansvariga för compliance, internrevision och riskkontroll. Utskottet gör även en oberoende bedömning av Handelsbankens ersättningspolicy och ersättningsystem. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande jämte två av styrelsen utsedda styrelseledamöter.

7. REVISIONSUTSKOTT

Styrelsens revisionsutskott övervakar den finansiella rapporteringen genom att granska alla kritiska redovisningsfrågor och andra förhållanden som kan påverka den finansiella rapporteringens kvalitativa innehåll. Utskottet övervakar även effektiviteten i bankens och koncernens interna kontroll, internrevision och riskhantering samt de externa revisorernas opartiskhet och självständighet. Utskottet utvärderar revisionsinsatsen och biträder valberedningen i fråga om val av revisor. Revisions-

utskottet består av styrelsens ordförande samt två av styrelsen utsedda styrelseledamöter. En av de senare ska vara utskottets ordförande.

8. INTERNREVISION

Internrevisionen granskar självständigt och oberoende Handelsbankskoncernens verksamhet och redovisning. En central uppgift för internrevisionen är att bedöma och verifiera processer för riskhantering, intern styrning och kontroll. Chefen för Internrevision utses av styrelsen och rapporterar regelbundet muntligen och skriftligen till revisionsutskottet och lämnar även en årlig sammanfattande rapport till styrelsen i sin helhet.

9. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH KONCERNCHEF

Verkställande direktören utses av styrelsen att leda Handelsbankskoncernens verksamhet. För verkställande direktören gäller, förutom instruktioner från styrelsen, reglerna i aktiebolslagarna och en rad andra författningar om bankens bokföring, medelsförvaltning och kontroll över verksamheten.

10. CENTRAL KREDITAVDELNING

Centrala Kreditavdelningen ansvarar för utformningen samt upprätthållandet av bankens kreditpolitik, kreditprocess och för beredning av de större kreditärenden som beslutas av styrelsens kreditkommitté eller styrelsen i sin helhet. Kreditchefen föredrar alla ärenden för verkställande direktören innan de föredras för beslut i kreditkommittén eller styrelsen. Kreditchefen rapporterar till verkställande direktören och är ledamot i styrelsens kreditkommitté.

11. CFO CENTRAL FINANS- OCH EKONOMIAVDELNING

Centrala Finans- och ekonomiafdelningen ansvarar dels för styrsystem, rapportering, kontroll, bokföring, redovisning och skatt, dels för koncernens likviditet, finansiering, kapital och dels för koncernens samlade riskhantering avseende alla andra risker än kreditrisker och compliancerisker. För en utförlig beskrivning av denna riskhantering hänvisas till not K2 på sidorna 83–105. Chefen för Centrala Finans- och ekonomiafdelningen, CFO, har också huvudansvaret för den oberoende riskkontrollen (punkt 12) och rapporterar om koncernens samtliga risker, även kreditrisker på aggregerad nivå till verkställande direktören, styrelsens revisionsutskott och styrelsen.

12. RISKKONTROLL

Riskkontrollenheten ansvarar för den samlade interna rapporteringen av koncernens alla väsentliga risker på aggregerad nivå. Ansvaret omfattar kredit-, motparts- och marknadsrisker (ränte-, valutakurs-, aktiekurs- och råvaruprisrisker), operativa, likviditets- och försäkringsrisker samt risker förenade med koncernens ersättningsystem. Riskkontrollens uppgift är att identifiera, mäta och övervaka koncernens risker, informera verkställande direktören, koncernledning, revisionsutskott, ersättningsutskott och styrelse om dessa risker samt göra analyser av hur riskerna utvecklas. Hanteringen av den enskilda risken är däremot en uppgift för den operativa enhet som har ansvaret för kunden eller motparten (kundansvarig) eller ansvaret för att utföra en viss affär (affärsansvarig). Chefen för Riskkontrollen rapporterar fortlöpande till CFO och direkt till verkställande direktören. I riskfrågor inom områden för vilka CFO ansvarar, till exempel likviditet, rapporterar chefen för Riskkontrollen direkt till verkställande direktören.

13. COMPLIANCE (REGELEFTERLEVAD)

Compliancefunktionens ansvarsområde är att tillse att lagar, förordningar och interna regler samt god sed eller god standard efterlevs inom Handelsbankskoncernens verksamhet. Funktionen ska följa upp tillämpningen av och kontrollera gällande regler och informera berörda enheter om de risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad, hjälpa till att identifiera och bedöma sådana risker samt biträda vid utformningen av interna regler. Complianceansvariga har utsetts för alla affärsområden, regionbanker och centrala avdelningar samt för alla länder där banken är verksam. Det funktionella ansvaret för compliancefunktionen bärs av enheten Central Compliance. Chefen för Central Compliance rapporterar regelbundet till verkställande direktören och revisionsutskottet i frågor om regelefterlevnad.

14. BOLAGSSTYRNING

Enheten för bolagsstyrning tillser att beslut som fattas på bolagsstämma och i styrelsen samt förändringar i lagstiftning, regelverk och bolagsstyrningskod omsätts till interna policyer, riktlinjer och instruktioner i syfte att fastställa ansvar och befogenheter internt i banken.

BOLAGSSTYRNING I HANDELSBANKEN

Handelsbanken är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Handelsbanken tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning som gäller från den 1 februari 2010. Avvikelse från koden förekommer inte. Syftet med god bolagsstyrning är enligt koden att säkerställa att bolag sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt. God bolagsstyrning (corporate governance) är dock av vikt även för andra intressenter, till exempel kunder, obligationsinvestorer och tillsynsmyndigheter. För Handelsbanken innebär effektiv bolagsstyrning god riskkontroll och ett arbete i hela koncernen som motsvarar bankens företagsmål om högre lönsamhet genom nöjdare kunder och högre kostnadseffektivitet.

En central del i styrningen av banken är att hantera de risker som uppkommer i verksamheten. Riskhanteringen behandlas utförligt i ett separat riskavsnitt av årsredovisningen, not K2 på sidorna 83–105. Bolagsstyrningsrapporten är en del av den legala årsredovisningen och omfattas därmed av revisorernas granskning.

Svenska bankers verksamhet regleras i lag och bankverksamhet får bara bedrivas efter tillstånd från den svenska Finansinspektionen. Regelverket för bankrörelse är mycket omfattande men beskrivs inte närmare i denna rapport*. Handelsbankens huvudprincip är att för verksamhet utanför Sverige tillämpa såväl det svenska regelverket som värdlandets regler om de är strängare eller kräver avvikelser från svenska regler.

Finansinspektionen utövar en omfattande tillsyn över bankens verksamhet i Sverige och i alla länder där banken bedriver verksamhet i filial, det vill säga när den utländska verksamheten utgör en del av den svenska juridiska personen Svenska Handelsbanken AB. Tillsynsmyndigheter i andra länder bedriver en begränsad tillsyn över filialernas verksamhet och har full tillsyn över bankens dotterbolag utanför Sverige. Tillsynsinsatserna i Norden, Storbritannien, Luxemburg och Tyskland samordnas i ett tillsynskollegium för Handelsbanken under den svenska Finansinspektionens ledning.

Den svenska tillsynen bygger förutom på lagar och förordningar, på föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen. Finansinspektionen kräver en omfattande rapportering avseende bland annat bankens organisation, beslutsstruktur, interna kontroll, villkor för bankens kunder och information till privatkunderna.

* Till de mer centrala författningarna hör lagen om bank- och finansieringsrörelse (SFS 2004:297), aktiebolagslagen (SFS 2005:551), lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar (SFS 2006:1371) samt omfattande lagreglering av värdepappersrörelsen och försäkringsrörelsen. Bland Finansinspektionens författningar märks bland annat allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag (FFFS 2005:1), föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1), föreskrifter om värdepappersrörelse (FFFS 2007:16) och föreskrifter och allmänna råd om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (2009:1). För förteckning över de lagar och föreskrifter som rör tillståndspliktig verksamhet, se handelsbanken.se/ir.

I Finansinspektionens arbete ingår också att systematiskt besöka olika delar av banken för att följa upp hur banken i praktiken lever upp till villkor i lämnade tillstånd och de detaljerade regelverken i övrigt och därefter avge rapport till bankens ledning och i vissa fall bankens styrelse över sina iakttagelser.

AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA**Aktieägares rättigheter**

Handelsbanken har över 95 000 aktieägare och deras rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på ordinarie bolagsstämma (årsstämma) eller extra bolagsstämma. I Handelsbanken finns aktier i två serier, A och B. Serie A är den helt dominerande serien och svarar för drygt 98 procent av alla utestående aktier. Aktier av serie A har en röst vardera och aktier av serie B har en tiodels röst vardera. Handelsbankens bolagsordning anger att ingen aktieägare vid bolagsstämma får rösta för mer än tio procent av det totala antalet röster i banken.

För att en aktieägare ska kunna få ett ärende behandlat vid årsstämman måste han eller hon komma in med en skriftlig begäran till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till stämman. När sådan begäran ska vara styrelsen tillhanda framgår före stämman på bankens webbplats.

På årsstämman fattar bankens aktieägare en rad beslut av stor vikt för bankens styrning. Aktieägarna fattar bland annat beslut om:

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

Därutöver fattar aktieägarna på en bolagsstämma beslut om eventuell ändring av bankens bolagsordning. Bolagsordningen är det grundläggande styrdokumentet för banken i vilket bland annat framgår vilken verksamhet banken ska bedriva, aktiekapitalets storlek, aktieägarnas rätt att delta på bolagsstämma och vad som ska förekomma på årsstämman.

Information inför och protokoll från bankens bolagsstämmor finns publicerade på bankens webbplats handelsbanken.se/bolagsstamma.

LÄS MER PÅ VÅR WEBBPLATS

Mer om bolagsstyrning i Handelsbanken finns att läsa på handelsbanken.se. Där finns bland annat följande information:

- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter från och med 2007
- bolagsordning
- information om valberedningen
- information från tidigare årsstämmor från och med 2004.

Kallelse och förslag till bolagsstämmor, liksom protokoll från stämmor, översätts till engelska och finns tillgängliga på bankens webbplats handelsbanken.com.

Aktieägare med större innehav

Två aktieägare har vid slutet av 2012 mer än tio procent av rösterna, nämligen Stiftelsen Oktogonen med 10,3 procent och AB Industrivärden med 10,3 procent. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 39.

Årsstämman 2012

Årsstämma ägde rum den 28 mars 2012.

Drygt 1 300 aktieägare var företrädare på stämman. De representerade 47,19 procent av alla röster i banken. Vid stämman var styrelsens ordförande Hans Larsson och ledamöterna Ulrika Boëthius, Pär Boman (verkställande direktör), Tommy Bylund, Göran Ennerfelt, Jan Johansson, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf, Anders Nyrén, Bente Rathe och Lone Fønss Schröder närvarande. Vidare deltog valberedningens ordförande Carl-Olof By och från de stämmovalda revisionsbolagen, Stefan Holmström och Erik Åström. Ordförande vid stämman var advokat Sven Unger.

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande:

- utdelning med 9,75 kronor per aktie, sammanlagt 6 110 miljoner kronor
- bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av högst 40 miljoner aktier i banken
- styrelsen ska bestå av tolv ledamöter
- omval av samtliga styrelseledamöter för tiden till nästa årsstämma med undantag för Ulrika Boëthius och Göran Ennerfelt som båda avböjt omval
- nyval av Ole Johansson och Charlotte Skog till styrelseledamöter
- omval av Hans Larsson till ordförande i styrelsen
- arvoden ska utgå till styrelsens ledamöter med 3 150 000 kronor till styrelsens ordförande, med 850 000 kronor till var och en av de vice ordförandena och till övriga ledamöter med 575 000 kronor samt ersättning för kommittéarbete.

Vidare beslutade aktieägarna på stämman att fastställa de riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna som styrelsen föreslagit, nämligen följande:

- de samlade totala ersättningarna ska vara marknadsmässiga
- ersättning ges endast i form av fast lön samt sedvanliga löneförmåner
- banken kan efter särskilt beslut av styrelsen tillhandahålla tjänstebostad
- rörliga ersättningsformer som bonus eller tantiem förekommer inte
- de ledande befattningshavarna omfattas, på samma villkor som alla medarbetare i banken, av resultatandelssystemet Oktogonen

- pensionsåldern är normalt 65 år. Pensionsför-
måner är förmånsbaserade, premiebaserade
eller en kombination därav
- uppsägningstiden är från befattningshava-
rens sida sex månader och från bankens sida
högst tolv månader. Om banken säger upp
avtalet senare än fem år efter inträde i grup-
pen ledande befattningshavare utgör upp-
sägningstiden högst 24 månader. Härutöver
utgår ingen avgångsersättning
- styrelsen ska ha rätt att undantagsvis frånga
de fastställda riktlinjerna om det i ett enskilt
fall finns särskilda skäl för det
- riktlinjerna påverkar inte sådan ersättning till
ledande befattningshavare som bestämts
tidigare.

Valberedning

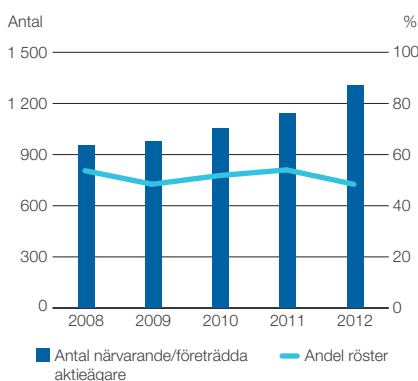
På årsstämman 2010 beslöt aktieägarna att fastställa en instruktion för hur valberedningen ska utses. Enligt beslutet ska instruktionen gälla till dess den ändras av en senare årsstämma. Av instruktionen framgår bland annat följande: Valberedningen ska bestå av fem ledamöter: styrelsens ordförande och en representant för var och en av de fyra största ägarna i banken per den 31 augusti året före det år årsstämma hålls.

I valberedningen ska dock inte ingå repre-
sentant för företag som utgör en betydande
konkurrent inom något av bankens huvudom-
råden. Det är styrelseordförandens uppgift att
kontakta de största ägarna för att dessa ska
utge var sin representant att jämte ordföranden
utgöra valberedning. Så har skett och 2013 års
valberedning utgörs av:

Valberedningens sammansättning och röstrepresentation

Representant	Ägare	Röstandel i % per 31 aug 2012
Carl-Olof By, ordförande	Industrivärden	10,40
Henrik Forssén	Stiftelsen Oktogonen	10,36
Mats Guldbrand	Ägargruppen Lundberg	2,40
Bo Selling	Alecta	1,22
Hans Larsson, styrelseordförande		

Närvaro på årsstämman 2008–2012



Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till banken, bankledningen och den röstmässigt störste aktieägaren utom Carl-Olof By som är anställd i AB Industrivärden. Uppgifter om valberedningens sammansättning har funnits tillgängliga på bankens webbplats sedan den 19 september 2012.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 20 mars 2013 utvärdera styrelsens arbete. Därutöver ska valberedningen lämna förslag på val av ordförande under årsstämman, förslag på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, styrelsearvode till ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete samt val av och arvode till revisorer.

Valberedningen eftersträvar en jämn könsför-
delning i styrelsen. Andelen kvinnor i bankens
styrelse uppgår till 25 procent. Andelen utländ-
ska ledamöter i styrelsen uppgår till 33 procent.

Revisorer

Stefan Holmström är huvudansvarig revisor för KPMG AB i Handelsbanken och sedan 2008 ordförande i revisorskollegiet i Handelsbanken. Holmström har varit auktoriserad revisor sedan 1975. Han är även revisor i Länsförsäkringar AB, Svenska Rymdaktiebolaget, Proffice AB och Fastighetsaktiebolaget Norrporten. Holmström är född 1949.

Erik Åström har varit auktoriserad revisor sedan 1989 och är sedan 2008 huvudansvarig revisor för Ernst & Young AB i Handelsbanken. Härutöver är Åström revisor i bland annat Hennes & Mauritz AB och Nasdaq OMX Holding AB. Åström är född 1957.

STYRELSE

Sedan aktieägarna på årsstämman 2012 utsett Hans Larsson till styrelsens ordförande, utsågs Anders Nyrén och Fredrik Lundberg till vice ordföranden på det konstituerande styrelse-
sammanträdet i anslutning till årsstämman. Styrelsen utsågs samtidigt ledamöter i kredit-
kommittén, revisionsutskottet och ersättnings-
utskottet. Uppgifter om styrelsen lämnas på
sidorna 52–53.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen består av tolv ledamöter. Två av
dessa stämموvalda ledamöter nomineras av
Stiftelsen Oktogonen, vinstandelsstiftelsen där
de anställda är destinatärer. Utöver dessa har
de anställda ingen representant i styrelsen.

Styrelsens ledamöter har en bred och omfat-
tande erfarenhet från näringslivet och huvud-
delen av ledamöterna är eller har varit verkstäl-
lande direktörer i större företag och flertalet
upprätthåller andra uppdrag som ledamöter i
styrelser för större företag. Flera ledamöter har
arbetat i bankens styrelse under lång tid och är
väl förtrogna med bankens verksamheter.

Svensk kod för bolagsstyrning innehåller
bestämmelser om att majoriteten av de bolags-
stämموvalda ledamöterna ska vara oberoende
i förhållande till banken och bankledningen,
samt att minst två av de oberoende ledamö-
terna ska vara oberoende även i förhållande till

aktieägare som kontrollerar tio procent eller mer
av aktier eller röster i banken. Valberedningen
har vid en samlad bedömning av varje ledamots
förhållande till banken, bankledningen och större
aktieägare funnit att nio ledamöter är oberoende
i förhållande till banken och bankledningen samt
att fem av dem är oberoende även i förhållande
till större aktieägare. Tre ledamöter är anställda
i banken och således beroende i förhållande
till banken. Två av de anställda ledamöterna
(Tommy Bylund och Charlotte Skog) är även
beroende i förhållande till större ägare (Stiftelsen
Oktogonen). En av de anställda ledamöterna
(Pär Boman) arbetar i bankens ledning.

Namn	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Hans Larsson	•	
Anders Nyrén	•	
Fredrik Lundberg	•	
Sverker Martin-Löf	•	
Jon Fredrik Baksas	•	•
Jan Johansson	•	•
Ole Johansson	•	•
Bente Rathe	•	•
Lone Fønss Schroder	•	•
Pär Boman		•
Tommy Bylund		
Charlotte Skog		

Styrelsearbetets grunder

De grundläggande bestämmelserna om kom-
petensfördelningen mellan styrelse, styrelsens
utskott, ordförande, verkställande direktör och
internrevision kommer till uttryck i styrelsens
arbetsordning samt i styrelsens instruktioner
till verkställande direktören och till chefen för
Centrala Revisionsavdelningen.

Styrelseordförande

Av styrelsens arbetsordning framgår bland
annat att ordföranden ska se till att styrelsens
arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör
sina skyldigheter. I detta ligger att organi-
sera och leda styrelsens arbete samt skapa
bästa möjliga förutsättningar för dess arbete.
Dessutom ska ordföranden se till att styrelsens
ledamöter löpande uppdateras och fördjupar
sina kunskaper om banken och att nya leda-
möter får lämplig introduktion och utbildning.
Ordföranden ska stå till förfogande som råd-
givare och diskussionspartner till verkställande
direktören men också utvärdera dennes arbete
samt redogöra för sin bedömning i styrelsen.
Till ordförandens uppgifter hör också att vara
ordförande i kreditkommittén och ersättnings-
utskottet samt att vara ledamot i revisionsut-
skottet. Därutöver är det ordförandens uppgift
att se till att styrelsens arbete utvärderas årligen
och att informera valberedningen om utvärde-
ringen samt att bereda styrelsens utvärdering av
verkställande direktören. Ordföranden ansvarar
också för kontakterna med de större ägarna i
ägarfrågor och har som ordförande i bankens
pensionsstiftelse, pensionskassa och perso-
nalstiftelse även ett övergripande ansvar för de

ägarfrågor som är förknippade med aktieinnehavet i dessa. I styrelsen förekommer i övrigt ingen annan arbetsfördelning än vad som följer av arbetet i styrelsens utskott.

Utskottsarbete

KREDITKOMMITTÉN

Kreditkommittén hade nio ledamöter: ordföranden (Hans Larsson), vice ordförandena (Anders Nyrén och Fredrik Lundberg), ordföranden i revisionsutskottet (Sverker Martin-Löf), verkställande direktören (Pär Boman), chefen för Centrala Kreditavdelningen (Lars Kahnlund), jämte tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Tommy Bylund, Lone Fønss Schröder och Bente Rathe).

Kreditkommittén sammanträder i regel en gång i månaden för beslut i kreditärenden över viss limitnivå och som inte på grund av ärendets betydelse ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Regionbankscheferna, chefen för Handelsbanken International och chefen för Large Corporates föredrar ärenden från de egna enheterna och deltar som åhörare till övriga ärenden, vilket ger dem en god bild av styrelsens syn på risk. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av chefen för Centrala Kreditavdelningen. Kreditinstruktionen medger att verkställande direktören och chefen för Centrala Kreditavdelningen fattar beslut i kreditärende mellan sammanträden, om dröjsmål med beslut skulle innebära olägenhet för banken eller kredittagaren.

Kreditkommittén har under 2012 haft tolv sammanträden.

REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottet utgjordes av styrelsens ordförande (Hans Larsson) och två av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Sverker Martin-Löf och Lone Fønss Schröder). Samtliga är oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Lone Fønss Schröder är även oberoende i förhållande till större ägare. Ordförande i utskottet är Sverker Martin-Löf.

Revisionsutskottet övervakar dels den finansiella rapporteringen, dels effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem. Till uppgifterna hör att fastställa en revisionsplan för internrevisionens arbete. Utskottet har regelbunden kontakt med externrevisorerna, som rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter vilka framkommit vid den lagstadgade revisionen, särskilt om brister i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Utskottet tar också del av rapporter från de huvudansvariga för internrevision, compliance och riskkontrollen. Utskottet sammanträder i regel fem gånger om året, normalt i samband med kvartals- och årsrapporter. Föredragande är verkställande direktören, CFO, chefen för Centrala Revisionsavdelningen samt huvudrevisorerna från de revisionsbolag årsstämman utsett till revisorer.

Revisionsutskottet har under 2012 haft fem sammanträden.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Ersättningsutskottet bestod av styrelsens ordförande (Hans Larsson, tillika ordförande i utskottet) och två av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jan Johansson och Bente Rathe). Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till banken och bankledningen.

Ersättningsutskottet bereder ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna, beslutar styrelsen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättning till verkställande direktören, de vice verkställande direktörerna och andra ledamöter i den Centrala Koncernledningen samt de huvudansvariga för kontrollfunktionerna compliance, internrevision och riskkontroll.

Ersättningsutskottet har under 2012 haft elva sammanträden.

Styrelsens arbete 2012

Styrelsen har under året haft nio sammanträden inklusive ett längre strategimöte.

Styrelsearbetet följer en struktur med fasta och återkommande ärenden i huvudsak enligt följande:

Ärende	När
Konstituering och bolagsstyrningsdokument	efter årsstämma
Ramar för upplåning	minst en gång per år
Strategi	–"
VD:s instruktioner och riktlinjer	–"
Operativa risker	halvårsvis
Compliancerisker	–"
Antagande av intern kapitalutvärdering	årligen
Uppföljning av intern kapitalutvärdering	kvartalsvis
Limiter för finansiella risker	årligen
Uppföljning av finansiella risklimiter	varje sammanträde
Kreditförluster och kreditrisker	kvartalsvis
Offentliggörande av valberedning	september
Årsbokslut	februari
Delårsrapport	april, juli och oktober
Utvärdering av styrelsens arbete	årligen
Utvärdering av VD	–"
Personalutveckling och chefsförsörjning	–"
Lönerevision för koncernledningen och huvudansvariga för kontrollfunktionerna	–"
Riskklassificeringssystemets funktion	–"
Förslag till årsstämma	inför årsstämma
Extern revisionsrapport	–"
Internrevisionsrapport	–"
Fråga om avsättning till Oktogonen	–"
Affärsläget	varje sammanträde
Rapportering av kreditärenden	–"
Beredning av bolagsstyrningsdokument	februari

Därutöver rapporteras vad som förekommit på utskottens sammanträden på det styrelsesammanträde som följer närmast efter respektive utskottssammanträde.

PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING I HANDELSBANKEN

Bankens mål och strategi

Bankens främsta verktyg för bolagsstyrning är dels de dokument som antas av styrelsen såsom styrelsens arbetsordning, instruktioner till verkställande direktören och chefen för Centrala Revisionsavdelningen samt policyer för bankens verksamhet, dels de instruktioner och riktlinjer som utfärdas av verkställande direktören. Dessa dokument revideras årligen men kan vid behov justeras oftare.

Bankens företagsmål är att ha bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara banker på hemmamarknaderna. Det ska uppnås genom nöjdare kunder och en högre kostnads-effektivitet än konkurrenterna. Målet syftar bland annat till att ge aktieägarna en långsiktigt god värdetillväxt, uttryckt i en över konjunkturcykeln stigande vinst per aktie.

Handelsbanken är en fullsortimentsbank med ett decentraliserat arbetssätt, stark lokal förankring genom rikstäckande kontorsnät och långsiktighet i kundrelationerna. Denna grundidé har konsekvent tillämpats under flera årtionden. Bankens decentraliserade sätt att arbeta innebär i sig en stark tilltro till medarbetarnas vilja och förmåga att ta ansvar. Eftersom den grundläggande organisationsmodellen varit oförändrad under lång tid har banken en mycket stark företagskultur.

Löne- och pensionssystem i kombination med resultatandelssystemet Oktogonen är också ett sätt att stärka företagskulturen genom att de främjar en långvarig anställning. Handelsbankens önskemål är att rekrytera unga medarbetare för just en långvarig anställning i banken genom att erbjuda utvecklingsmöjligheter som gör banken självförsörjande på kompetenta medarbetare och chefer.

Denna långsiktighet gäller även bankens förhållningssätt till sina kunder. Det tar sig bland annat uttryck i ambitionen att alltid ge kunden bästa möjliga råd, utan att snegla på vad som på kort sikt är mest lönsamt för banken. Kunden ska aldrig behöva misstänka att bankens agerande styrs av att banktjänstemannen får provision på en viss produkt. För den anställda innebär det samtidigt en trygghet att alltid kunna erbjuda kunden bankens bästa råd utan att det påverkar den anställdes ersättning. Härigenom bygger banken långvariga relationer både med kunder och medarbetare.

Den starka företagskulturen har stor betydelse för styrningen av banken och verkar parallellt med principer, förhållningssätt, limiter och måttal som styrelsen fastställer i en rad policydokument och instruktioner. En sammanfattande beskrivning av dessa återfinns nedan.

Ersättningsprinciper i Handelsbanken

Bankens principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. Handelsbanken har generell en låg risktolerans och anser att fast ersättning bidrar till en sund verksamhet vilket därför ska tillämpas som huvudregel. Förlik

ersättning ska tillämpas med försiktighet och förekommer endast i begränsad omfattning. Från den 1 mars 2011 gäller Finansinspektionens föreskrifter om ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning (FFFS 2011:1) vilka är en vidareutveckling av tidigare föreskrifter. Föreskrifterna innehåller bland annat särskilda regler för anställda som erhåller rörlig ersättning och som kan påverka risknivån i ett institut. Föreskrifterna omfattar även bestämmelser om uppskjuten ersättning.

Här följer en samlad redogörelse för bankens grundläggande principer för fast och rörlig ersättning. Övriga uppgifter om ersättning som banken lämnar i enlighet med gällande föreskrifter framgår av not K8 på sidorna 108–111. Där lämnas även uppgifter om belopp avseende löner, pensioner och andra förmåner samt lån till ledande befattningshavare.

Grundläggande ersättningsprinciper

Banken är i Sverige och i vissa andra länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder.

Bankens lönepolitik syftar till att bankens konkurrenskraft och lönsamhet ska utvecklas positivt och att banken ska attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt att säkerställa en väl fungerande kompetensutveckling och chefsförsörjning. En god lönsamhets- och produktivitet utveckling i banken skapar förutsättningar för en positiv löneutveckling för bankens medarbetare.

Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare och utgår i form av fast kontant lön, sedvanliga löneförmåner och avsättning till pension. Lönesättningen i Handelsbanken sker lokalt. Lönen fastställs i lönesamtal mellan medarbetaren och dennes chef. Denna ordning har tillämpats med stor framgång under många år och innebär att chefer på alla nivåer regelbundet deltar i löneprocessen och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling.

Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer: arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap för de som har utvecklingsansvar för medarbetare, utbud och efterfrågan på marknaden och som bärare av bankens kultur.

Principen om enbart fast lön gäller för mer än 97 procent av koncernens anställda och tillämpas undantagslöst för ledande befattningshavare, alla som är involverade i bankens kreditgivning och anställda inom bankens kontrollfunktioner.

Principer för ersättning till ledande befattningshavare

Aktieägarna beslutar på årsstämman om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna. Beträffande årsstämmans riktlinjer för 2012 hänvisas till avsnittet om Årsstämman 2012 på sidan 44.

I Handelsbanken beslutar styrelsen om ersättning till verkställande direktören, de vice verkställande direktörerna och Centrala Koncernledningen, tillsammans 18 personer (per den 31 december 2012). Styrelsen beslutar också om ersättning till de huvudansvariga för kontrollfunktionerna compliance, internrevision och riskkontroll.

Ersättning till verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna utgår endast i form av fast lön, tjänstebil, sedvanliga förmåner och avsättning till pension. Som en del av ersättningen kan Handelsbanken även tillhandahålla en bostad efter särskilt beslut från styrelsen. Rörlig ersättning förekommer inte. Det finns inte heller avtal om avgångsvederlag. Uppsägningstiden från befattningshavarens sida är sex månader och från Handelsbankens sida högst 12 månader, eller, om banken säger upp avtalet senare än fem år efter inträde i gruppen ledande befattningshavare, högst 24 månader.

Ledande befattningshavare erhåller tilldelning av andel i Handelsbankens resultatandelssystem Oktogonen på samma villkor som alla andra anställda i banken.

Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare framgår i not K8 på sidorna 108–111.

Externa arvoden från exempelvis styrelseuppdrag i andra bolag för bankens räkning ska betalas in till banken.

Inför årsstämman 2013 föreslås följande riktlinjer för ersättningar och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare. Riktlinjerna ska inte påverka sådan ersättning till ledande befattningshavare som bestämts tidigare.

- De samlade totala ersättningarna ska vara marknadsmässiga
- ersättning ges endast i form av fast lön, avsättning till pension och sedvanliga löneförmåner. Banken kan efter särskilt beslut av styrelsen, tillhandahålla tjänstebostad. Rörliga ersättningsformer som bonus eller tantiem förekommer inte
- de ledande befattningshavarna omfattas, på samma villkor som alla medarbetare i banken, av resultatandelssystemet Oktogonen
- pensionsåldern är normalt 65 år. Pensionsförmånerna är förmånsbaserade, premiebaserade eller en kombination därav
- uppsägningstiden är från befattningshavarens sida sex (6) månader och från Handelsbankens sida högst tolv (12) månader. Om banken säger upp avtalet senare än fem (5) år efter inträde i gruppen ledande befattningshavare, utgår uppsägningstiden högst tjugofyra (24) månader. Härutöver utgår ingen avgångsersättning
- styrelsen ska ha rätt att undantagsvis frågå de fastställda riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Den krets av befattningshavare som riktlinjerna omfattar är verkställande direktören och vice verkställande direktörer. Förslaget innehåller inga materiella förändringar.

Rörlig ersättning

I Handelsbanken beslutar styrelsen om ersättningspolicy. I enlighet med ersättningspolicyn fordras för undantag från principen om fast lön, ett särskilt beslut av verkställande direktören. I ersättningsutskottets beredning av styrelsens ersättningspolicy har såväl chefer för berörda sakområden som ansvariga för riskkontroll och compliance deltagit.

Rörlig ersättning förekommer i begränsad utsträckning och endast inom affärsområdet Handelsbanken Capital Markets. Rörlig ersättning tillämpas inte heller för bankens ledning eller för någon anställd som fattar beslut om krediter eller limiter. Medarbetare som själv eller tillsammans med andra har rätt att besluta om kredit-, marknads-, likviditets-, råvaru-, valuta- eller ränterisk och medarbetare som genom beslut om produktvillkor kan påverka bankens riskprofil, kan endast få fast ersättning.

Rörlig ersättning ska i Handelsbanken bland annat utformas så att den inte uppmuntrar till osunt risktagande och ryms inom bankens risktolerans samt präglas av en rimlig balans mellan fast och rörlig ersättning. Det resultat som ligger till grund för rörlig ersättning ska också vara riskjusterat. Den huvudsakliga innebörden av Handelsbankens ersättningspolicy framgår av not K8 på sidorna 108–111. Policyen föreskriver bland annat att endast medarbetare inom enheter vars resultat byggs upp av provisioner eller sådana förmedlingsaffärer som sker utan risktagande för banken, kan få rörlig ersättning. Rörlig ersättning utgår i sådana fall kontant och utbetalningen av rörlig ersättning om 100 000 kronor eller mer ska skjutas upp med minst 40 procent i minst tre år. Uppskjuten ersättning kan bortfalla eller nedjusteras och tillfaller den berättigade först efter utgången av uppskjutandeperioden. Ingen medarbetare kan få en högre rörlig ersättning än 150 procent av sin fasta ersättning och summan av rörliga ersättningar kan inte bli högre än 100 procent av den sammanlagda fasta ersättningen för personer med rörlig ersättning.

Policydokument

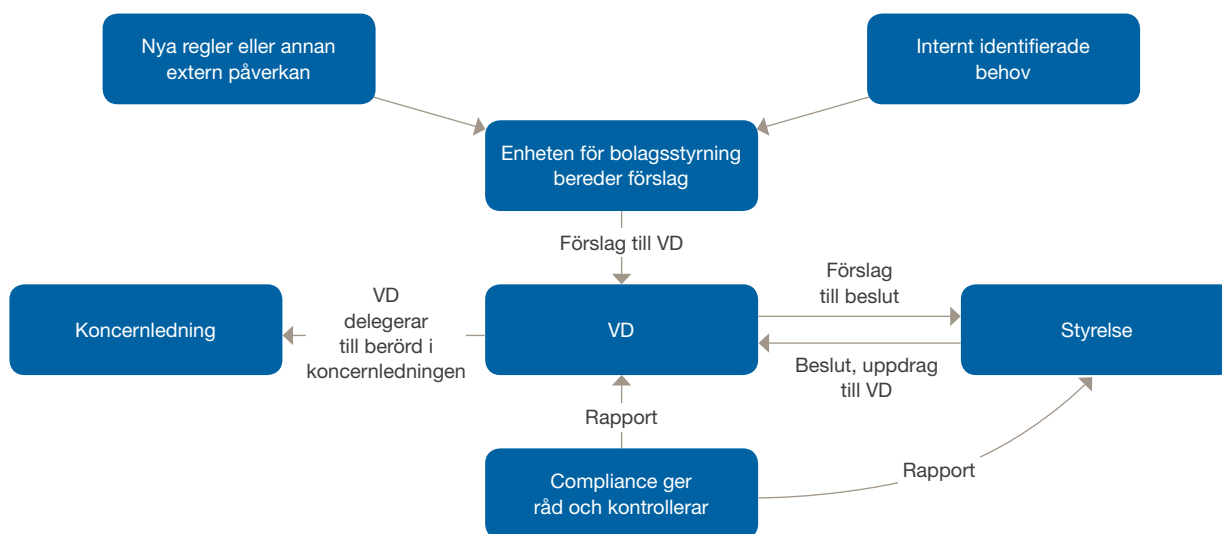
KREDITPOLITIK

Kredit får endast beviljas om kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra förbindelsen. Krediter ska normalt vara säkerställda. Banken eftersträvar att dess historiskt låga kreditförlustnivå i förhållande till andra banker ska bestå och därmed bidra till bankens lönsamhetsmål samt till att bibehålla en god finansiell ställning.

POLICY FÖR OBEROENDE RISKKONTROLL

Banken har en central och oberoende riskkontrollfunktion med ansvar för att på aggregerad nivå identifiera, mäta, analysera och rapportera alla väsentliga risker. Den centrala riskkontrollfunktionen är underställd chefen för Centrala Finans- och ekonomiafdelningen och rapporterar även direkt och regelbundet till verkställande direktören.

Tillkomst och uppföljning av bolagsstyrningsdokument



POLICY FÖR OPERATIVA RISKER

Operativa risker ska hanteras så att koncernens operativa förluster förblir små, både i jämförelse med tidigare inträffade förluster och med andra bankers förluster. Ansvar för operativa risker är en integrerad del i chefsansvaret i hela koncernen.

KAPITALPOLICY

Kapitalplaneringen ska säkerställa att banken vid var tid har tillgängliga finansiella resurser för att täcka de risker som kan leda till oväntade förluster (se riskavsnitt i not K2 på sidorna 83–105). Den ska säkerställa att kapitalet täcker det legala minimikapitalkravet med fastställd säkerhetsmarginal. Bankens kapital situation ska också stödja en fortsatt hög rating hos de viktigaste ratinginstituten.

FINANSPOLICY

Koncernens upplåning ska vara väl diversifierad avseende marknad, valuta och löptid. Styrelsen fastställer ramar för den långfristiga upplåningen. Banken ska under stressade förhållanden ha en tillräcklig likviditetsreserv för att under fastställd tidsperiod kunna fortsätta sin rörelse utan nyupplåning på de finansiella marknaderna.

FINANSIELL RISKPOLICY

Med finansiella risker avses marknadsrisk och likviditetsrisk. Marknadsriskerna delas i sin tur in i ränterisk, aktiekursrisk, valutakursrisk och råvaruprisrisk. Bankens marknadsrisk ska vara låga och normalt endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer. Styrelsen fastställer mätmetoder och övergripande limiter för finansiella risker samt ålägger verkställande direktören att organisera en oberoende riskkontrollfunktion som anslås tillräckliga resurser.

INFORMATIONSPOLICY

Bankens information ska vara saklig och lättbegriplig. Den ska präglas av respekt för motparten och lämnas i rätt tid och på rätt sätt.

Informationen ska stärka bankens varumärke och förtroende hos kunder, kapitalmarknaden och samhället i övrigt. Den information som lämnas till aktiemarknaden ska vara korrekt, relevant och tillförlitlig samt i enlighet med börsens regler. Offentliggörande av information ska ske så snart som möjligt och samtidigt till börsen, investerare, analytiker, nyhetsbyråer och övriga media. Vid presskonferenser och kapitalmarknadsdagar bjuds normalt media och analytiker in samtidigt.

ETISKA RIKTLINJER

Anställda i banken ska uppträda så att förtroendet för banken upprätthålls. All verksamhet i banken ska präglas av hög etisk standard. Kunderna ska behandlas med respekt och ekonomisk rådgivning ska utgå från kundens behov. Intressekonflikter ska identifieras och hanteras på ett för berörda parter rimligt sätt. Vid tvekan om vad som är etiskt godtagbart ska frågan diskuteras med närmaste chef. Diskriminering på grund av exempelvis kön eller religion får inte förekomma.

Bankens etiska riktlinjer är tillgängliga för alla på bankens webbplats handelsbanken.se/csr. Där finns mer information om bland annat banken och lagar och föreskrifter, syn på ekonomisk brottslighet, otillåten skatteplanering, rådgivning samt mänskliga rättigheter.

POLICY FÖR HANTERING AV FRÅGOR OM INTRESSEKONFLIKTER OCH ÅTGÄRDER MOT MUTOR OCH OTILLBÖRLIG PÅVERKAN
Intressekonflikter är en naturlig del i en affärsdrivande verksamhet vilket innebär att denna typ av konflikter kan uppkomma inom bankens verksamhetsområde. Det åligger varje enhetschef i banken att löpande i sin verksamhet identifiera eventuella intressekonflikter. Identifieras en intressekonflikt ska ansvarig enhetschef i första hand se till att kundens intressen inte påverkas negativt. Är det inte möjligt ska kunden informeras om intressekonflikten.

Anställda i banken ska i all sin verksamhet i banken och vid utförande av andra uppdrag uppträda så att förtroendet för banken upprätthålls och därför inte medverka vid handlingar som kan innebära muta eller annan otillbörlig påverkan. I den dagliga verksamheten ska även den så kallade Näringslivskoden från Institutet Mot Mutor beaktas.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Banken är i vissa länder part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och om pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare. Ersättning utgår normalt i form av fast lön, sedvanliga löneförhöjningar och avsättning till pension. Lön fastställs lokalt i enlighet med bankens decentraliserade arbetssätt och revideras en gång per år.

En mer utförlig beskrivning av ersättningsprinciper i Handelsbanken finns på sidorna 46–47 och i not K8 på sid 108–111.

POLICY FÖR PENSIONER

Pensionsförmåner är en del av den totala ersättningen till bankens medarbetare. Den totala ersättningen ska vara marknadsanpassad. Pensionsvillkoren i de länder där banken bedriver verksamhet ska vara konkurrenskraftiga samt anpassade efter lagstiftning och regelverk i enlighet med de förutsättningar som gäller för respektive land.

POLICY FÖR INTERN REVISIONSVERKSAMHET

Internrevisionen ska utvärdera koncernens effektivitet och ändamålsenlighet avseende processer för riskhantering, intern styrning och kontroll. Revisionen ska självständigt och oberoende granska koncernens verksamhet och redovisning, att väsentliga risker identifieras och hanteras tillfredsställande och att väsentlig finansiell information är tillförlitlig, korrekt och lämnas i tid. Internrevision ska rapportera till styrelsen och dess revisionsutskott.

POLICY FÖR HANTERING OCH RAPPORTERING AV HÄNDELSER AV VÄSENTLIG BETYDELSE

Händelser av väsentlig betydelse ska rapporteras till Finansinspektionen. Här avses händelser som kan äventyra bankens stabilitet eller skyddet för kunders tillgångar. Ingen sådan händelse inträffade under året.

POLICY FÖR BANKENS UTNYTTJANDE AV EXTERNREVISORERNAS TJÄNSTER

Om de revisorer som valts på årsstämman anlitas för andra uppdrag än revision och därmed sammanhängande uppdrag, fordras att särskilda instruktioner från verkställande direktören följs. Dessutom ska det rapporteras till revisionsutskottet.

POLICY FÖR COMPLIANCE (REGELEFTERLEVNADE)

Regelefterlevnad innebär efterlevnad av lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter och interna regler samt god sed eller god standard. Compliancefunktionen ska med ett riskbaserat arbetssätt såväl stödja som kontrollera regelefterlevnad och rapporterar till styrelsens revisionsutskott och verkställande direktören. Se även sidan 50.

POLICY FÖR KLAGOMÅLSHANTERING

Kundansvarigt kontor ansvarar också för att ta emot och hantera kundklagomål. Klagomål ska handläggas skyndsamt, seriöst och i dialog med kunden. Klagomål ska handläggas i enlighet med gällande regler för det som klagomålet gäller.

POLICY FÖR ANSTÄLLDAS VÄRDEPAPPERS- OCH VALUTAÄFFÄRER

Policyn, som omfattar samtliga anställda i Handelsbankskoncernen, både fast och tillfälligt anställda, närstående samt uppdragstagare, har till syfte att förhindra att någon som omfattas av policyn gör egna värdepappersaffärer som innebär marknadsmissbruk, missbruk av eller otillbörligt röjande av konfidentiell information enligt de regler som gäller för banken och anställda enligt gällande lagstiftning, myndighetsföreskrifter och frivilliga överenskommelser.

REDOVISNINGSPOLICY

Policyn tillämpas på bankens redovisningsfunktion. Bankens räkenskaper samt finansiella rapportering ska upprättas i enlighet med bestämmelserna i bokföringslagen och god redovisningssed i Sverige samt tillämpliga lagar och internationella standarder för finansiella rapporter. Utländska verksamheter ska utöver concernens regler även upprätta bokföring i enlighet med det regelverk som är tillämpligt i det land där de är bokföringsskyldiga.

POLICY OM ÅTGÄRDER MOT PENNINGTVÄTT OCH FINANSIERING AV TERRORISM
Policyn är baserad på lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Banken medverkar inte i affärer som misstänks ha en koppling till brottslig verksamhet eller som medarbetaren inte förstår innebörden av.

POLICY FÖR UPPDRAGSAVTAL

När banken lägger ut verksamhet som är tillståndspliktig på någon annan, till exempel drift av datasystem, inlösen av betalkorttransaktioner eller annan verksamhet som har naturligt samband med bankens verksamhet, regleras detta av policyn för uppdragsavtal.

Banken eller dess dotterbolag ansvarar alltid för att den verksamhet som lagts ut drivs i enlighet med det tillstånd som kan vara kopplat till verksamheten.

BANKENS LEDNING

Verkställande direktör

Pär Boman är verkställande direktör sedan april 2006. Boman är född 1961 och har arbetat i Handelsbanken sedan 1991. År 1998 inträdde Boman i bankledningen som vice verkställande direktör och chef för Regionbanken Danmark och därefter för Handelsbanken Markets. Boman har både ingenjör- och ekonomexamen. Eget och närståendes innehav av aktier i banken uppgår till 7 620 aktier, varav 5 370 indirekt via resultatandelssystem Oktogonen. Därutöver har Boman ett oförändrat innehav av personalkonvertibler för nominellt 5,64 miljoner kronor i lån 2008, med en konverteringskurs på 187,56 kronor, motsvarande 30 059 A-aktier samt i lån 2011 för nominellt 8,32 miljoner kronor med en konverteringskurs om 245,13 kronor, motsvarande 33 933 aktier.

Koncernledning och koncernledningsstruktur

Handelsbanken arbetar sedan lång tid med en decentraliserad modell, där så gott som alla viktiga affärsbeslut tas på kontoret, nära kunden.

Verksamheten bedrivs i mycket stor utsträckning i moderbolaget och av främst legala skäl även i dotterbolag, såväl i Sverige som i flera andra länder. Koncernledningen består av Centrala Koncernledningen och ledningen för kontorsrörelsen, affärsområden och staber. Kontorsrörelsen är geografiskt organiserad i regionbanker: sex i Sverige, en i respektive Danmark, Norge och Finland samt tre (från årsskiftet 2012/2013 fyra) i Storbritannien. I januari 2013 etablerades en regionbank i Nederländerna. Tillsammans utgör dessa länder bankens hemmamarknader. Regionbankerna i Sverige och Storbritannien har samordnats under chefen för den svenska regionbanksrörelsen respektive chefen för den brittiska regionbanksrörelsen. Kontorsrörelsen utanför hemmamarknaderna leds av chefen för Handelsbanken International.

Varje regionbank leds av en regionbankschef, som ingår i koncernledningen. I koncernledningen ingår även chefen för Handelsbanken International, chefen för den svenska regionbanksrörelsen och chefen för den brittiska regionbanksrörelsen. Regionbankscheferna i Danmark, Norge och Finland samt chefen

för Storbritannien och landcheferna inom Handelsbanken International ansvarar gentemot myndigheterna i respektive världland för all verksamhet banken och dess dotterbolag bedriver i landet.

I Handelsbanken förekommer affärsområdena Handelsbanken Capital Markets, Handelsbanken Stadshypotek, Handelsbanken Direkt samt Skog och lantbruk. I Handelsbanken Capital Markets ingår utöver investmentbanking-verksamheten också kapitalförvaltningen samt verksamhet inom pension och försäkring. I affärsområdet ingår även dotterbolagen Handelsbanken Fonder och Handelsbanken Liv. Banken har också samlat en grupp specialister inom Large Corporates för att ge de allra största företagskunderna bästa möjliga service. Large Corporates samverkar med Handelsbanken Capital Markets. I affärsområdet Handelsbanken Stadshypotek ingår dotterbolaget Stadshypotek AB i vilket bolån och annan fastighetsfinansiering bedrivs. Affärsområdet Skog och lantbruk ansvarar för bankens kunderbjudande till skog- och lantbrukskunder. Handelsbanken Direkt har det övergripande ansvaret för ett urval av bankens standardiserade tjänster, bland annat korttjänster samt in- och utlåningsprodukter. Därutöver har Handelsbanken Direkt ansvaret för kundmötesplatserna internet, mobil och telefon. I affärsområdet ingår även finansbolagsrörelsen, vilken bedrivs inom dotterbolaget Handelsbanken Finans AB. Varje affärsområde har ett koncernövergripande ansvar för sina produkter och tjänster.

Den Centrala Koncernledningen och staberna representerar olika delar av bankens huvudkontorsfunktioner, till exempel avdelningarna för finans och ekonomi, kredit, infrastruktur, bolagsstyrning och myndighetskontakter, IT, personal, juridik, compliance och information.

Banken tillämpar därmed ett något vidare koncernledningsbegrepp än vad som anses ingå i aktiebolagslagens regler om ledande befattningshavare. Detta innebär att personkretsen i koncernledningen som redovisas på sidorna 54–55 i bolagsstyrningsrapporten är vidare än den personkrets som ingår i begreppet ledande befattningshavare i not K8 på sidorna 108–111.

Ansvaret och befogenheter har i stor utsträckning tilldelats enskilda befattningshavare, snarare än grupper och kommittéer. Det innebär att Centrala Koncernledningen, koncernledningen och ledningsgrupperna i regionbanker och avdelningar är samrådsorgan och inte beslutsorgan. Dock förekommer kollektiva beslut för sådana kreditbeslut som fattas i kreditkommittéer. Vid sådana beslut krävs dessutom enighet hos kommittéernas ledamöter.

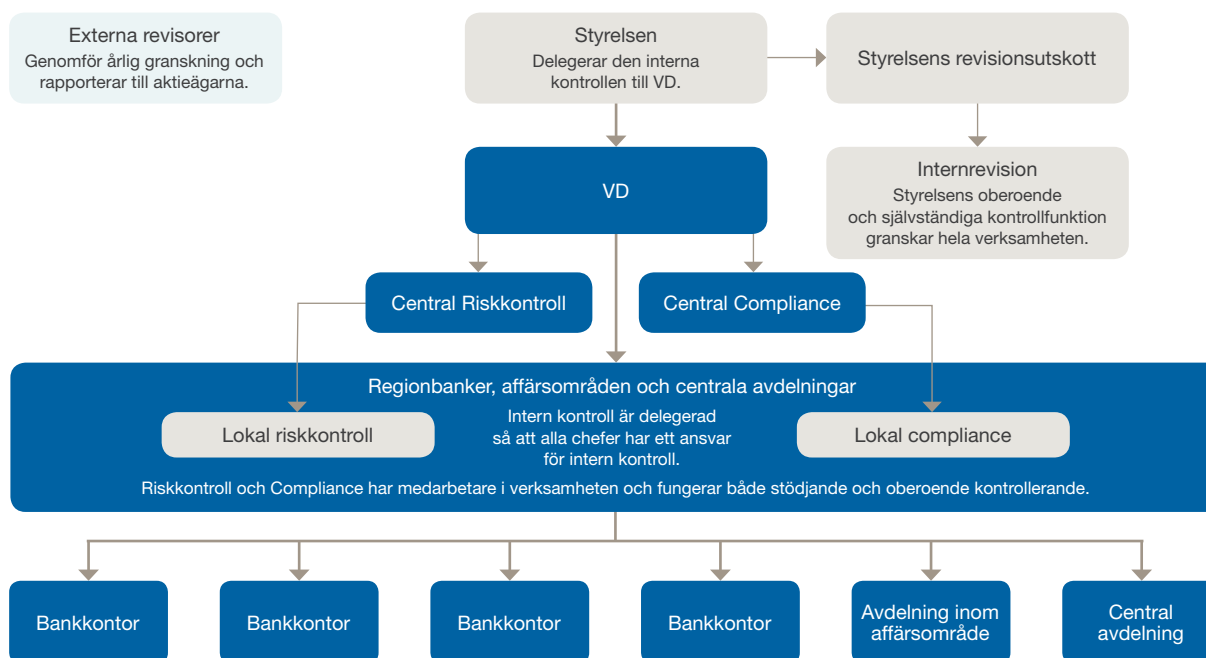
Uppgifter om koncernledningen framgår på sidorna 54–55.

RAMVERK FÖR KONTROLL

Verksamhetens interna kontroll

Ansvaret för intern kontroll har delegerats från verkställande direktören till landchefer, regionbankschefer och huvudavdelningschefer, som ansvarar

Förenklad illustration av kontroll i Handelsbanken



för den interna kontrollen inom sina respektive enheter. Dessa chefer har i sin tur delegerat ansvaret för internkontrollen inom kontoret respektive avdelningen till kontorschefer och avdelningschefer. Ansvaret innebär att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner och rutiner för verksamheten och att efterlevnaden av dessa rutiner ska följas upp regelbundet. Ansvaret för den interna kontrollen och regelefterlevnaden är således en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i banken.

Internrevision

Internrevisionen har gamla anor i banken. Långt innan externa krav på internrevision infördes har banken haft en från linjeorganisationen fristående internrevisionsfunktion till sitt förfogande. Organisationen har centralt och regionalt placerade internrevisorer. De regionala internrevisionsavdelningarna ingår i den Centrala Revisionsavdelningen som utgör en sammanhållen internrevisionsfunktion. Chefen för Centrala Revisionsavdelningen utses av och rapporterar till styrelsen. Internrevisionsfunktionen är således styrelsens kontrollorgan. Den valda organisationen och den långa traditionen gör att internrevision har den auktoritet och den integritet som fordras för att de av årsstämman valda revisorerna ska kunna förlita sig på åtgärder och uppgifter från internrevision. Compliance- och riskkontrollfunktionerna är, till skillnad från internrevisionen, bankledningens kontrollorgan för regelefterlevnad och riskkontroll.

Chefen för Centrala Revisionsavdelningen utses av styrelsen. Revisionsavdelningen har 100 medarbetare av vilka ett stort antal har kompetens motsvarande auktoriserad revisor. Bankens externrevisorer utvärderar och kvalitets-säkrar internrevisionens arbete. Internrevisionens

uppdrag grundas på en av styrelsen fastställd policy för den interna revisionsverksamheten. Granskningsarbetet ska fokuseras på verksamheter och rutiner som är väsentliga eller riskfyllda. Planerade revisionsuppgifter dokumenteras årligen i en revisionsplan som, på styrelsens vägnar, fastställs av styrelsens revisionsutskott. Slutsatsen av internrevisionens granskning, de åtgärder som ska vidtas och statusen avseende dessa, avrapporteras löpande till revisionsutskottet och årligen till styrelsen i sin helhet.

Compliance (regelefterlevnad)

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i koncernen. Inrättandet av compliancefunktioner centralt, för regionbanker, affärsområden och centrala avdelningar samt för varje land där banken är verksam, fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten. Regelverken är emellertid ofta komplicerade och den enskilde medarbetarens erfarenhet kan ibland vara begränsad, varför möjligheten till vägledning är väsentlig för att undvika misstag. Compliancefunktionen ska tillse att lagar, förordningar och interna regler samt god sed och god standard efterlevs inom Handelsbankskoncernens verksamhet. Funktionen ska även biträda vid utformningen av interna regler och informera om nya och ändrade regler för verksamheten. Compliancefunktionen ska aktivt kontrollera regelefterlevnaden. Central Compliance är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för compliancefrågor. Verkställande direktören utser chefen för Central Compliance. Chefen för compliancefunktionen rapporterar om väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören. Därutöver får verkställande direktören kvartalsvis en koncerncompliance-rapport

och två gånger om året lämnas en koncern-compliance-rapport direkt till styrelsens revisionsutskott om regelefterlevnaden i koncernen.

Riskkontroll

Banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för att riskerna hanteras. Detta kompletteras med en lokal kontroll av riskerna i regionbankerna och inom de olika affärsområdena. Den lokala riskkontrollen gör riskbedömningar, kontrollerar bland annat limiter och att de enskilda affärerna dokumenteras och utförs på ett sätt som inte medför oönskade risker. Den lokala riskkontrollen rapporterar till Centrala Riskkontrollen och till verksamhetens ledning.

Centrala Riskkontrollen identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens låga risktolerans och att ledningen har tillförlitliga underlag för hur risker ska hanteras vid kritiska situationer. Vidare har Centrala Riskkontrollen ett funktionellt ansvar för den lokala riskkontrollen.

Chefen för Centrala Riskkontrollen rapporterar löpande och vid behov såväl till CFO som till verkställande direktören. Rapporten från chefen för Centrala Riskkontrollen redovisas även för styrelsen. Därtill redovisas Centrala Riskkontrollens iakttagelser minst årligen för styrelsens revisionsutskott och styrelsen hålls löpande informerad om väsentliga risker i banken. Centrala Riskkontrollen handhar också bankens omfattande riskrapportering till tillsynsmyndigheter.

En mer utförlig beskrivning framgår i not K2 på sidorna 83–105. Där beskrivs också den roll som Handelsbankens kreditprocess och särskilt Centrala Kreditavdelningen, spelar i bankens kreditriskhantering.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Redogörelsen för Handelsbankens process för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen grundar sig på det ramverk som tagits fram av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Processen har utformats för att säkerställa att bankens principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs, samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

Det grundläggande för Handelsbankens interna kontroll av den finansiella rapporteringen är den kontrollmiljö som har beskrivits tidigare i bolagsstyrningsrapporten; organisationsstruktur, ansvarsfördelning, riktlinjer och styrande dokument.

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

Riskbedömning

En viktig del av bankens riskbedömning är de självvärderingar som årligen utförs på regionbanker, dotterbolag och centrala avdelningar. Risker avseende den finansiella rapporteringen är en del av denna totalanalys.

I en självvärdering definieras vilka händelser som utgör potentiella risker för verksamheten och därefter uppskattas sannolikheten för och konsekvenserna av varje risk. Särskild hänsyn tas till risken för oegentligheter och risken för förlust eller förskingring av tillgångar. Med utgångspunkt från självvärderingen utformas en åtgärdsplan. Handelsbankens riskhantering i övrigt beskrivs i detalj i not K2 på sidorna 83–105.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i hela processen för finansiell rapportering.

Centrala Finans- och ekonomiavdelningen ansvarar för koncernredovisning och koncernbokslut samt för ekonomiska och administrativa styrsystem. I avdelningens ansvar ingår även koncernens likviditet, internbank, kapitalbas, riskberäkningar, skatteinanalys samt den koncerngemensamma myndighetsrapporteringen. Dessutom ska avdelningen säkerställa att instruktioner av betydelse för den finansiella rapporteringen görs kända och tillgängliga för berörd personal.

Inom redovisnings- och controllerorganisationen sker fortlöpande avstämningar och kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat- och balansräkningar.

De ekonomiansvariga på regionbanker, dotterbolag och centrala avdelningar ansvarar för att kontrollaktiviteterna i den finansiella rapporteringen för deras respektive enheter är ändamålsenliga, det vill säga att de är utformade för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser, samt att de står i överensstämmelse med interna riktlinjer och instruktioner. Vid varje kvartalsbokslut intygar enheterna att föreskrivna periodiska kontroller och avstämningar av konton har utförts.

Inom ramen för bankens Centrala Finans- och ekonomiavdelning finns en värderingskommitté med uppgift att skapa förutsättningar för korrekt värdering av de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Kommittén har ett liknande ansvar vid värdering av värdepapper som klassats som lånefordringar, tillgängliga för försäljning eller innehav till förfall samt finansiella garantier. Det sker genom att värderingskommittén ska säkerställa att interna riktlinjer, instruktioner och tillämpade modeller vid värdering av dessa tillgångar och skulder är ändamålsenliga och i enlighet med externa regelverk.

En hög IT-säkerhet är en förutsättning för en god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Därför finns regler och riktlinjer för att säkerställa tillgänglighet, riktighet, sekretess och spårbarhet i informationen i affärssystemen.

Som ett led i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott bestående av styrelsens ordförande samt två styrelseledamöter. Utskottet behandlar kritiska redovisningsfrågor samt de finansiella rapporter som banken lämnar. Utskottet övervakar också effektiviteten i internkontrollen, internrevisionen och riskhanteringssystemen avseende den finansiella rapporteringen, se vidare under rubriken Utskottsarbete på sidan 46.

Information och kommunikation

Banken har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Koncernens övergripande redovisningsinstruktion och särskilda rutinbeskrivningar för bokslutsarbetet kommuniceras till berörda medarbetare via koncernens intranät. Det system som används för finansiell rapportering omfattar hela koncernen.

Uppföljning

Internrevision, Compliance och Centrala Riskkontrollavdelningen samt redovisnings- och controlleravdelningarna följer upp att interna policyer, instruktioner och andra styrdokument efterlevs. Uppföljningen sker på central nivå, men också på lokal nivå – inom regionbanker, dotterbolag och affärsområden. I den policy som styrelsen har fastställt för internrevisionen framgår att den ska granska den interna styrningen och kontrollen. Internrevisionen beskrivs närmare på sidan 50. Koncernens informations- och kommunikationsvägar följs upp kontinuerligt för att säkerställa att dessa är ändamålsenliga för den finansiella rapporteringen.

Styrelsens ledamöter



Namn	Hans Larsson, ordförande	Anders Nyrén, vice ordförande	Fredrik Lundberg, vice ordförande	Jon Fredrik Baksaas, ledamot	Pär Boman, ledamot	Tommy Bylund, ledamot
Befattning	Direktör	VD och koncernchef i AB Industrivärden	VD och koncernchef i L E Lundbergföretagen AB	VD och koncernchef i Telenor ASA	VD och koncernchef i Handelsbanken	Bankdirektör
Utbildning	Fil kand	Civilekonom och MBA	Civilekonom och Civilingenjör, ekon dr hc och tekn dr hc	Civilekonom och MBA	Ingenjör och ekonomexamen	Gymnasieutbildning
Invald år	1990	2001	2002	2003	2006	2000
Född	1942	1954	1951	1954	1961	1959
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Norsk	Svensk	Svensk
Andra uppdrag	Ordförande i Attendo AB, Valedo Partners Fund 1 och 2 AB. Ledamot i AB Industrivärden, Holmen AB.	Ordförande i Sandvik AB. Ledamot i Telefonaktiebolaget L M Ericsson, Ernströmgruppen AB, AB Industrivärden, Svenska Cellulosa AB SCA, SSAB AB, AB Volvo. Styrelsemedlem i Handelshögskolan i Stockholm samt Handelshögskoleföreningen.	Ordförande i Holmen AB, Hufvudstaden AB. Ledamot i L E Lundbergföretagen AB, AB Industrivärden, Sandvik AB, Skanska AB.	Vice ordförande i GSMA. Ledamot i Det Norske Veritas (rådet), Doorstep AS, VimpelCom Ltd.	Ledamot i Svenska Cellulosa AB SCA, Svenska Bankföreningen.	Ordförande i Stiftelsen Oktogonen. Ledamot i Ljusdals kommuns näringspolitiska stiftelse, Närjuls.
Bakgrund	1992–1999 VD Nordstjernan AB. 1989–1991 VD Esselte AB. 1985–1989 VD Swedish Match AB. Ordförande i bland annat Nobia AB, Sydsvenska Kemi AB, Carema AB, Althin Medical AB, NCC AB, Bilspedition/BTL AB, Linjebuss AB.	1997–2001 Vice VD, Ekonomi- och finansdirektör Skanska. 1996–1997 Dir Markets och Corporate Finance Nordbanken. 1992–1996 Vice VD, Ekonomi- och finansdirektör Securum. 1987–1992 VD OM International AB. 1986–1987 VD STC Venture AB. 1982–1987 Vice VD, Ekonomi- och finansdirektör STC. 1979–1982 Direktör AB Wilhelm Becker.	Verksam inom Lundbergs sedan 1977. Koncernchef i L E Lundbergföretagen AB sedan 1981.	1994–2002 Chief Financial Officer, Executive Vice President, Senior Executive Vice President Telenor ASA. 1997–1998 Managing Director Telenor Bedrift AS. 1989–1994 Chief Finance Officer, Chief Executive Officer TBK AS. 1988–1989 Chief Finance Director Aker AS. 1985–1988 Chief Finance Director Stolt Nielsen Seaway AS, Oslo and Haugesund. 1979–1985 System consultant, Controller, Contract Co-ordinator Det Norske Veritas.	2002–2005 Vice VD, Chef för Handelsbanken Markets. 1998–2002 Vice VD, Chef för Regionbank Danmark, Handelsbanken. Anställd i Handelsbanken sedan 1991.	Anställd i Handelsbanken sedan 1980. Kontorschef i Handelsbanken sedan 1992.
Ersättning	3 687 500 kr	1 137 500 kr	1 137 500 kr	568 750 kr	0 kr	0 kr
Kreditkommitté Närvaro	Ordförande 11/12	Ledamot 12/12	Ledamot 11/12	–	Ledamot 12/12	Ledamot 12/12
Revisionsutskott Närvaro	Ledamot 5/5	–	–	–	–	–
Ersättningsutskott Närvaro	Ordförande 11/11	–	–	–	–	–
Styrelsemöten Närvaro	9/9	9/9	9/9	7/9	9/9	9/9
Egna och närståendes aktieinnehav	18 600	2 000	2 525 000	0	7 620, varav 5 370 i indirekt innehav*. Personalkonvertibel till nominellt belopp: 2008: 5 638 000 kr 2011: 8 318 142 kr	17 399, varav 17 399 i indirekt innehav*. Personalkonvertibel till nominellt belopp: 2008: 454 500 kr 2011: 1 131 799 kr
Beroende/oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större ägare (ledamot i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större ägare (VD och koncernchef i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större ägare (ledamot i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Ej oberoende (VD).	Ej oberoende (anställd).

* Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via vinstandelsstiftelsen Oktogonen.

** Ledamot i ersättningsutskottet från mars 2012.

*** Vald till styrelseledamot första gången vid årsstämma i mars 2012.



Namn	Jan Johansson, ledamot	Ole Johansson, ledamot	Sverker Martin-Löf, ledamot	Bente Rathe, ledamot	Lone Fønss Schröder, ledamot	Charlotte Skog, ledamot
Befattning	VD och koncernchef i Svenska Cellulosa AB SCA	Direktör	Direktör	Direktör	Direktör	Banktjänsteman
Utbildning	Jur kand	Diplomekonom	Tekn lic, Fil dr hc	Civilekonom och MBA	Civilekonom och jur kand	Ekonomiskt gymnasium
Invald år	2009	2012	2002	2004	2009	2012
Född	1954	1951	1943	1954	1960	1964
Nationalitet	Svensk	Finsk	Svensk	Norsk	Dansk	Svensk
Andra uppdrag	Ledamot i SSAB AB, Svenska Cellulosa AB SCA.	Ordförande i Outokumpu Oyj, EQ Oyj Abp. Ledamot i East Office of Finnish Industries.	Ordförande i AB Industrivärden, Svenska Cellulosa AB SCA, SSAB AB. Vice ordförande i Telefonaktiebolaget L M Ericsson. Ledamot i Skanska AB.	Ordförande i Ecohz AS, Cenium AS, Hovedhuset AS och dess dotterbolag Eplehuset AS. Vice ordförande i Powel AS. Ledamot i Polaris Media ASA, Nordic Choice Hospitality Group AS, Home Invest AS, Aker Kvaerner Holding AS, Eittrådet för norska Statens Pensjonsfond utland.	Ledamot i Vattenfall (revisionskommitté), Aker ASA (revisionskommitté), Aker Solutions ASA, NKT A/S, Volvo Personvagnar AB (ordförande revisionskommittén). Partner i Norfalck AS.	Vice ordförande i Finansförbundets koncernklubb i Handelsbanken. Ledamot i Finansförbundet, Stiftelsen Oktogonen.
Bakgrund	2001–2007 VD och koncernchef Boliden AB. 2001 Chef för nätverksamheten Telia AB. 1994–2001 Vice VD Vattenfall. 1990–1994 Affärsrådeschef Svenska Shell. 1985–1990 Bolagsjurist inom Shell. 1984–1985 Biträdande jurist. 1981–1983 Tingsnotarie.	1975–2011 innehaft olika uppdrag inom Wärtsilä (Metra) koncernen med ett avbrott för Valmet 1979–1981. Koncernchef 2000–2011.	1977–2002 verksam inom Svenska Cellulosa AB SCA i olika ledande befattningar.	1999–2002 Vice koncernchef Gjensidige NOR (VD livbolaget, ordförande Fond- och Kapitalförvaltningsbolaget). 1996–1999 VD Gjensidige Bank AS. 1993–1996 VD Elcon Finans AS. 1991–1993 Vice VD Forenede Forsikring. 1989–1991 Ekonomidirektör Forenede Forsikring. 1977–1989 Kredit- och ekonomichef E.A. Smith AS.	2005–2010 VD Walleniusrederierna AB. 1982–2004 ledande befattningar inom AP Møller/Maersk A/S.	Anställd i Handelsbanken sedan 1989.
Ersättning	662 500 kr	431 250 kr	1 068 750 kr	993 750 kr	1 018 750 kr	0 kr
Kreditkommitté Närvaro	Suppleant	–	Ledamot 12/12	Ledamot 11/12	Ledamot 11/12	Suppleant
Revisionsutskott Närvaro	–	–	Ordförande 5/5	–	Ledamot 4/5	–
Ersättningsutskott Närvaro	Ledamot 7/7**	–	–	Ledamot 11/11	–	–
Styrelsemöten Närvaro	8/9	5/7***	8/9	9/9	9/9	7/7***
Egna och närståendes aktieinnehav	5 000	5 100	4 000	1 330	0	5 777, varav 5 777 i indirekt innehav*. Personalkonvertibel till nominellt belopp: 2008: 226 000 kr 2011: 242 722 kr
Beroende/oberoende	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (ledamot i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	Ej oberoende (anställd).

Koncernledning

samt Compliance och Internrevision

Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav	Personalkonvertibel ¹	
					2008	2011
CENTRALA KONCERNLEDNINGEN						
Pär Boman	Verkställande direktör, koncernchef	1961	1991	7 620, varav 5 370 i indirekt innehav *	5 638 000 kr	8 318 142 kr
Katarina Berner Frösödal	Vice verkställande direktör, chef för Personalavdelningen	1956	1979	18 802, varav 18 802 i indirekt innehav *	0 kr	5 545 428 kr
Anders H Johansson	Vice verkställande direktör, chef för Dataavdelningen	1955	1999	2 095, varav 2 095 i indirekt innehav *	0 kr	5 545 428 kr
Lars Kahnlund	Vice verkställande direktör, chef för Kreditavdelningen	1954	1975	29 071, varav 29 071 i indirekt innehav *	2 266 000 kr	5 545 428 kr
Agneta Lilja	Bankdirektör, chef för Infrastrukturavdelningen	1961	1985	10 665, varav 10 665 i indirekt innehav *	0 kr	3 763 599 kr
Claes Norlén	Vice verkställande direktör, styrelseledamot nordiska regionbankerna	1955	1978	28 219, varav 21 638 i indirekt innehav *	0 kr	4 654 514 kr
Ulf Riese	Vice verkställande direktör, CFO, chef för Finans- och ekonomiavdelningen, Investor relations	1959	1983	32 256, varav 13 599 i indirekt innehav *	2 266 000 kr	5 545 428 kr
Håkan Sandberg	Vice verkställande direktör, ordförande dotterbolag och regionbanksstyrelser	1948	1969	5 367, varav 277 i indirekt innehav *	0 kr	4 654 514 kr
KONTORSRÖRELSEN						
SVENSKA REGIONBANKSRÖRELSEN						
Thommy Mossinger	Vice verkställande direktör, chef för svenska regionbanksrörelsen	1951	1982	277, varav 277 i indirekt innehav *	0 kr	5 545 428 kr
Regionbankschefer i Sverige						
Annika Brunnéd	Bankdirektör, chef för Regionbanken Norra Sverige	1964	1984	11 259, varav 11 259 i indirekt innehav *	0 kr	3 763 599 kr
Pontus Åhlund	Bankdirektör, chef för Regionbanken Mellansverige	1963	1983	9 943, varav 8 943 i indirekt innehav *	1 133 000 kr	3 763 599 kr
Carina Åkerström	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Stockholm	1962	1986	6 006, varav 6 006 i indirekt innehav *	1 133 000 kr	5 545 428 kr
Mikael Westerback	Bankdirektör, chef för Regionbanken Östra Sverige	1962	1985	10 190, varav 10 190 i indirekt innehav *	0 kr	3 763 599 kr
Katarina Ljungqvist	Bankdirektör, chef för Regionbanken Västra Sverige	1965	1989	5 934, varav 5 934 i indirekt innehav *	1 133 000 kr	1 131 799 kr
Anders Ohlner	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Södra Sverige	1955	1985	9 563, varav 9 063 i indirekt innehav *	0 kr	3 763 599 kr

* Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via vinstandelsstiftelsen Oktogonen.

¹ Se not K39.

Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav	Personalkonvertibel ¹	
					2008	2011
KONTORSRÖRELSEN FORTS						
BRITTISKA REGIONBANKSRÖRELSEN						
Anders Bouvin	Vice verkställande direktör, chef för brittiska regionbanksrörelsen	1958	1985	12 387, varav 10 887 i indirekt innehav *	2 266 000 kr	5 545 428 kr
Regionbankschefer i Storbritannien						
Tracey Davidson	Bankdirektör, chef för Regionbanken Norra Storbritannien	1968	2003	867, varav 867 i indirekt innehav *	1 133 000 kr	4 654 514 kr
Göran Stille	Bankdirektör, chef för Regionbanken Centrala Storbritannien	1966	1987	2 469, varav 2 469 i indirekt innehav *	2 266 000 kr	4 654 514 kr
Michael Broom	Bankdirektör, chef för Regionbanken Sydvästra Storbritannien. (Regionbanken började sin verksamhet den 1 januari 2013)	1959	2009	154, varav 154 i indirekt innehav *	0 kr	1 131 799 kr
Simon Lodge	Bankdirektör, chef för Regionbanken Södra Storbritannien	1958	2004	737, varav 737 i indirekt innehav *	1 133 000 kr	4 654 514 kr
DEN DANSKA REGIONBANKEN						
Frank Vang-Jensen	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Danmark	1967	1998	1 334, varav 1 334 i indirekt innehav *	0 kr	4 000 000 kr
DEN FINSKA REGIONBANKEN						
Nina Arkilahti	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Finland	1967	1995	4 965, varav 2 566 i indirekt innehav *	0 kr	4 000 000 kr
DEN NORSKA REGIONBANKEN						
Dag Tjernsmo	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Norge	1962	1988	3 264, varav 3 264 i indirekt innehav *	909 000 kr	4 000 000 kr
HANDELSBANKEN INTERNATIONAL						
Magnus Ugglå	Vice verkställande direktör, chef för Handelsbanken International	1952	1983	43 653, varav 13 653 i indirekt innehav *	0 kr	3 763 599 kr
AFFÄRSOMRÅDEN						
Michael Green	Vice verkställande direktör, chef för Handelsbanken Capital Markets och Handelsbanken Kapitalförvaltning	1966	1994	3 593, varav 3 593 i indirekt innehav *	2 266 000 kr	5 545 428 kr
Yonnie Bergqvist	Vice verkställande direktör, chef för Handelsbanken Direkt	1961	1979	16 489, varav 16 352 i indirekt innehav *	0 kr	5 000 000 kr
Per Beckman	Verkställande direktör för Stadshypotek	1962	1993	2 562, varav 2 562 i indirekt innehav *	0 kr	5 545 428 kr
Rainer Lawniczak	Bankdirektör, chef för Skog och lantbruk	1958	1982	14 942, varav 14 942 i indirekt innehav *	0 kr	4 654 514 kr
STABER						
Jan Häggström	Bankdirektör, chef för Ekonomisk analys	1949	1988	6 756, varav 6 756 i indirekt innehav *	2 226 000 kr	3 763 599 kr
Ulf Köping Höggård	Bankdirektör, chef för Juristavdelningen	1949	1990	5 749, varav 5 749 i indirekt innehav *	0 kr	3 763 599 kr
Johan Lagerström	Bankdirektör, chef för Informationsavdelningen	1961	2002	1 959, varav 1 562 i indirekt innehav *	1 133 000 kr	3 763 599 kr
Klas Tollstadius	Bankdirektör, centralstyrelsens sekreterare, chef för myndighets- och branschkontakter, bolagsstyrning samt CSR	1954	1991	5 398, varav 5 398 i indirekt innehav *	0 kr	3 327 257 kr

Compliance och Internrevision

Luciana Pacor Hygrell	Bankdirektör, chef för Central Compliance	1954	1979	18 047, varav 18 044 i indirekt innehav *	1 133 000 kr	750 000 kr
Tord Jonerot	Bankdirektör, chef för Revisionsavdelningen	1958	1990	5 671, varav 5 671 i indirekt innehav *	2 266 000 kr	4 654 514 kr

* Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via vinstandelsstiftelsen Oktogonen.

¹ Se not K39.

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Svenska Handelsbanken AB (publ)
Org nr 502007-7862

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 7–175.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. Bankens interna revisionsavdelning har under året löpande granskat den interna kontrollen och räkenskaperna. Rapporter häröver har tillställts oss.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Uttalanden

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

14 FEBRUARI 2013

KPMG AB
Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

Ernst & Young AB
Erik Åström
Auktoriserad revisor

