

# 2010

## Bolagsstyrningsrapport

Utdrag ur Handelsbankens årsredovisning 2010



**Handelsbanken**

# Bolagsstyrningsrapport

Handelsbanken är ett svenskt publikt aktiebolag, som är noterat på Nasdaq OMX Nordiska Börs i Stockholm och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen lämnar här 2010 års bolagsstyrningsrapport. Uppföljningen under 2010 visar att Handelsbanken inte har några avvikelser att rapportera.

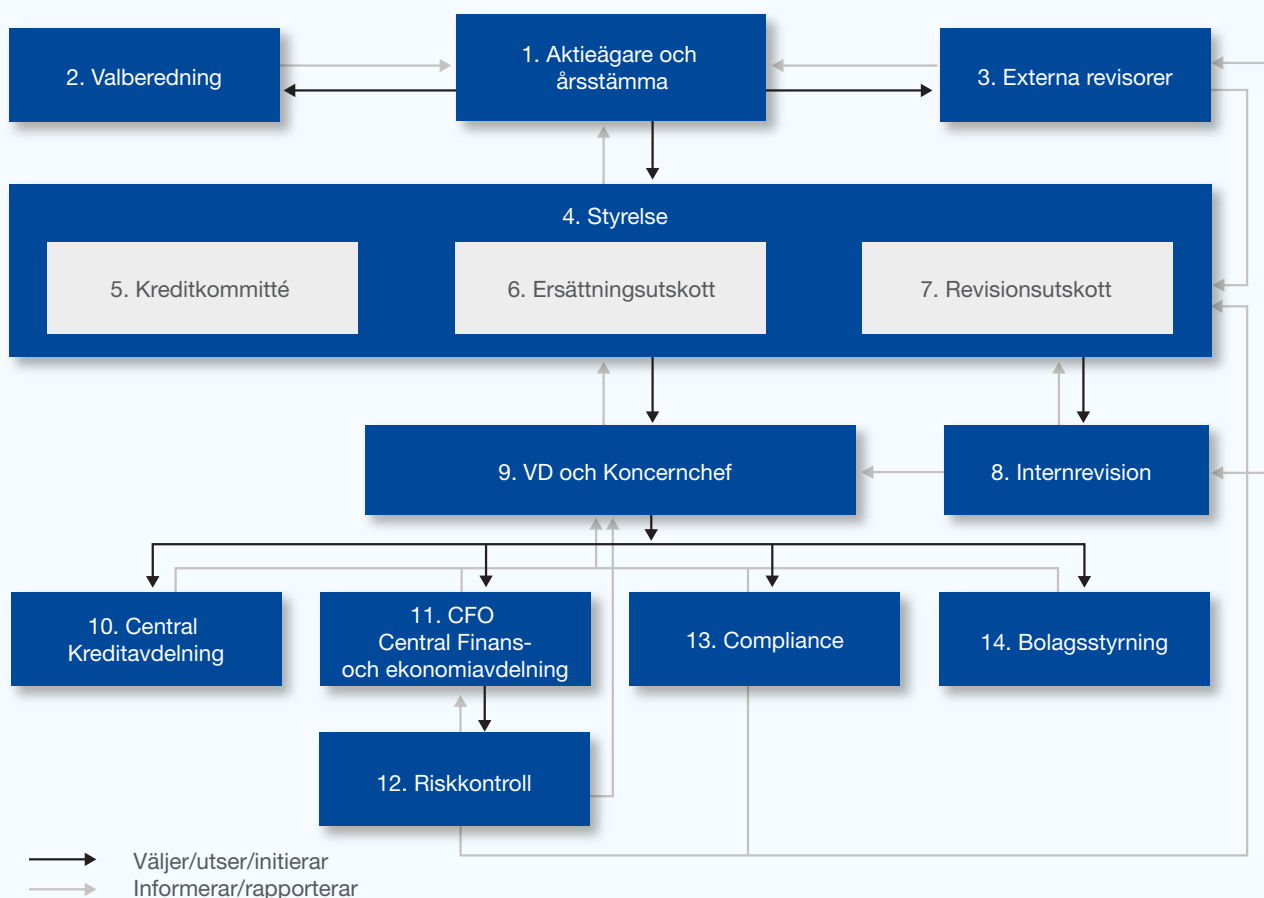
Denna bolagsstyrningsrapport utgör ett utdrag ur Handelsbankens legala årsredovisning. Bolagsstyrningsrapporten är granskad av bankens revisorer och granskningen har rapporterats i Revisionsberättelsen.



# Struktur för bolagsstyrning

Handelsbankens aktieägare är de som ytterst fattar beslut om bankens styrning. På årsstämman utser aktieägarna styrelse, styrelsens ordförande och revisorer samt beslutar om hur valberedning ska utses. Styrelsen ansvarar inför ägarna för bankens organisation och förvaltning av bankens angelägenheter. Revisorerna rapporterar på årsstämman om sin granskning. Bilden här nedan sammanfattar hur styrning och kontroll är organiserad i Handelsbanken.

## Struktur för bolagsstyrning – en översikt



### 1. AKTIEÄGARE OCH ÅRSSTÄMMA

Aktieägares rätt att besluta i bankens angelägenheter utövas på bolagsstämman, som är bankens högsta beslutande organ. Ordinarie bolagsstämma (årsstämma) tar ställning till eventuella ändringar i bankens bolagsordning som är bankens mest grundläggande styrdokument samt beslutar bland annat om 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

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses. Valberedningens uppgift är att bereda och lämna förslag till nästa årsstämma 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.

### 3. EXTERNA REVISORER

Revisorer utses av årsstämman för närvarande för en period om fyra år vilket borgar för kontinuitet och djup i revisionsarbetet. Revisorerna är ansvariga inför aktieägarna på stämman och lämnar en revisionsberättelse över bland annat årsredovisningen och styrelsens förvaltning. Revisorerna rapporterar muntligen och skriftligen löpande till revisionsutskottet om hur revisionen har bedrivits och hur de bedömer att ordningen och kontrollen är 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 ägarnas 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 gå till och 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 och kommittéer, samt mellan styrelsens ordföranden och verkställande direktören. Styrelsen utser verkställande direktör och även vice verkställande direktörer samt chefen för Internrevisionen. Ordföranden ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete och delger valberedningen resultatet av utvärderingen.

#### 5. KREDITKOMMITTÉ

Kreditkommittén beslutar i kreditärenden som beloppsmässigt överstiger den beslutandelimit som gäller för regionbankernas styrelser och för 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 på cirkulation i tvåårsintervaller samt chefen för Centrala Kreditavdelningen. Regionbankscheferna och chefen för Handelsbanken International är föredragande i Kreditkommittén.

#### 6. ERSÄTTNINGSMOTT

Ersättningsutskottet utvärderar löpande de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor mot bakgrund av gällande marknadsvillkor för motsvarande befattningshavare i andra företag. Utskottets uppgift är bland annat att bereda styrelsens förslag till bolagsstämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare liksom styrelsens beslut om sådana villkor för de ledande befattningshavarna och chefen för Internrevisionen. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande jämte två av styrelsen utsedda styrelseledamöter.

#### 7. REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottet 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 riskhanteringssystem samt de externa revisorenas opartiskhet och självständighet. Utskottet utvärderar revisionsinsatsen och biträder valberedningen i fråga om val av revisor. Revisionsutskottet 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 den interna kontrollen.

#### 9. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH KONCERNCHEF

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

#### 10. CENTRAL KREDITAVDELNING

Bankens Centrala Kreditavdelning ansvarar för upprätthållandet av bankens kreditpolitik. Det sker huvudsakligen genom beredning av de större kreditärenden som beslutas av styrelsens kreditkommitté eller styrelsen i sin helhet. Kreditchefen föredrar alla ärenden för verkställande direktören innan de anmäls för beslut. Kreditchefen rapporterar till verkställande direktören och är ledamot i styrelsens kreditkommitté.

#### 11. CENTRAL FINANS- OCH EKONOMIAVDELNING

Centrala Finans- och ekonomiavdelningen ansvarar dels för styrsystem, rapportering, kontroll, bokföring, redovisning och skatt, dels för koncernens likviditet, finansiering, kapital, dels för koncernens samlade riskhantering avseende alla andra risker än kreditrisker. För en utförlig beskrivning av denna riskhantering hänvisas till not K2 på sidorna 81–95. Chefen för Centrala Finans- och ekonomiavdelningen, CFO, har också huvudansvaret för den oberoende riskkontrollen (punkt 12 nedan) 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. Riskkontrollens uppgift är att identifiera, mäta och övervaka koncernens risker, informera styrelse och bankledning om dessa risker och 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 till CFO. Härutöver rapporterar chefen för Riskkontrollen regelbundet sina iakttagelser 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 tillståndspliktiga verksamhet. Funktionen ska tolka 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. Funktionen informerar bankledningen och styrelsen regelbundet i frågor om regelefterlevnad. Bankens chefsjurist är huvudansvarig för compliancefunktionen. Complianceansvariga har utsetts inom alla affärsområden och i alla länder där banken är verksam.

#### 14. BOLAGSSTYRNING

Enheten tillser att beslut som fattas på årsstämma och i Centralstyrelsen, 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, som är noterat på Nasdaq OMX. Handelsbanken tillämpar svensk kod för bolagsstyrning gällande från 1 februari 2010. Avvikelser från koden förekommer inte. Koden anger syftet för god bolagsstyrning som ”att säkerställa att bolag sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt”. Bolagsstyrning, eller corporate governance, definieras ibland bredare än så, till exempel i OECD:s Principles of corporate governance och Baselkommitténs Enhancing corporate governance for banking organisations. Där definieras corporate governance som ”en uppsättning samband mellan ett bolags ledning, styrelse, aktieägare och andra intressenter...”. För en bank är det uppenbart att bland intressenter inkludera kunder generellt, men framförallt inlåningskunder och obligationsinvestorare samt tillsynsmyndigheter, vars förtroende banken är beroende av.

Bankens bolagsstyrningsrapport utgår emellertid från aktieägarperspektivet. I bankens kommande Hållbarhetsredovisning redovisas ett bredare intressentperspektiv. En central del i styrningen av banken är att hantera de risker som uppkommer i verksamheten. Riskhanteringen behandlas utförligt i ett separat riskavsnitt, i not K2 på sidorna 81–95. Bolagsstyrningsrapporten är en del av den legala årsredovisningen och omfattas därmed av revisorernas granskning.

I rapporten används ”banken” för hela koncernen om inte sammanhanget kräver att skillnad görs mellan moderbolag (banken) och dotterbolag.

Svenska bankers verksamhet regleras i lag och bankverksamhet får bara bedrivas efter tillstånd från den svenska Finansinspektionen. Regelverket för bankrörelse är mycket omfattande

men i denna rapport beskrivs inte det närmare\*. För verksamhet utanför Sverige tillämpas såväl det svenska regelverket som värdlandets regler om de är strängare eller på annat sätt avviker från svenska eller internationella 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 (publ). Tillsynsmyndigheter i andra länder bedriver en begränsad tillsyn över filialernas verksamhet och full tillsyn över bankens dotterbolag utanför Sverige. Tillsynsinsatserna i Norden, Storbritannien och Nederländerna 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. Råden är, till skillnad från föreskrifter, inte bindande, men banken följer gällande råd. Finansinspektionen kräver en omfattande rapportering avseende bland annat bankens organisation, beslutsstruktur, interna kontroll, villkor för bankens kunder och information till privatkunderna.

I Finansinspektionens arbetsmetoder 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 avger därefter rapport till bankens ledning och i vissa fall bankens styrelse över sina iakttagelser.

Den finansiella krisen har inte föranlett någon ändring i styrningen av banken. Således har inga ändringar skett i organisation, instruktioner eller befogenheter som en effekt av krisen.

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

### LÄS MER PÅ VÅR WEBBPLATS

Mer om bolagsstyrning i Handelsbanken finns att läsa på [www.handelsbanken.se/ir](http://www.handelsbanken.se/ir).

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.

## AKTIEÄGARE OCH BOLAGSSTÄMMA

### Aktieägares rättigheter

Handelsbanken har över 100 000 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 98,12 procent av alla utestående aktier. Aktier av serie A har en röst vardera och aktier av serie B har en tiondels 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/hon inkomma med en skriftlig begäran till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till stämman. Uppgift om när sådan begäran ska vara styrelsen tillhanda framgår 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
- att fastställa 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 årsstämman 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 årsstämmor återfinns på bankens webbplats [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se). Kallelse och förslag till årsstämmor liksom protokoll från stämman översätts till engelska och finns tillgängliga på bankens webbplats [www.handelsbanken.com](http://www.handelsbanken.com).

### Aktieägare med större innehav

Två aktieägare har mer än 10 procent av rösterna, nämligen AB Industrivärden med 10,62 procent och stiftelsen Oktogonen med 10,57 procent. Utförliga uppgifter om bankens största svenska aktieägare finns på sidan 36.

## Årsstämman 2010

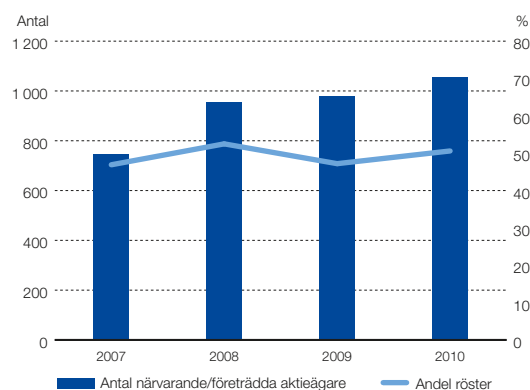
Ordinarie årsstämma ägde rum den 29 april 2010.

Drygt 1 000 aktieägare var företrädna på stämman. De representerade 50,6 procent av alla röster i banken. Vid stämman var styrelsens ordförande och ledamöterna Pär Boman (verkställande direktör), Anders Nyrén, Fredrik Lundberg, Ulrika Boëthius, Lone Fonss Schroder, Jan Johansson och Sverker Martin-Löf närvarande. Vidare deltog valberedningens ordförande Carl-Olof By och från de stämموvalda revisionsbolagen Stefan Holmström, Erik Åström och Lars Bonnevier. Ordförande vid stämman var advokat Sven Unger, Mannheimer Swartling Advokatbyrå.

På stämman fattade aktieägarna beslut om bland annat följande:

- utdelning med 8,00 per aktie, sammanlagt 4 988 miljoner kronor
- bemyndigande för styrelsen att förvärva högst 40 miljoner aktier i banken
- styrelsen ska bestå av tolv ledamöter
- omval av samtliga styrelseledamöter för tiden till nästa årsstämma
- omval av Hans Larsson till ordförande i styrelsen
- oförändrade arvoden till styrelsens ledamöter.

### Närvaro på Årsstämman





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:

- de samlade totala ersättningarna ska vara marknadsmässiga
- ersättning ges endast i form av fast lön samt sedvanliga löneförmåner
- 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 lägst 60 år. Pensionen är förmånsbaserad
- uppsägningstiden är från befattningshavarens sida sex månader och från bankens sida tolv månader. Om banken säger upp avtalet senare än fem år efter inträde i bankledningen utgör uppsägningstiden 24 månader. Undantagsvis kan uppsägningstiden vara kortare
- avgångsvederlag utgår ej.

#### Valberedning

På årsstämman 2010 beslöt aktieägarna att fastställa en instruktion för hur valberedningen ska utses. 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 representant för företag som utgör en betydande konkurrent inom något av bankens huvudområden. Det ankommer på styrelsens ordförande att kontakta de största ägarna för att dessa ska utse var sin representant att jämte ordföranden utgöra valberedning. Så har skett och 2011 års valberedning utgörs av:

Valberedningens sammansättning och röstrepresentation		
Representant	Ägare	Röstandel i % per 31 dec 2010
Carl-Olof By, ordförande	Industrivärden	10,62
Henrik Forssén	stiftelsen Oktogonen	10,57
Bo Selling	Alecta	3,07
Mats Guldbrand	Lundbergs	2,44
Hans Larsson, styrelseordförande		

Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till banken, bankledningen och den röstmässigt störste aktieägaren utom Henrik Forssén som är anställd i banken och styrelseledamot i stiftelsen Oktogonen. Uppgifter om valberedningens sammansättning har funnits tillgänglig på bankens webbplats sedan den 20 september 2010.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 23 mars 2011 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 arvode till revisorer.

Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning i styrelsen. Andelen kvinnor i bankens styrelse uppgår till 25 procent.

#### Revisorer

Stefan Holmström är huvudansvarig revisor för KPMG AB och sedan 2008 ordförande i revisorskollegiet i Handelsbanken. Holmström har varit auktoriserad revisor sedan 1975. Han är även revisor i Länsförsäkringar AB, Svenska Rymdaktiebolaget, ALMI Företagspartner AB, 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 Apoteket AB, Hakon Invest AB, Hennes & Mauritz AB, Modern Times Group MTG AB och Saab AB. Åström är född 1957.



## STYRELSE

Sedan aktieägarna på årsstämman utsett Hans Larsson till styrelsens ordförande, utsågs Anders Nyrén och Fredrik Lundberg till vice ordföranden på det konstituerande styrelsesammanträdet i anslutning till årsstämman. Styrelsen utsåg samtidigt ledamöter i Kreditkommittén, Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet. Uppgifter om styrelsen lämnas på sidorna 60–61.

### Styrelsens sammansättning

Styrelsen består av tolv ledamöter. Två av dessa stämvalda ledamöter representerar stiftelsen Oktogonen, resultatandelsstiftelsen där de anställda är destinatärer. Härutöver har de anställda ingen representant i styrelsen.

Styrelsens ledamöter har en bred och omfattande erfarenhet från näringslivet och alla externa ledamöter är eller har varit verkställande direktör i större företag och flertalet upprätthåller andra uppdrag som ledamot i styrelsen 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 bolagsstämvalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till banken och bankledningen samt att minst två av de oberoende ledamöterna 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 externa 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 (Ulrika Boëthius och Tommy Bylund) är även beroende i förhållande till större ägare (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 Baksaa	•	•
Göran Ennerfelt	•	•
Lone Fonss Schroder	•	•
Jan Johansson	•	•
Bente Rathe	•	•
Pär Boman		•
Ulrika Boëthius		
Tommy Bylund		

### Styrelsearbetets grunder

De grundläggande frågorna om kompetensfördelningen 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 Internrevisionen.

### 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 organisera och leda styrelsens arbete samt skapa bästa möjliga förutsättningar för dess arbete. Dessutom ska ordföranden se till att styrelsens ledamöter löpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om banken och att nya ledamöter får lämplig introduktion och utbildning. Ordföranden ska stå till förfogande som rådgivare 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 Ersättningsutskottet samt att vara ledamot i Revisionsutskottet. Därutöver ankommer det på ordföranden att se till att styrelsens arbete utvärderas årligen och att informera valberedningen om utvärderingen. Han ansvarar slutligen också för kontakterna med de större ägarna i ägarfrågor och har som ordförande i bankens pensionsstiftelse, pensionskassa och personalstiftelse även ett övergripande ansvar för de ägarfrågor som är förknippade med aktieinnehaven i dessa. I styrelsen förekommer i övrigt ingen annan arbetsfördelning än vad som följer av arbetet i styrelsens utskott.

### Utskottsarbete

#### Kreditkommitté

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 Kreditavdelningen (Olle Lindstrand), jämte tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Jon Fredrik Baksaa, Tommy Bylund och Göran Ennerfelt) på cirkulation i tvåårsintervaller.

Kreditkommittén sammanträder i regel en gång i månaden för beslut i kreditärenden över viss limitnivå och som inte på grund av ärendets stora betydelse ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Chefen för Centrala Kreditavdelningen föredrar alla ärenden för verkställande direktören innan de anmäls för beslut. Regionbankscheferna och chefen för Handelsbanken International 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 kreditchefen. 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 året hållit elva sammanträden.

**Revisionsutskott**

Revisionsutskottet utgjordes av styrelsens ordförande (Hans Larsson) och två av styrelsen utsedda styrelseledamöter (Sverker Martin-Löf och Lone Fonss Schroder). Samtliga är oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Hans Larsson och Lone Fonss Schroder 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 årsplan 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 compliance- och riskkontrollfunktionerna. Utskottet sammanträder i regel fem gånger om året, normalt i samband med kvartals- och årsrapporter. Föredragande är verkställande direktören, CFO, chefen för Internrevisionen och den huvudansvarige för compliance samt huvudrevisorerna från de revisionsbolag årsstämman utsett till revisorer.

Revisionsutskottet har under året hållit sex sammanträden.

**Ersättningsutskott**

Ersättningsutskottet bereder ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman.

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

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 ledande befattningshavare som ansvarar direkt inför centralstyrelsen, verkställande direktören eller en vice verkställande direktör samt för chefen för Internrevisionen. Med ledande befattningshavare avses här ledamot av centrala bankledningen och vice verkställande direktörer i regionbanksrörelsen, affärsområden och staber.

Ersättningsutskottet har under året hållit sju sammanträden.

**Styrelsens arbete 2010**

Styrelsen hade under året nio ordinarie sammanträden inklusive ett tvådagars strategimöte.

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

Ärende	När
Konstituering, bolagsstyrningsdokument	efter årsstämma
Ramar för upplåning	minst en gång per år
Strategi	--
VD:s instruktioner och riktlinjer	--
Operativa risker	halvårsvis
Intern kapitalutvärdering	kvartalsvis
Kreditförluster och kreditrisker	--
Halvårsrapport	juli
Offentliggörande av valberedning	september
Delårsrapport	oktober och april
Utvärdering av styrelsens arbete	årligen
Riskklassificeringssystemets funktion	--
Utvärdering av VD	--
Personalutveckling och chefsförsörjning	--
Lönerevision för bankledningen och chefen för internrevision	--
Limiter för finansiella risker	--
Årsbokslut	februari
Förslag till årsstämman	inför årsstämman
Beredning av bolagsstyrningsdokument	--
Externa och interna revisionsrapporter	--
Fråga om avsättning till Oktogonen	--
Affärsläget	varje sammanträde
Uppföljning av risklimiter	--
Kreditärenden	--

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 operativa mål är att ha bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara banker på hemmamarknaderna. Det ska uppnås genom att ha de mest nöjda kunderna och en högre kostnadseffektivitet än konkurrenterna.

Målet syftar bland annat till att ge aktieägarna en långsiktigt god värdetillväxt i vinst per aktie över konjunkturcykeln.

Handelsbanken är en fullsortimentsbank med ett decentraliserat arbetssätt, stark lokal förankring genom rikstäckande kontorsnät och långsiktighet i kundrelationerna. Den grundidéen 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 som kommer till uttryck i den interna skriften Mål och Medel. Skriften beskriver bankens mål, idé och sätt att arbeta och den läses och diskuteras av alla medarbetare i banken.

Löne- och pensionssystem i kombination med resultatandelsystemet Oktagonen är också ett sätt att stärka företagskulturen genom att de främjar en ”livslång” anställning. Handelsbankens önskemål är att rekrytera unga medarbetare för just en ”livslång” 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. Och för den anställde innebär det 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. Utifrån ett bolagsstyrningsperspektiv är detta emellertid inte tillräckligt. Parallellt med det informella samtalet har styrelsen fastställt principer, förhållningssätt, limiter och måltal i en rad policydokument och instruktioner. En sammanfattande beskrivning av dessa återfinns här.

### Ersättningsprinciper i Handelsbanken

Bankens principer för ersättningar till anställda har legat fast under lång tid. Rörlig ersättning förekommer endast i begränsad omfattning. Från den 1 januari 2010 gäller Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag (FFFS 2009:6). 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 samt om offentliggörande av uppgifter om ersättningar. De nya reglerna har endast marginellt påverkat bankens ersättningsprinciper.

Här följer en samlad redogörelse för bankens grundläggande principer för fast och rörlig ersättning, för ersättning till anställda som kan påverka bankens risknivå samt för ersättning till ledande befattningshavare. Övriga uppgifter om ersättning som banken lämnar i enlighet FFFS 2009:6, inklusive bankens fördelningsmodell för rörliga ersättningar, framgår av not K8 på sidorna 97–100. 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 kan attrahera, behålla och utveckla kompetenta medarbetare samt att säkerställa en väl fungerande kompetensutveckling och chefsförsörjning. En god lönsamhets- och produktivitetsutveckling i banken skapar förutsättningar för en positiv löneutveckling.

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 flera år och innebär att chefer på alla nivåer deltar regelbundet i löneprocessen och tar ansvar för bankens lönepolitik och den egna enhetens personalkostnadsutveckling. Lönen baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer, nämligen; arbetets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda arbetsresultat, ledarskap för de som har utvecklingsansvar för medarbetare, utbud och efterfrågan på marknaden och som bärare av bankens kultur.

Denna grundläggande princip om fast lön gäller för mer än 95 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

Sedan aktieägarna på årsstämma beslutat om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna beslutar styrelsen om ersättning till centrala bankledningen och övriga vice verkställande direktörer, tillsammans 21 personer (per 31 december 2010). Styrelsen beslutar också om ersättning till chefen för internrevisionen. Beträffande årsstämmans riktlinjer hänvisas till avsnittet om Årsstämman 2010 på sidan 49.

Ersättning till ledande befattningshavare utgår i form av fast lön, tjänstebil, sedvanliga förmåner och avsättning till pension. Rörlig ersättning förekommer inte. Det finns inte heller avtal om avgångsvederlag.

Pension till verkställande direktören och de vice verkställande direktörerna utgår tidigast från 60 års ålder med ett belopp som motsvarar 65 procent av lönen omedelbart före pensions-tidpunkten. Från 65 års ålder görs avdrag med ett belopp som motsvarar vad som utgår som pension från den allmänna försäkringen. Avdrag görs även med pensionsbelopp som utgår på grund av så kallat fribrev från tidigare arbetsgivare.

Under tjänstgöringstiden i banken intjänas rätten till pension successivt för att vid pensionstidpunkten uppgå till 65 procent av slutlönen (efter avdrag för eventuellt fribrev från tidigare arbetsgivare). Banken gör under samma tid motsvarande avsättning för framtida pension och belastas årligen för kostnaden i samma takt som intjäning sker. Intjänade pensionsutfästelser är oantastbara och tryggas i bankens pensionsstiftelse eller försäkras i bankens pensionskassa. Efter uppnådd pensionsålder görs inga ytterligare avsättningar. Avgår en ledande befattningshavare före uppnådd pensionsålder upphör avsättningarna och intjänad pension läggs i fribrev.

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

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

Inför årsstämman 2011 föreslås ingen förändring av gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

#### Rörlig ersättning

För undantag från principen om fast lön fordras särskilt beslut av verkställande direktören i enlighet med de av styrelsen fastställda ersättningspolicyn. I beredningen av styrelsens ersättningspolicy har såväl chefer för berörda sakområden, som de ansvariga för riskkontroll och compliance deltagit.

Rörlig ersättning förekommer i begränsad utsträckning och med enstaka undantag 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. I Handelsbanken har det därför varit naturligt att för tillämpningen av FFFS 2009:6 definiera anställda som kan påverka bankens risknivå som medarbetare som har såväl rörlig ersättning som mandat att ta position i bankens namn i tillgångar som värdepapper, valuta och råvara eller annan position vilken exponerar banken för en risk. Dessa medarbetare benämns positionstagare. En position fordrar alltid en limit beslutad av någon som inte själv har rörlig ersättning. Antalet positionstagare uppgick vid utgången av 2010 till drygt 80 medarbetare. För positionstagare tillämpas delvis uppskjuten rörlig ersättning. Härutöver förekommer rörlig ersättning till ytterligare drygt 400 medarbetare som inte är positionstagare. Rörlig ersättning utgår kontant.

#### 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.

##### *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.

**Finanspolicy**

Koncernens upplåning ska vara väl diversifierad avseende marknad, valuta och löptid. Likviditetsriskexponeringen begränsas av limit fastställd av styrelsen. 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.

**Kapitalpolicy**

Banken ska ha ett ekonomiskt kapital (se riskavsnitt på sidorna 81–95) som motsvarar alla risker som kan leda till oväntade förluster. Det ska säkerställa att primärkapitalet täcker det legala minimi-kapitalkravet med av styrelsen fastställd säkerhetsmarginal. Bankens kapitalsituation ska också möjliggöra en fortsatt hög rating hos de viktigaste ratinginstituten.

**Finansiell riskpolicy**

Med finansiella risker avses marknadsriskerna och likviditetsriskerna. Marknadsriskerna delas i sin tur in i ränterisker, aktiekursrisker, valutakursrisker och råvaruprisrisker. Bankens marknadsrisker ska vara låga och normalt endast förekomma som ett naturligt led i kundaffärer. Styrelsen fastställer mätmetoder och limiter för finansiella risker samt ålägger verkställande direktören att organisera en oberoende riskkontrollfunktion med tillräckliga resurser för en ändamålsenlig uppföljning av finansiella risker.

**Informationspolicy**

Bankens information ska vara saklig och lättbegriplig. Den ska präglas av respekt för mottagaren 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 inbjuds normalt media och analytiker samtidigt.

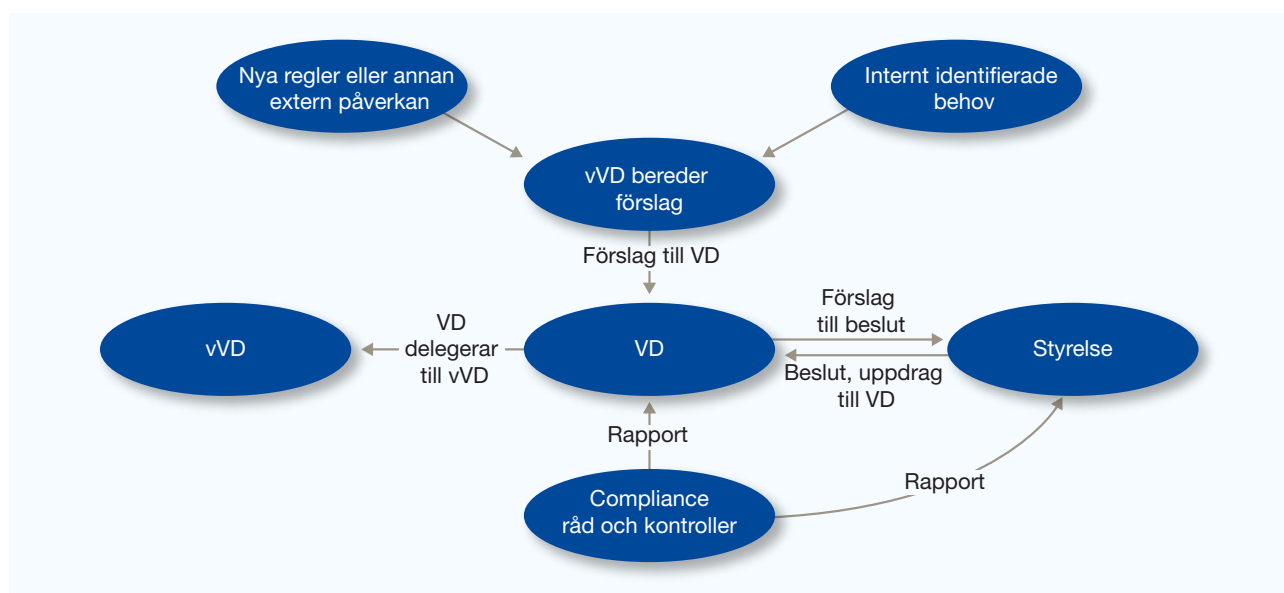
**Etiska riktlinjer**

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 enligt interna och externa regler, till exempel regler om banksekretess och investeringsrådgivning.

Vid tvekan om vad som är etiskt godtagbart ska frågan diskuteras med närmaste chef.

**Policy för intern revisionsverksamhet**

Internrevisionen ska värdera koncernens effektivitet och ändamålsenlighet avseende processer för riskhantering, intern styrning och kontroll. Revisionen ska självständigt och oberoende granska koncernens redovisning, att väsentliga risker identifieras och hanteras tillfredsställande och att väsentlig finansiell information är tillförlitlig, korrekt och lämnas i tid.

**Tillkomst och uppföljning av bolagsstyrningsdokument**

**Policy för hantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse**

Händelser av väsentlig betydelse ska rapporteras till Finansinspektionen och med detta 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**

För anlåtande av de årsstämmovalda revisorerna för andra uppdrag än revision och därmed sammanhängande uppdrag fordras särskild prövning och rapportering till Revisionsutskottet.

**Policy för oberoende riskkontroll**

Banken har en central och oberoende riskkontrollfunktion med operativt ansvar för att identifiera, mäta, analysera och rapportera alla väsentliga risker på koncernnivå och bland annat föreslå riskhanteringsåtgärder när så bedöms erforderligt. Funktionen har också funktionellt ansvar för de lokala riskkontrollerna. Den centrala riskkontrollfunktionen är underställd chefen för Centrala Finans- och Ekonomiavdelningen, men rapporterar även regelbundet till verkställande direktören.

**Policy för regelefterlevnad (Compliance)**

Med regelefterlevnad avses efterlevnad av lagar, förordningar och interna regler samt god sed och god standard i den tillståndspliktiga verksamheten. Det betyder att inspektionens råd och en branschkod, såsom svensk kod för bolagsstyrning, vilka anses representera god sed, ska efterlevas av banken. Funktionen ska rapportera till styrelsen och verkställande direktören om regelefterlevnaden. Se även sidan 58.

**Policy för uppdragsavtal**

När banken lägger ut verksamhet som är tillståndspliktig på någon annan, till exempel drift av datasystem, inlösen av betal-korttransaktioner eller annan verksamhet som har naturligt samband med bankens verksamhet, regleras detta i policy 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.

**Policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av särskilt allvarlig brottslighet**

Policyn är baserad på brottsförebyggande lagar inom det finansiella området, främst lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Banken medverkar inte i affärer som medarbetaren inte förstår innebörden av.

**Ersättningspolicy**

Banken är i Sverige 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 i form av fast lön, sedvanliga löneförmåner 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 53–54.

**BANKENS LEDNING****Verkställande direktör**

Pär Boman är verkställande direktör sedan i 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. Boman är styrelseledamot, förutom i banken, även i Svenska Cellulosa AB SCA, men har därutöver inget uppdrag utanför banken. Eget och närståendes innehav av aktier i banken uppgår till 5 907 varav 4 407 indirekt via resultatandelsstiftelsen Oktogonen. Därutöver har Boman ett oförändrat innehav av personalkonvertibler för nominellt 5,64 miljoner kronor och med en konverteringskurs på 187,56 kronor per aktie, motsvarande 26 507 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. Denna organisation leder till en förhållandevis stor bankledning som tillsammans med cheferna för de större dotterbolagen utgör koncernledning. Denna består av centrala bankledningen och ledningen för kontorsrörelsen, affärsområden och staber. Kontorsrörelsen är geografiskt organiserad i regionbanker; sex i Sverige, en i vardera Danmark, Finland och Norge samt två i Storbritannien, vilka tillsammans utgör bankens hemmamarknader. Från den 1 januari 2011 organiseras den brittiska rörelsen i tre regionbanker. Kontorsrörelsen utanför hemmamarknaderna leds av chefen för Handelsbanken International.



Varje regionbank leds av en regionbankschef, som ingår i koncernledningen. Under året har utsetts en chef för den svenska regionbanksrörelsen och en chef för den brittiska regionbanksrörelsen, vilket innebär att koncernledningen utökats med två personer. Regionbankschefen i Danmark, Norge och Finland samt chefen för Storbritannien och landcheferna inom Handelsbanken International ansvarar gentemot myndigheterna i respektive värdland för all verksamhet banken och dess dotterbolag bedriver i landet.

Med affärsområde avses investmentbank, kapitalförvaltning inklusive livförsäkring, hypotekslån och finansbolagsrörelse. Investmentbanken (Handelsbanken Capital Markets) och kapitalförvaltningen (Handelsbanken Kapitalförvaltning) har under året förts samman till ett affärsområde under en chef. I affärsområdet ingår även dotterbolagen Handelsbanken Fonder och Handelsbanken Liv. Bolån, annan fastighetsfinansiering, skog- och lantbruksfinansiering utförs i dotterbolaget Stadshypotek. Finansbolagsrörelsen bedrivs inom dotterbolaget Handelsbanken Finans. Varje affärsområde ansvarar för produkter och tjänster inom det egna området. Härutöver har finansbolaget ett produktansvar även för bankens basprodukter för privatkunder och Handelsbanken Capital Markets för bankens produkter för företagskunder.

Den centrala bankledningen och staberna representerar olika delar av bankens huvudkontorsfunktioner till exempel avdelningarna för finans och ekonomi, kredit, infrastruktur, IT, personal, juridik och information.

Banken tillämpar därmed ett något vidare koncernledningsbegrepp än vad som anses ingå i aktiebolagslagens regler om ledande befattningshavare. Detta får till konsekvens att personkretsen i koncernledningen som redovisas på sidorna 62–63 i bolagsstyrningsrapporten är vidare än den personkrets som ingår i begreppet ledande befattningshavare i not K8 på sidorna 97–100.

Ansvar och befogenheter har i stor utsträckning tilldelats enskilda befattningshavare, snarare än grupper och kommittéer. Det innebär att centrala bankledningen, koncernledningen och ledningsgrupperna i regionbanker och avdelningar är samrådsorgan och inte beslutsorgan. Endast i kreditprocessen förekommer kollektiva beslut i kreditkommittéer, även om föredraganden alltid har ett särskilt ansvar för krediten.

Uppgifter om koncernledningen framgår på sidorna 62–63.

## INTERN KONTROLL OCH BANKENS KONTROLLFUNKTIONER

Ansvar för intern kontroll har delegerats från verkställande direktören till regionbankschefer och huvudavdelningschefer, vilka ansvarar för den interna kontrollen inom sina respektive enheter. Dessa chefer har i sin tur delegerat ansvaret till kontorschefer och avdelningschefer, att ansvara för internkontrollen inom kontoret respektive avdelningen. 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 regel efterlevnaden är således en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i banken.

Intern revision har gamla anor i banken. Långt innan externa krav på intern revision infördes har bankledningen haft en från linjeorganisationen fristående internrevisionsfunktion till sitt förfogande. Den nuvarande organisationen med centralt och regionalt placerade internrevisorer har fungerat väl de senaste tjugo åren. Under året har de tidigare regionala internrevisionsavdelningarna förts samman med den centrala internrevisionsavdelningen till en sammanhållen internrevisionsfunktion med bibehållet arbetssätt. Numera finns myndighetskrav på en internrevisionsfunktion och revisionschefen utses av styrelsen och rapporterar både till verkställande direktören och till styrelsen. Internrevisionsfunktionen har således kommit att bli styrelsens kontrollorgan. Den valda organisationen och den långa traditionen gör att internrevision har den auktoritet och den integritet som fördras för att de av årsstämman valda revisorerna i sitt nära samarbete med internrevision ska kunna förlita sig på åtgärder och uppgifter från denna. Compliance- och riskkontrollfunktionerna är till skillnad från internrevisionen bankledningens kontrollorgan för regel efterlevnad och riskkontroll.

### Internrevision

Chefen för Internrevisionen utses av styrelsen. Internrevisionsavdelningen har drygt åttio medarbetare av vilka ett stort antal har kompetens motsvarande auktoriserad revisor. Bankens externrevisorer utvärderar och kvalitetssäkrar 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 och/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.



**Regelefterlevnad (Compliance)**

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i koncernen. Inrättandet av compliancefunktioner centralt, inom regionbanker och varje huvudavdelning samt i 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 tillståndspliktiga verksamhet. Funktionen ska även biträda vid utformningen av interna regler och informera om nya och ändrade regler för verksamheten. Compliancefunktionen ska aktivt kontrollera regelefterlevnaden. Chefen för Compliancefunktionen är tillika chef för Centrala Juristavdelningen

i banken och rapporterar direkt till verkställande direktören. I sin egenskap som chef för Compliancefunktionen rapporterar denne minst fyra gånger om året till verkställande direktören och två gånger om året direkt till styrelsens Revisionsutskott om regelefterlevnaden i koncernen.

Juristavdelningen blir ofta involverad i den löpande affärsverksamheten. För att markera compliancefunktionens oberoende, finns en separat compliancefunktion under chefen för Centrala Juristavdelningen, parallellt med den sedvanliga juristfunktionen.

**Riskkontroll**

Riskkontrollfunktionen beskrivs kortfattat i översikten av bankens styrningsstruktur på sidorna 46–47. En mer utförlig beskrivning framgår i not K2 på sidorna 81–95.

**Organisation för intern kontroll**

## 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 81–95.

### 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, skatteman analys 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 fortgående 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 tillämpliga 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 51.

### 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

Internrevisionsavdelningen, 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 instruktion som styrelsen har fastställt för internrevisionen framgår att den ska granska den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Internrevisionen beskrivs närmare på sidan 57. Koncernens informations- och kommunikationsvägar följs upp kontinuerligt för att säkerställa att dessa är ändamålsenliga för den finansiella rapporteringen.

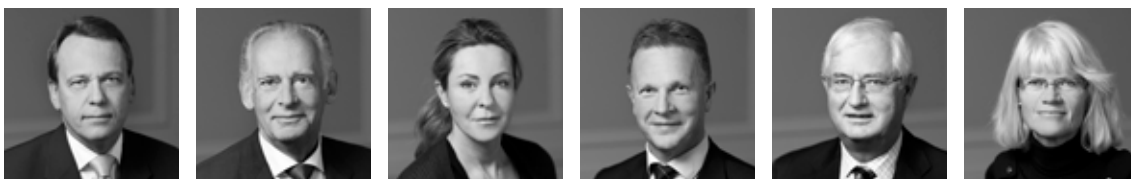
# Styrelsen



Namn	Hans Larsson, ordförande	Anders Nyrén, vice ordförande	Fredrik Lundberg, vice ordförande	Jon Fredrik Baksaas, ledamot	Ulrika Boëthius, ledamot	Pär Boman, ledamot
Befattning	Direktör	VD och koncernchef i AB Industrivärden	VD och koncernchef i L Lundbergföretagen AB	VD och koncernchef i Telenor ASA	Banktjänsteman	VD och koncernchef i Handelsbanken
Utbildning	Fil kand	Civilekonom och MBA	Civilekonom och Civilingenjör, Ekon dr hc och tekn dr hc	Civilekonom och MBA	Naturvetenskapligt gymnasium	Ingenjör och ekonomexamen
Invald år	1990	2001	2002	2003	2004	2006
Född	1942	1954	1951	1954	1961	1961
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Norsk	Svensk	Svensk
Andra uppdrag	Ordförande i Nobia AB, Attendo AB, Valeco Partners Fund 1 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. Ordförande i Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden.	Ordförande i Holmen AB, Cardo AB, Hufvudstaden AB. Ledamot i L E Lundbergföretagen AB, AB Industrivärden, Sandvik AB.	Ledamot i Det Norske Veritas (rådet), Doorstep AS, GSMA, VimpelCom Ltd.	Vice ordförande Finansförbundet.	Ledamot i Svenska Cellulosa AB SCA.
Bakgrund	1992–1999 VD Nordstjernan AB. 1989–1991 VD Esselte AB. 1985–1989 VD Swedish Match AB. Ordförande i bland annat NCC AB, Linjebuss AB, Bilspedition/BTL AB, Althin Medical AB, Carema AB, Sydsvenska Kemi 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 CFO, Executive VP/Senior Executive VP Telenor ASA. 1997–1998 Managing Director Telenor Bedrift AS. 1989–1994 CFO/CEO TBK AS. 1988–1989 Chief Finance Director Aker AS. 1985–1988 Chief Finance Director Stolt Nielsen Seaway AS. 1979–1985 System consultant/Controller/ Contract Co-ordinator Det Norske Veritas.	Anställd i Handelsbanken sedan 1981. Koncernklubbsordförande, Handelsbanken 1997–2004.	2002–2005 Vice VD, Chef för Handelsbanken Markets. 1998–2002 Vice VD, Chef för Regionbanken Danmark, Handelsbanken. Anställd i Handelsbanken sedan 1991.
Ersättning	2 825 000 kr	925 000 kr	925 000 kr	700 000 kr	0 kr	0 kr
Kreditkommitté Närvaro*	Ordförande 11/11	Ledamot 11/11	Ledamot 11/11	Ledamot 10/11	–	Ledamot 11/11
Revisionsutskott Närvaro	Ledamot 6/6	–	–	–	–	–
Ersättningsutskott Närvaro	Ordförande 7/7	–	–	–	–	–
Styrelsemöten Närvaro	9/9	9/9	9/9	8/9	8/9	9/9
Egna och närståendes aktieinnehav	18 600	2 000	2 425 000	0	4 365, varav 4 365 i indirekt innehav**. Personalkonvertibel till nominellt belopp: 226 000 kr	5 907, varav 4 407 i indirekt innehav**. Personalkonvertibel till nominellt belopp: 5 638 000 kr
Beroende/oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (ledamot i AB Industrivärden).	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (VD och koncernchef i AB Industrivärden).	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.	Ej oberoende i förhållande till banken (anställd). Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (Oktogonen).	Ej oberoende i förhållande till banken (anställd). Oberoende i förhållande till större aktieägare.

\* Olle Lindstrand, chefen för Centrala Kreditavdelningen, har närvarat på samtliga möten.

\*\* Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via vinstandelsstiftelsen Oktogonen.



Namn	Tommy Bylund, ledamot	Göran Ennerfelt, ledamot	Lone Fonss Schroder, ledamot	Jan Johansson, ledamot	Sverker Martin-Löf, ledamot	Bente Rathe, ledamot
Befattning	Bankdirektör	VD i Axel Johnson Holding AB	Direktör	VD och koncernchef i Svenska Cellulosa AB SCA	Direktör	Direktör
Utbildning	Gymnasieutbildning	Fil kand och civilekonom	Civilekonom och jur kand	Jur kand	Tekn lic, Fil dr hc	Civilekonom och MBA
Invald år	2000	1985	2009	2009	2002	2004
Född	1959	1940	1960	1954	1943	1954
Nationalitet	Svensk	Svensk	Dansk	Svensk	Svensk	Norsk
Andra uppdrag	Ordförande i stiftelsen Oktogonen. Ledamot i Ljusdals kommuns näringspolitiska stiftelse, Närjus.	–	Ledamot i Vattenfall (revisionskommitté), Aker ASA (revisionskommitté), Aker Solutions ASA, NKT A/S, Volvo personvagnar AB (ordförande revisionskommittén).	–	Ordförande i AB Industrivärden, Svenska Cellulosa AB SCA, Skanska AB, SSAB AB. Vice ordförande i Telefonaktiebolaget L M Ericsson.	Ordförande i Ecohz AS och Cenium AS. Vice ordförande i Norsk Hydro ASA, Powel AS, Innovasjon Norge. Ledamot i Choice Hotels Scandinavia AS, Home Invest AS, Norske Statens Finanskrisutvalg.
Bakgrund	Anställd i Handelsbanken sedan 1980. Kontorschef i Handelsbanken sedan 1992.	Från och med 1966 innehaft olika uppdrag och tjänster inom Axel Johnson Gruppen med ett avbrott för Wells Fargo, San Francisco, USA 1971–1972.	2006–2010 VD Walleniusrederierna AB. 1982–2004 Ledande befattningar inom AP Møller/Maersk A/S.	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.	1977–2002 Verksam inom Svenska Cellulosa AB SCA i olika ledande befattningar.	1999–2002 Vice koncernchef Gjensidige NOR (VD livbolag, ordf Fond- och Kapitalförvaltningsbolag). 1996–1999 VD Gjensidige Bank AS. 1993–1996 VD Elcon Finans AS. 1991–1993 Vice VD Forenede Forsikring. 1989–1991 Ekonomidir Forenede Forsikring. 1977–1989 Kredit- och ek chef E.A. Smith AS.
Ersättning	0 kr	800 000 kr	575 000 kr	450 000 kr	875 000 kr	550 000 kr
Kreditkommitté Närvaro*	Ledamot 11/11	Ledamot 10/11	–	–	Ledamot 10/11	Suppleant 1/1
Revisionsutskott Närvaro	–	–	Ledamot 6/6	–	Ordförande 6/6	–
Ersättningsutskott Närvaro	–	Ledamot 7/7	–	–	–	Ledamot 7/7
Styrelsemöten Närvaro	9/9	9/9	9/9	8/9	9/9	9/9
Egna och närståendes aktieinnehav	16 363, varav 15 419 i indirekt innehav**. Personalkonvertibel till nominellt belopp: 909 000 kr	65 000	0	5 000	4 000	1 330
Beroende/oberoende	Ej oberoende i förhållande till banken (anställd). Ej oberoende i förhållande till större aktieägare (Oktogonen).	Oberoende i förhållande till banken, bankledningen och större aktieägare.	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.

# Koncernledning

CENTRALA BANKLEDNINGEN					
Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav	Personalkonvertibel
Pär Boman	Verkställande direktör, koncernchef.	1961	1991	5 907, varav 4 407 i indirekt innehav *	5 638 000 kronor
Katarina Berner Frösödal	Vice verkställande direktör, chef för Personalavdelningen.	1956	1979	16 703, varav 16 703 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Björn Börjesson	Vice verkställande direktör, myndighets- och branschkontakter, intern bolagsstyrning samt CSR.	1951	1981	14 078, varav 14 078 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Anders H Johansson	Vice verkställande direktör, chef för Dataavdelningen.	1955	1999	1 408, varav 1 408 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Agneta Lilja	Bankdirektör, chef för Infrastrukturavdelningen.	1961	1985	9 254, varav 9 254 i indirekt innehav *	1 133 000 kronor
Olle Lindstrand	Vice verkställande direktör, chef för Kreditavdelningen.	1949	1985	249, varav 249 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Ulf Riese	Vice verkställande direktör, CFO, chef för Finans- och ekonomiavdelningen, Investor relations.	1959	1983	30 597, varav 11 940 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Håkan Sandberg	Vice verkställande direktör, ordförande dotterbolag och regionbanksstyrelser.	1948	1969	8 403, varav 7 894 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
M Johan Widerberg	Vice verkställande direktör, vice ordförande dotterbolag och regionbanksstyrelser.	1949	1972	18 700, varav 16 000 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor

## KONTORSRÖRELSEN

### DEN SVENSKA REGIONBANKSRÖRELSEN

Thommy Mossinger	Vice verkställande direktör, chef för den svenska regionbanksrörelsen.	1951	1982	13 052, varav 13 052 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
<b>Regionbankschefer i Sverige</b>					
Annika Brunnéd	Bankdirektör, chef för Regionbanken Norra Norrland.	1964	1984	9 798, varav 9 798 i indirekt innehav *	1 133 000 kronor
Rainer Lawniczak	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Mellansverige.	1958	1982	13 169, varav 13 169 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Carina Åkerström	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Stockholm.	1962	1986	4 989, varav 4 989 i indirekt innehav *	1 133 000 kronor
Mikael Westerback	Bankdirektör, chef för Regionbanken Östra Sverige.	1962	1985	8 819, varav 8 819 i indirekt innehav *	1 133 000 kronor
Michael Green	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Västra Sverige.	1966	1994	2 780, varav 2 780 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Anders Ohlner	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Södra Sverige.	1955	1985	8 287, varav 7 787 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor

\* Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via vinstandelsstiftelsen Oktogonen.

KONTORSRÖRELSEN FORTS					
Namn	Befattning	Född	Anställd	Aktieinnehav	Personalkonvertibel
DEN BRITTISKA REGIONBANKSRÖRELSEN					
Anders Bouvin	Vice verkställande direktör, chef för den brittiska regionbanksrörelsen.	1958	1985	10 957, varav 9 457 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Regionbankschefer i Storbritannien					
Tracey Davidson	Bankdirektör, chef för Regionbanken Norra Storbritannien.	1968	2003	794, varav 794 i indirekt innehav *	941 000 kronor
Göran Stille	Bankdirektör, chef för Regionbanken Centrala Storbritannien. (Regionbanken började sin verksamhet den 1 januari 2011.)	1966	1987	1 836, varav 1 836 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Simon Lodge	Bankdirektör, chef för Regionbanken Södra Storbritannien.	1958	2004	674, varav 674 i indirekt innehav *	1 133 000 kronor
DEN DANSKA REGIONBANKEN					
Frank Vang-Jensen	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Danmark.	1967	1998	1 696, varav 1 396 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
DEN FINSKA REGIONBANKEN					
Nina Arkilahti	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Finland.	1967	1995	1 839, varav 1 839 i indirekt innehav *	450 000 kronor
DEN NORSKA REGIONBANKEN					
Dag Tjernsmo	Vice verkställande direktör, chef för Regionbanken Norge.	1962	1988	2 717, varav 2 717 i indirekt innehav *	909 000 kronor
HANDELSBANKEN INTERNATIONAL					
Magnus Ugglå	Vice verkställande direktör, chef för Handelsbanken International.	1952	1983	41 989, varav 11 989 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
AFFÄRSOMRÅDEN					
Per Beckman	Vice verkställande direktör, chef för Handelsbanken Capital Markets och Handelsbanken Kapitalförvaltning.	1962	1993	1 836, varav 1 836 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Yonnie Bergqvist	Verkställande direktör för Handelsbanken Finans.	1961	1979	14 597, varav 14 460 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Lars Kahlund	Verkställande direktör för Stadshypotek.	1954	1975	26 103, varav 26 103 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
STABSCHEFER					
Jan Häggström	Bankdirektör, chef för Ekonomisk analys.	1949	1988	5 676, varav 5 676 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Ulf Köping Höggård	Bankdirektör, chef för Juristavdelningen.	1949	1990	4 754, varav 4 754 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor
Johan Lagerström	Bankdirektör, chef för Informationsavdelningen.	1961	2002	1 316, varav 920 i indirekt innehav *	1 133 000 kronor
Claes Norlén	Vice verkställande direktör, chef för Administrationsavdelningen.	1955	1978	19 799, varav 19 299 i indirekt innehav *	2 266 000 kronor

\* Indirekt innehav av aktier i Handelsbanken via vinstandelsstiftelsen Oktogonen.

# Revisionsberättelse

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

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Svenska Handelsbanken AB (publ) för år 2010. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 6–163. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. Bankens interna revisionsavdelning har under året löpande granskat den interna kontrollen och räkenskaperna. Rapporter häröver har avgivits till oss. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig 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 vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

STOCKHOLM DEN 16 FEBRUARI 2011

KPMG AB  
Stefan Holmström  
*Auktoriserad revisor*

Ernst & Young AB  
Erik Åström  
*Auktoriserad revisor*





