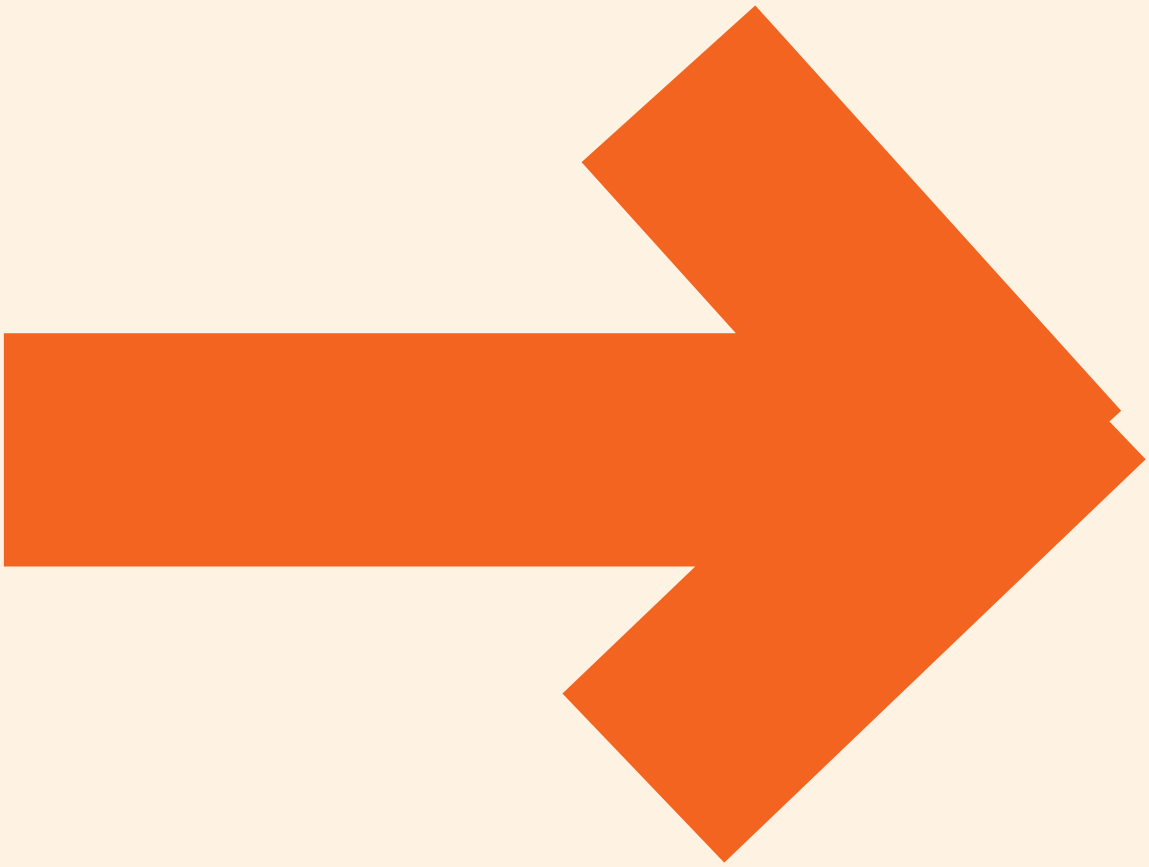
SBAB!

2024

Årsredovisning

Inneh



åll

Om SBAB

Året i korthet 6
VD- och styrelseordförandeord 8
Några ord från vår chefsekonom 10
Erbjudande och värdeskapande 12
Vår hållbara styrmodell 14

Året och målen

SBAB:s målområden 20
Måluppfyllelse 22
Långsiktigt värdeskapande 24
Nöjda kunder 28
Hållbart samhälle 32
Effektiv verksamhet 36
Attraktiv arbetsplats 38

Förvaltningsberättelse

Ekonomisk redovisning 40
Koncernens resultat 42
Marknadsöversikt 43
Affärsområde Privat 45
Affärsområde Företag & Brf 48
Upplåning och likviditet 50
Risk- och kapitalhantering 52
Bolagsstyrningsrapport 60
Förslag till vinstdisposition 67
Styrelse 68
Företagsledning 70
Hållbarhetsrapport 72
Generella upplysningar 73
Miljöinformation 88
Samhällsansvarsinformation 140
Bolagsstyrningsinformation 157
Bilagor 159

Finansiella rapporter och noter

Resultaträkning 170
Rapport över totalresultat 170
Balansräkning 172
Förändringar i eget kapital 174
Kassaflödesanalys 176
Finansiella noter 178

Styrelsens underskrifter 257
Revisionsberättelse 258
Revisorns rapport över översiktlig granskning 261
Fem år i sammandrag 263
Alternativa nyckeltal 264
Kontaktuppgifter och adresser 266

Den gula färgmarkeringen i innehållsförteckningen visar vilka sidor som har varit föremål för revision eller granskning av bolagets revisor. Hållbarhetsrapporten har granskats enligt så kallad översiktlig granskning.

Hållbarhetsrapporten utgör SBAB:s lagstadgade hållbarhetsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen och ingår i förvaltningsberättelsen. SBAB har valt att förtidstillämpa de uppdaterade kraven i Årsredovisningslagen samt upprättar hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) samt taxonomiförordningen. För ytterligare information om redovisningen och rapporteringsprinciperna, se sidan 73.

Vi förverk framtiden boende och bostä

SBAB erbjuder lån, sparande samt andra tjänster till privatpersoner, bostadsrätts-föreningar och fastighetsbolag i Sverige. Vi vill göra boendet enkelt och tryggt för våra kunder vare sig det gäller att köpa, sälja eller bo. Vi hjälper över en halv miljon människor till bättre boende och boendeekonomi. Idag finansierar vi cirka 10 procent av allt boende och var sjätte nybyggd lägenhet i Sverige.

Med enkelhet och transparens har vi gått i bräschen för en schysstare bankbransch. Hos oss behöver kunderna aldrig förhandla om räntan eller köpa fler tjänster för att få sin bästa ränta.

Vi tar näringslivets samhällsansvar och vår del i det på stort allvar och strävar efter att alla ska ha möjlighet till ett tryggt och hållbart boende. Vårt hållbarhetsarbete genomsyrar hela verksamheten, och vi arbetar för att nå de globala hållbarhetsmålen till 2030 genom att stötta våra kunder i deras omställning.

Vår mission är att vara den omtänksamma banken med bäst erbjudande inom boende och boendeekonomi – en drivkraft som särskiljer oss från andra.

ligar

s

der

Året i korthet

Fortsatt god tillväxt

Vi fortsätter att växa. SBAB:s totala utlåning ökade under året med 4,1 procent till totalt 537,8 mdkr. Av det utgjorde 366,0 mdkr bolån, 1,7 mdkr privatlån, 105,3 mdkr utlåning till fastighetsbolag och 64,8 mdkr utlåning till bostadsrättsföreningar.

250 miljarder i inlåning

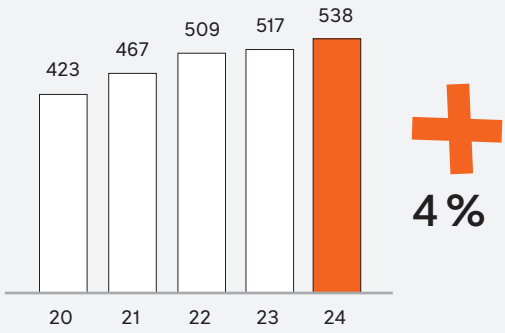
SBAB fortsätter att växa i volym och marknadsandel inom inlåning. Under året nådde SBAB en ny milstolpe då vi passerade 250 miljarder i inlåning. Inlåningen utgör en viktig och betydande andel av vår totala finansiering. Inlåningens andel av utlåningen ökade under året till 47,6 procent.

CSRD

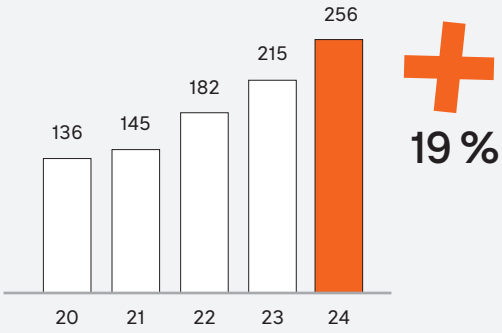
Under året har vi på SBAB arbetat fokuserat för att integrera hållbarhet tydligare i den strategiska styrningen. Syftet har varit att redan för verksamhetsåret 2024 anpassa oss till CSRD med målet att bättre linjera hållbarhetsarbetet med affärsmålen.

Ett år med bra resultat

Total utlåning, mdkr



Total inlåning, mdkr



Våra värderingar 2.0

Vårt värderingsdrivna arbetssätt är en viktig framgångsfaktor och konkurrensfördel. Under året har vi gjort ett arbete för att framtidssäkra, förenkla och säkerställa att värderingarna ger oss det stöd vi behöver för att fortsätta arbeta värderingsdrivet även i framtiden.

Kilowattlånet – initiativ för att driva omställningen

På SBAB vill vi hjälpa våra kunder till ett mer hållbart och energieffektivt boende och samtidigt bidra till sänkta boendekostnader. Under året lanserade vi Kilowattlånet som möjliggör för våra kunder att höja sina befintliga bolån vid energirenovering av villor och fritidshus. Med Kilowattlånet får de ytterligare 0,20 procentenheter i avdrag på räntan.

Vi är bäst på bolån och fastighetslån i år igen!

Vi är så stolta över att SBAB:s kunder är nöjdast i Sverige igen enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI). Etta för sjätte respektive sjunde året i rad vad gäller bolån till privatpersoner och fastighetslån till företag och bostadsrättsföreningar. Enkelt att bli och vara kund hos SBAB samt tydlig räntesättning är två vinnande faktorer som kunderna uppskattar.

Räntenetto, mnkr

2024	2023
5 288	5 446

Rörelseresultat, mnkr

2024	2023
2 900	3 070

Nyckeltal i urval

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023
Räntenetto	5 288	5 446
Provisionsnetto	–54	–34
Nettoresultat finansiella transaktioner	86	–95
Kostnader	–1 907	–1 663
Kreditförluster	0	–93
Påförda avgifter	–570	–541
Rörelseresultat	2 900	3 070
Avkastning på eget kapital, %	10,4	11,5
K/I-tal, %	35,5	31,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,7	12,3

Ökade marknadsandelar trots hård konkurrens

Jan Sinclair, styrelseordförande för SBAB, och Mikael Inglander, VD, summerar 2024

Vilka är era reflektioner kring det gångna året?
Jan: Omvärlden fortsätter att vara oförutsägbar och föränderlig med stora geopolitiska spänningar och instabilitet i många kända politiska system. Det är en på många sätt anmärkningsvärd och oroväckande utveckling. Även på hemmaplan har vi många samhällsövergripande utmaningar, där ökad gängkriminalitet och ökat våld på många sätt sticker ut. En annan mer verksamhetsrelaterad reflektion är att SBAB under en period med begränsad kredittillväxt på marknaden har presterat väldigt väl, vilket naturligtvis är glädjande och viktigt för oss som bolag.

Mikael: Jag hade förväntat mig en tydligare vändning i konjunkturen under 2024. Samtidigt tror jag att vi är på väg mot något ljusare tider. De marknader vilka SBAB är verksamt inom har stabiliserats i takt med den avtagande inflationen och de sjunkande räntorna. Anspänningen i systemet som sådant har minskat och tillvaron har blivit mindre utmanande för många av våra kunder.

Vad är du mest stolt över, Mikael?
Mikael: Jag är så klart väldigt stolt över att vi återigen har högst kundnöjdhet i branschen enligt Svenskt Kvalitetsindex, vilket jag har mina fantastiska medarbetare att tacka för. Att vi under året, trots utmanande marknadsförutsättningar, dessutom lyckades öka våra marknadsandelar inom så gott som samtliga segment är jag också väldigt stolt över.

Inlåningen har växt kraftigt sedan 2022. Berätta mer!
Mikael: Vi är både glada, ödmjuka och stolta för det förtroende som allt fler kunder visar oss vad gäller sitt sparande. En viktig del av vårt arbete handlar om att erbjuda transparenta och attraktiva villkor. Vi tar marknadsandelar och det tyder på att kunder väljer oss för att de tycker att vi levererar just det. Vår snabba utveckling visar också att många kunder är missnöjda med de villkor som de erbjuds hos många andra aktörer på marknaden. Utifrån ett långsiktigt strategiskt perspektiv utgör den ökade inlåningen en viktig pusselbit för vår totala förmåga att kunna leverera konkurrenskraftiga villkor för bolån och bostadsfinansiering.

Jan, vad har varit viktigt för styrelsen under 2024?
Jan: Styrelsen har naturligtvis alltid ett ansvar att övervaka och säkerställa att de risker som banken tar är rimliga, förnuftiga och förenliga med bankens övergripande riskaptit. Vi har också ett ansvar att följa upp de investeringar som verksamheten genomför och framdriften inom andra strategiskt viktiga projekt. Banken lägger mycket resurser för att förbättra IT-infrastruktur och system, vilket på längre sikt är avgörande för att öka effektiviteten och skalbarheten i verksamheten. En annan viktig punkt handlar om vårt arbete inom hållbarhet, där vi har tagit stora kliv framåt, men där det fortfarande finns mycket kvar att göra.

Hur har kreditkvaliteten utvecklats under året?
Mikael: Först och främst har de senaste åren har varit utmanande för många hushåll och företag. Det måste vi vara ödmjuka inför. Jag är stolt över att vi under denna period har lyckats ställa om verksamheten med fokus på att hjälpa och assistera våra kunder. Det har varit ett tydligt fokus i verksamheten, att finnas där för våra kunder även i svårare tider. När situationen nu har förbättrats kan vi konstatera att den övergripande kreditkvaliteten i vår utlåningsportfölj fortsätter att vara otroligt stark och pålitlig över tid.

Konkurrensen inom bolån är hård och marginalerna fortsätter att vara pressade. Hur påverkar det SBAB:s tillväxtambitioner och långsiktiga lönsamhet?
Mikael: Konkurrens är i grunden något bra eftersom det i många fall innebär bättre villkor för kunderna. Samtidigt ställer det vissa krav på oss att förbättra processer och effektivitet för att säkerställa att vi har ett tillräckligt bra och attraktivt erbjudande. Under 2024 ökade vi vår marknadsandel för bolån från 8,40 procent till 8,76 procent. Det är en jättebra utveckling som vi är väldigt stolta och glada över. Jag tycker att vi står bättre rustade idag än tidigare för att hantera upp- och nedgångar i räntor och marginaler, dels till följd av ökad andel inlåning i vår finansieringsstruktur, dels till följd av ökad diversifiering i intjäningen genom växande företagsutlåning. Även om jag på sikt tror att marginalerna på bolån kommer öka måste vi naturligtvis förhålla oss till att konkurrensen just nu är stentuff.

Kostnaderna ökade kraftigt under 2024. Vad ligger bakom utvecklingen och vad vill ni uppnå?
Mikael: I grund och botten handlar det om att skapa rätt förutsättningar för tillväxt och långsiktig konkurrenskraft. Förenklat vill vi på sikt kunna hantera fler kunder och större affärsvolymer på ett så kvalitativt och kostnadseffektivt sätt som möjligt. För att vi över tid ska lyckas med detta krävs investeringar i verksamheten. I ett första steg handlar det om att säkerställa att vi har en stabil och långsiktig IT-infrastruktur och en tillräckligt

Mikael Inglander Jan Sinclair

stor personalstyrka som kan bistå och hjälpa våra kunder och säkerställa att vi uppfyller de krav som ställs på oss som bank. Det är där någonstans vi befinner oss idag. Det andra steget handlar om att bygga tjänster och kundupplevelser som särskiljer oss från andra aktörer på marknaden och som adderar ytterligare värde till våra kunder. Vårt långsiktiga mål för verksamheten är att redovisa ett K/I-tal som understiger 30 procent och vi är övertygade om att vi genom att investera i verksamheten idag kommer att uppnå detta i framtiden.

Jan: Styrelsen har godkänt och stöttat de tillväxtplaner som SBAB och ledningen nu realiserar, vilka föranleder ökade behov av investeringar och därmed ökade kostnader för bolaget. Med det sagt måste vi alltid vara disciplinerade och rädda om pengar och säkerställa att de investeringar som bolaget genomför adderar värde till verksamheten och är förenliga med våra långsiktiga mål.

Vilken roll spelar SBAB i den gröna omställningen?
Jan: Vi har möjlighet att bidra till omställningen genom att styra vår utlåning mot projekt som på olika sätt gynnar hållbarhet. Däremot är vi såklart inte ensamma om de utmaningar som klimatförändringarna för med sig. Det krävs samverkan mellan olika aktörer och politiska beslut som underlättar omställningen. För oss som bank och långivare är det även viktigt att förstå klimatrelaterade risker relaterade till de byggnader som vi finansierar och hur vi på sikt kan minska dessa.

Mikael: Vi har satt upp långsiktiga strategiska mål för verksamheten, vilka, tillsammans med våra prioriterade hållbarhetsområden, utgör grunden för hur vi ser på och förhåller oss till hållbarhet i stort. Vårt bidrag till den gröna omställningen är en viktig och omfattande del av detta arbete och jag tycker att vi påvisar god framdrift inom området. Vi har blivit allt bättre på att identifiera och analysera data och vi fortsätter utveckla produkter och tjänster som på olika sätt syftar till att driva på utvecklingen. Under året har vi också genomfört ett betydande arbete för att förbereda oss för de rapporteringskrav som följer av CSRD. Vi fortsätter att arbeta brett inom alla delar av hållbarhet och det är glädjande och inspirerande att bevittna drivkraften och beslutsamheten hos mina medarbetare och vad vi tillsammans kan åstadkomma.

Inflationsspöket besegrades och räntorna föll

Året som gick blev ytterligare ett lågkonjunkturår i kostnadskrisens och högräntemiljöns kölvatten. Arbetslösheten fortsatte att öka. Hushållen höll, i likhet med året innan, hårt i plånboken även om greppet mjuknade något. Investeringarna i näringslivet sjönk och i synnerhet bostadsinvesteringarna. Svensk BNP ökade med omkring 0,5 procent under helåret 2024. Inflationen mätt med Riksbankens målvariabel KPIF hamnade strax under Riksbankens mål på 2 procent. Riksbanken kände sig därför trygga med att inleda en serie sänkningar av styrräntan som också bidrog till lägre bolåneräntor. Styrräntebanan under året hamnade mycket nära den som SBAB:s ekonomer haft i sina prognoser ända sedan i augusti 2023.

Inflationen fortsatte att falla

SBAB:s trendberäkningar av inflationen visade att inflationen mätt med måttet KPIF toppade redan vid halvårsskiftet 2022 och att den sjönk ungefär lika snabbt som den hade stigit. KPIF är konsumentprisindex (KPI) justerat för en viss del som påverkas av Riksbankens förändringar av styrräntan. Inflationen mätt med det alternativa måttet KPIF-XE, där även en viss del av effekten av varierande priser på drivmedel, el och annan energi rensats bort, toppade något senare. Under helåret 2024 (dec-dec) låg inflationen på 1,5 procent mätt med KPIF och 2,0 procent mätt med KPIF-XE.

Lyckosam inflations- och styrräntebedömning

Redan i augusti 2023 gjorde SBAB:s ekonomer bedömningen att inflationsnedgången var sådan att Riksbanken borde kunna sänka styrräntan fem gånger under 2024 med start från i maj. Den analysen gjordes genom att ta fram olika mått på trenden i inflationen utifrån månads- och inte årsutfall, utifrån bedömningen att årsutfallen inte ger någon bra vägledning om trenden den senaste tiden. Dessutom lades stor vikt vid att analysera utvecklingen av de globala utbudsfaktorer som initialt bidrog till att dra upp inflationen. SBAB:s prognosmakare delade inte många andras bedömningar att inflationen skulle falla mycket långsammare än den hade stigit och därmed inte heller att styrräntan skulle behöva hållas hög under lång tid (det som i den internationella debatten om penningpolitiken benämnts ”higher for longer”). SBAB var ensam bland bankerna att tidigt förutspå en styrräntebana under 2024 som kom att ligga väldigt nära det faktiska utfallet.

Riksbanken gjorde lappkast och bolåneräntorna föll

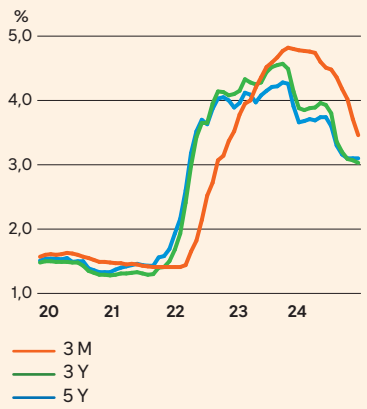
Riksbanken gjorde något av ett lappkast under året i sin bedömning av både inflationsläget och styrräntebanan. Efter att först inledningsvis ha uttryckt oro för att inflationen tenderade att bita sig fast och att styrräntan därför borde ligga kvar på en hög nivå under en längre tid, inleddes i maj en serie sänkningar av styrräntan. Med start från i maj sänktes styrräntan under året från 4,0 till 2,5 procent. I januari 2025 sänktes styrräntan ytterligare en gång med 0,25 procentenheter. SBAB:s

Makroekonomisk utveckling

	2024	2023
BNP-utveckling (%)	0,5	-0,2
Inflation, KPIF (%)	1,5	2,3
Inflation, KPIF-XE (%)	2,0	5,3
Styrränta, årsslut (%)	2,50	4,00
Bostadspriser (%)	4,2	0,5
Bostadsbyggande (antal påbörjade)	19 900	28 300

Källa: SBAB, prognos 14 november 2024 för BNP-utveckling och bostadsbyggande

Genomsnittliga bolåneräntor



ekonomer bedömer att styrräntan kan komma att sänkas igen i augusti 2025 för att då landa på 2 procent.

Sänkningarna av styrräntan drog också ned den rörliga bolåneräntan kraftigt och även bolåneräntor med lite kortare bindningstider relativt mycket. Räntorna med de längsta bindningstiderna föll också tillbaka något under året även om de klättrade upp lite igen i slutet av året. De hade dock börjat falla långt tidigare utifrån marknadsbedömningar om att inflationen var på väg ner kraftigt.

Bostadspriser steg och sjönk

I linje med normala säsongsmönster steg bostadspriserna först under våren för att sedan falla tillbaka under hösten. Under året ökade bostadspriserna med 4,2 procent. Bostadspriserna ligger en bit under toppnoteringarna från våren 2022. Under 2025 väntas de öka med 6 procent och under 2026 med 4 procent, drivet av framför allt stigande hushållsinkomster. De lite längre räntorna som också har stor betydelse för bostadsprisernas utveckling bedöms inte sjunka mer.

Ökad omsättning på andrahandsmarknaden

Omsättningen av bostäder på andrahandsmarknaden låg under 2024 tydligt under normala nivåer, trots en markant uppgång i antalet försäljningar. En viktig förklaring till det var, i likhet med året innan, det historiskt stora utbudet av bostäder. Antalet budgivare låg på betydligt lägre nivåer och annonstiderna på betydligt högre nivåer, jämfört med de tre närmast föregående åren. SBAB:s indikator Bomarknadstempen, som avser att fånga hur lätt det är att sälja en bostad på andrahandsmarknaden, mätt utifrån hur ett antal olika faktorer avviker från sina historiska genomsnitt, klättrade uppåt under hela året men indikerade trots det en fortsatt sval bostadsmarknad i stort. Positiva undantag var dock Stockholms innerstad där indikatorn

pekade på en normal temperatur tidig höst och mycket nära normal temperatur även i Göteborg och Malmös respektive ditos i slutet av året.

Inga tecken på snabb vändning för hårt pressade bostadsbyggare

I kölvattnet av tidigare mycket stora prisökningar på materiel och andra insatsfaktorer, lägre priser på andrahandsmarknaden och höga räntor, fortsatte efterfrågan på nya bostäder att vara dämpad under hela året. Antalet påbörjade bostäder blev förvisso något högre än SBAB:s prognos på 20 000 men någon snabb uppgång bedöms inte kunna glädja hårt pressade bostadsbyggare. Antalet påbörjade bostäder bedöms öka endast måttligt kommande år och byggvolymerna ligga långt under de senaste årens.

Så skapar vi

Med nytänkande och omtanke gör vi det möjligt för över en halv miljon människor att äga sitt hem och för företag att finansiera bostadsfastigheter. Genom vår verksamhet vill vi på ett ansvarsfullt sätt möjliggöra och underlätta i livets alla boendefaser samt bidra till att öka kunskapen om boende och boendeekonomi.

Våra kunder

Affärsområde Privat

298 000
Bolånekunder

679 000
Sparkunder

Inom affärsområde Privat erbjuder vi tjänster inom boende och boendeekonomi, såsom lån- och sparprodukter, bostadssöktjänster, mäklarrekommendationer och försäkringsförmedling. Verksamheten bedrivs under varumärkena SBAB, Booli och Hittamäklare. SBAB har inga bankkontor för fysiska kundmöten utan vi möter våra kunder och användare digitalt och per telefon. Vår marknadsandel avseende bolån uppgick vid årsskiftet till 8,76 procent, vilket gör oss till den femte största bolåneaktören i Sverige. Booli.se har Sveriges största samlade utbud av bostäder till salu.

Affärsområde Företag & Bostadsrättsföreningar

3 114
Fastighetslånekunder

18 400
Sparkunder

Inom affärsområde Företag & Bostadsrättsföreningar erbjuder vi bostadsfinansieringslösningar till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar samt sparkonto till företag och organisationer. Vi finansierar flerbostadshus, såväl befintliga som under nybyggnation. Vi erbjuder personlig service till våra kunder vilka är koncentrerade till tillväxtregionerna kring Stockholm, Göteborg och Malmö, där vi har kontor. Vår utlåning inom detta affärsområde motsvarar cirka 33 procent av SBAB:s totala utlåning. Marknadsandelen för fastighetsutlåning till fastighetsbolag uppgick vid årsskiftet till 18,00 procent och marknadsandelen för utlåning till bostadsrättsföreningar till 11,15 procent.

värde

Bolån och boendeekonomi utan krångel!

Med våra tjänster inom boende och boendeekonomi vill vi möjliggöra och underlätta i livets alla boendefaser – vare sig det handlar om att köpa, sälja eller bara bo.

SBAB! booli! En tjänst från SBAB

Köpa

- Bolån och bostadsfinansiering
- Bostadsvärdering
- Söktjänst för bostäder till salu

Tjänster via samarbetspartners:

- Hemförsäkring
- Låneskydd
- Juridisk rådgivning

booli! En tjänst från SBAB hittamäklare! En tjänst från SBAB

Sälja

- Mäklarrekommendationer
- Bostadsvärdering
- Söktjänst för bostäder till salu

Tjänster via samarbetspartners:

- Deklarationshjälp

SBAB!

Bo

- Omfinansiering
- Sparande
- Privatlån

Tjänster via samarbetspartners:

- Byggrådgivning

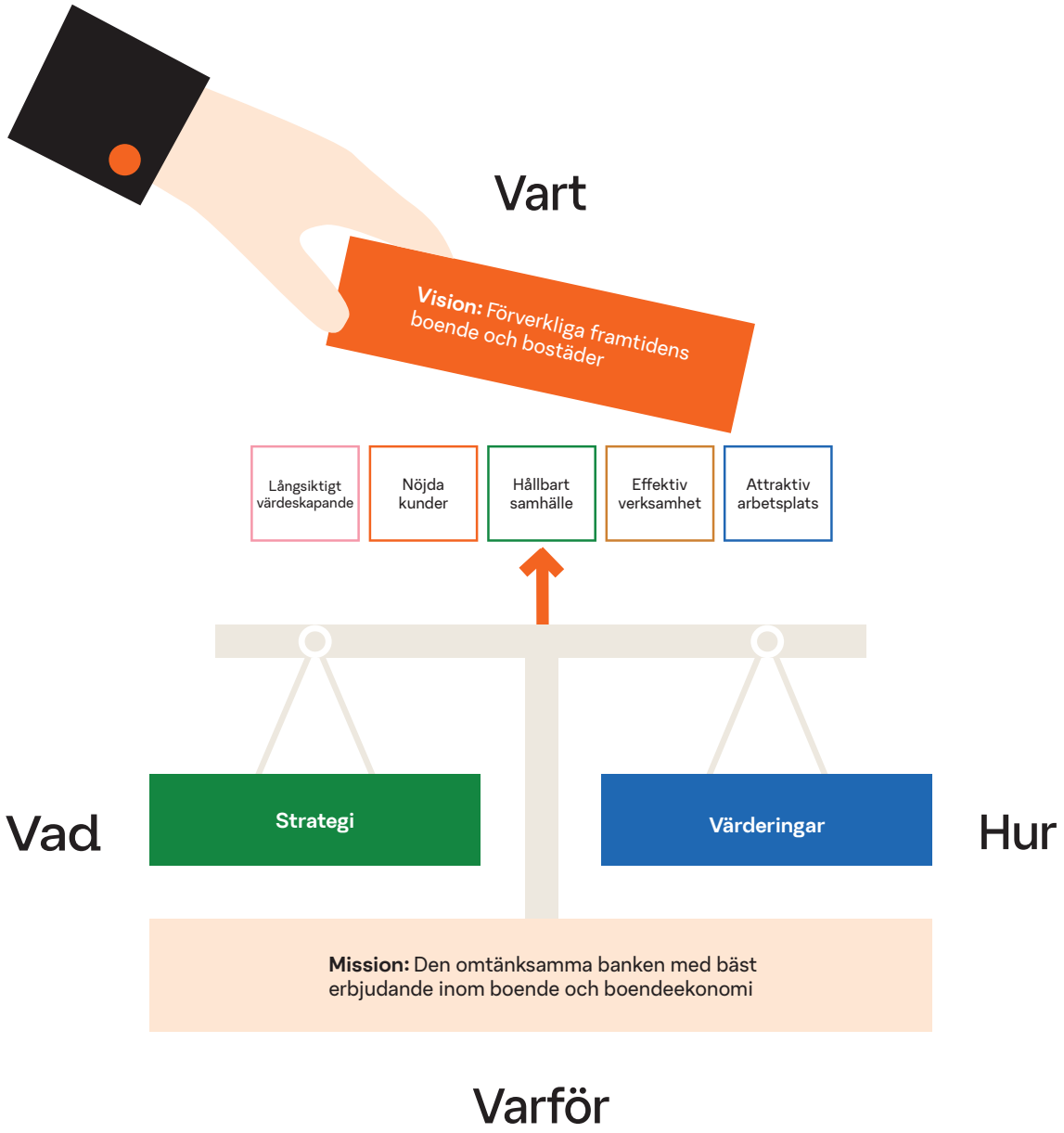
Byggstenar för vårt erbjudande

Finansiellt kapital
Vi tar in finansiellt kapital från tre olika källor: eget kapital från ägaren, upplåning via kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. I utbyte betalar vi ränta och utdelning. Det finansiella kapitalet omvandlar vi till olika typer av lån och finansiering till våra kunder.

Data
I vår verksamhet hämtar vi in och hanterar stora mängder information och data om boende och boendeekonomi, som vi på ett transparent och ansvarsfullt sätt omvandlar till kunskap och tjänster som förbättrar kunderbjudandet och kundupplevelsen.

Så styr SBAB ver

Vi styr verksamheten med vår hållbara styrmodell. Den beskriver på ett enkelt och tydligt sätt varför vi finns, vart vi ska, vad vi ska göra för att komma dit och hur vi tillsammans ska göra det. Fokus och prioritering genom en balans mellan vad vi ska göra och hur vi ska göra det är en förutsättning för att nå vår vision att förverkliga framtidens boende och bostäder.



ksamheten

Varför

Mission: Den omtänksamma banken med bäst erbjudande inom boende och boendeekonomi

Vår mission är vårt syfte och tydliggör varför vi finns och vad vi bidrar med till våra kunder och samhället. Missionen uttrycker vår drivkraft, hur vi särskiljer oss från andra och den nytta vi gör varje dag. Vår mission gör oss stolta och engagerade.

Vart

Vision: Förverkliga framtidens boende och bostäder

Vår vision är vårt slutmål och det vi vill erbjuda våra kunder. Visionen sporrar oss till att hela tiden bli bättre. SBAB:s fokus och huvudsakliga produkt är bolån till privatpersoner samt bostadsfinansiering till bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag. Vi ska idag och på sikt förbättra för människorna, samhället och företagen, med visionen att förverkliga framtidens boende och bostäder. Vi når vår vision genom våra fem målområden: Långsiktigt värdeskapande, Nöjda kunder, Hållbart samhälle, Effektiv verksamhet och Attraktiv arbetsplats.

Långsiktigt värde-skapande

Läs mer på sidan 24.

Nöjda kunder

Läs mer på sidan 28.

Hållbart samhälle

Läs mer på sidan 32.

Effektiv verksamhet

Läs mer på sidan 36.

Attraktiv arbetsplats

Läs mer på sidan 38.

Vad

– Ansvarsfull boendeekonomi

Ansvarsfull boendeekonomi handlar om att hantera och erbjuda produkter och tjänster som främjar kundernas ekonomiska välbefinnande och stabilitet i samband med boendet. SBAB:s affärsidé är att med nytänkande och omtanke erbjuda lån och sparande samt produkter för bättre boende och boendeekonomi till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag i Sverige. Vi arbetar kontinuerligt för att utveckla och förbättra vårt kunderbjudande.

Vi har tydliga strategier för kunderbjudande, distribution, IT, risk, finansiering och HR för att positionera oss som det bästa bolånealternativet i Sverige. Att vara ledande inom vår nisch och erbjuda tjänster som kunder behöver och värdesätter är vårt framgångsrecept. Vårt helhetserbjudande inom boende och boendeekonomi löser kundernas behov genom hela boenderesan.

Vi arbetar i hög takt och säkerställer att vi följer de alltmer omfattande regelverken inom bank- och finanssektorn. God riskhantering, regelefterlevnad, samt intern styrning och kontroll är grundförutsättningar för SBAB. Vårt arbete för regelefterlevnad inkluderar interna regler och beskrivs bland annat i våra styrande dokument. Vi främjar en företagskultur där varje medarbetare förväntas ta ansvar, agera etiskt och följa både externa och interna regelverk.

SBAB:s nio väsentliga hållbarhetsområden speglar de områden som SBAB har störst möjligheter att påverka och kan tänkas påverkas av. Genom att arbeta integrerat och strategiskt med våra väsentliga hållbarhetsområden främjar vi hållbarhetsaspekter både i och utanför SBAB:s verksamhet. De nio områdena täcker både miljömässiga, sociala och ekonomiska aspekter. För var och en av dem har vi tagit fram relevanta mål som ska guida oss i utvecklingen framåt och lyfta vårt redan ambitiösa hållbarhetsarbete till nya nivåer. Hållbarhetsområdena är kopplade till SBAB:s fem verksamhetsövergripande målområden och går att finna bland de globala hållbarhetsmålen i Agenda 2030.

FN:s globala hållbarhetsmål

SBAB, liksom hela näringslivet, har en viktig roll i att bidra till att uppnå FN:s globala hållbarhetsmål. Vi har identifierat och valt ut fyra för oss prioriterade mål. De är integrerade i hela vår verksamhet och vägleder oss att fatta ännu fler ansvarsfulla och långsiktigt hållbara beslut.

Läs mer i hållbarhetsrapporten på sidan 168.

Hur

– Värderingsdrivet arbetssätt

SBAB är ett syftes- och värderingsdrivet företag. Vi fattar kloka beslut i vardagen och drivkraften hos var och en av oss gör den verkliga skillnaden. Vi är självdrivande medarbetare som med engagemang och driv tar initiativ och genomför det vi ser behövs, utan att vänta på instruktioner. Vår gemensamma attityd och hur vi arbetar tillsammans är avgörande för att nå vår vision och våra mål.

Våra värderingar är utgångspunkten och fundamentet i hur vi är och agerar. Grunden för vår verksamhet helt enkelt. De guidar oss i vardagen och hjälper oss att ta kloka beslut, uppmuntrar till initiativ och stärker vår genomförandekraft. Att arbeta värdeingsdrivet gör oss starkare och mer konkurrenskraftiga som företag, samtidigt som det bidrar till en bra och utvecklande arbetsmiljö.

Våra värderingar tydliggör vad som i många år varit SBAB:s konkurrensfördel och ska fortsätta vara det i en marknad och omvärld under stor förändring. Med våra värderingar i ryggen har alla mandat att agera. Var och en av oss kan och får göra skillnad.

Läs mer på sidan 38.

Våra värderingar

Våra fyra värderingar hänger ihop och kompletterar varandra – för en balanserad helhet behövs alla. Nedan förklarar vi vad våra fyra värderingar betyder med hjälp av en kort beskrivning och några ledord.

Stolta proffs

Kunden är alltid i fokus och att leverera är en självklarhet för oss. Med nyfikenhet och vilja att ligga i framkant utvecklas vi ständigt och når våra mål.

Ledord:

- Kundfokus
- Affärsmässighet
- Kompetensutveckling

Ansvar hela vägen

Vi värnar om det större perspektivet och ser till helheten. Var och en av oss tar ansvar och gör skillnad - för oss själva, företaget och samhället.

Ledord:

- Helhetstänk
- Långsiktighet
- Hållbarhet

Smart med fart

Med nytänkande och mod att testa nytt levererar vi resultat. I en föränderlig värld är vi snabba på att ställa om. Vi krånglar inte till det och prioriterar det som skapar värde.

Ledord:

- Innovation
- Flexibilitet
- Effektivitet

Lyckas tillsammans

Vi visar omtanke om varandra och lyckas som ett lag där en mångfald av perspektiv berikar och gör oss bättre. När vi samarbetar är vi raka, tydliga och generösa med att dela vår kunskap.

Ledord:

- Transparens
- Prestigelöshet
- Inkludering

Mål och utfall 2024

Vi skiljer inte på affärsmål och hållbarhetsmål - grunden för all verksamhet måste vara hållbar.

Strategisk riktning och prioritering

I dialog med våra intressenter
Att vara lyhörda för våra intressenters krav, behov och önskemål är en förutsättning för att utveckla SBAB:s verksamhet i önskad riktning och därigenom skapa långsiktiga värden för våra intressenter. SBAB har identifierat ett antal särskilt viktiga intressentgrupper som på olika sätt påverkar och påverkas av vår verksamhet. Våra intressenters perspektiv utgör grunden i vårt hållbarhetsarbete som i sin tur tar sin utgångspunkt i vår dubbla väsentlighetsanalys.

SBAB:s nio väsentliga hållbarhetsområden
SBAB rapporterar från och med räkenskapsåret 2024 i enlighet med det nya EU-direktivet CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Det nya direktivet innebär övergripande att fler företag än tidigare kommer att behöva upprätta omfattande hållbarhetsrapporter enligt specifika standarder, så kallade ESRS (European Sustainability Reporting Standards).

Till grund för rapporteringen ställer CSRD och ESRS krav på bolag att genomföra en så kallad dubbel väsentlighetsanalys, vilken beaktar hur ett företag påverkar sin omgivning vad gäller människor och miljö, men också vilken påverkan hållbarhetsrelaterade frågor har eller kan ha på företagets finansiella ställning. Tillsammans formar dessa två förhållningssätt en helhetsbild över de mest väsentliga hållbarhetsfrågorna för ett företag.

Inom ramen för den dubbla väsentlighetsanalysen, som SBAB genomförde under 2023, identifierades totalt 25 väsentliga hållbarhetsfrågor inom nio övergripande hållbarhetsområden. Varje område har en målsättning och tilldelats en ansvarig i företagsledningen. Områdena och målen är en del av vår övergripande styrning och därför integrerade i SBAB:s strategier, långsiktiga strategiska mål, målområden och affärsplan. För att följa upp arbetet och säkerställa integrering av hållbarhet rapporteras utfallen inom respektive väsentligt hållbarhetsområde till företagsledningen varje kvartal. En sammanställning av utfallen rapporteras dessutom till styrelsen två gånger per år.

Läs mer i hållbarhetsrapporten på sidorna 77-80.

Strategisk översyn
De senaste åren har varit framgångsrika för SBAB. Den goda utvecklingen är understödd av en rad strukturella faktorer, till exempel den underliggande tillväxten på bostadsmarknaden och därmed marknaden för bostadskrediter, men också ett resultat av ett tydligt och fokuserat strategiarbete.

Vår strategi sedan hösten 2014 är att fokusera på vår kärnaffär, bolån och bostadsfinansiering, med stöd av sparkonto. I samband med förvärvet av Booli valde vi att bredda vårt erbjudande med tjänster inom boende och boendeekonomi.

Under 2022 identifierade vi ett behov av att förtydliga vissa delar i vår övergripande strategi för att ta hänsyn till större trender och den övergripande utvecklingen på marknaden, bland annat med fokus på klimatomställningen och sättet som människor bor. Översynen inkluderade ett omtag kring vår befintliga målstruktur och långsiktiga strategiska affärsmål. SBAB:s ägare, den svenska staten, har därtill genom sin ägarpolicy aviserat en tydlig förväntan på SBAB att sätta långsiktiga och väsentliga hållbarhetsmål för verksamheten. Som statligt ägt bolag ska SBAB etablera långsiktigt strategiska mål för hållbart värdeskapande. Dessa mål ska fokusera på värdeskapande samt vara relevanta för bolagets affärsverksamhet och väsentliga hållbarhetsaspekter. Målen ska även vara långsiktiga, utmanande, uppföljningsbara, tydliga och jämförbara.

I slutet av 2022 beslutade SBAB:s styrelse om fem nya målområden och sju nya långsiktiga strategiska mål som sträcker sig fram till 2030, vilka tillsammans bedöms bidra till att SBAB bedriver en hållbar affärsverksamhet som genererar långsiktigt värde för SBAB:s intressenter samt svarar mot de förändringar och utmaningar som har identifierats i omvärlden. De övergripande finansiella målen från ägaren gällande lönsamhet, utdelning och kapitalisering kvarstår sedan tidigare.

Fem målområden och sju övergripande mål

SBAB:s styrelse har fastställt fem övergripande målområden med sju övergripande mål för verksamheten. Tillsammans utgör dessa grunden för ett gemensamt förhållningssätt för hur SBAB ska bidra till en hållbar samhällsutveckling och långsiktigt värdeskapande.

Långsiktigt värdeskapande

Nöjda kunder

Hållbart samhälle

Effektiv verksamhet

Attraktiv arbetsplats

Måluppfyllelse

SBAB:s vision är att förverkliga framtidens boende och bostäder, och vi förklarar vår vision med våra fem målområden. Respektive målområde mäts genom övergripande mål.

Målområde	Mål	Utfall 2024	Mål 2024	Mål 2030
Långsiktigt värdeskapande	Avkastning på eget kapital över tid	10,4%	10%	10%
Nöjda kunder	Marknadsandel Bolån	8,76%	8,5%	10%
	Marknadsandel Företag	18,00%	19,0%	20%
	Marknadsandel Bostadsrätts-föreningar	11,15%	11,2%	15%
Hållbart samhälle	Reduktion klimatpåverkan i kg CO2/m2 direkt och indirekt från utlåningsportföljen	-2,5%	-5%	-30%
Effektiv verksamhet	K/I-tal	35,5%	33%	<30%
Attraktiv arbetsplats	Engagemangsindex, sammanvägt resultat av medarbetarundersökning	4,2	≥4	≥4

Förklaring

Vi har ett ansvar att bidra till långsiktigt värdeskapande för alla de intressenter som på ett eller annat sätt berörs av vår verksamhet, däribland vår ägare, den svenska staten. Vi vill växa ansvarsfullt, med god lönsamhet och till rätt risk.

Läs mer på sidorna 24–27

Att växa är centralt för företag som verkar på konkurrensutsatta marknader. Att vi över tid växer och tar marknadsandelar är ytterst ett bevis på att våra kunder uppskattar vår service och våra erbjudanden.

Läs mer på sidorna 28–31

Vi har ett ansvar för de människor och de delar av samhället som påverkas av vår verksamhet, både idag och i framtiden. Vi har som långsiktig ambition att kraftigt minska såväl vår egen som våra kunders klimatpåverkan i linje med internationella mål och överenskommelser.

Läs mer på sidorna 32–35

Att vi bedriver verksamheten på ett så effektivt sätt som möjligt är en förutsättning för vår långsiktiga konkurrenskraft. Hög kostnadseffektivitet ökar dessutom vår förmåga att erbjuda våra kunder attraktiva villkor.

Läs mer på sidorna 36-37

Vi är övertygade om att motiverade och engagerade medarbetare utgör själva grunden för SBAB:s långsiktiga framgång och konkurrenskraft.

Läs mer på sidorna 38–39

Långsiktigt värdeskapande

SBAB har ett ansvar att bidra till långsiktigt värdeskapande för alla de intressenter som på ett eller annat sätt berörs av vår verksamhet, däribland vår ägare, den svenska staten. Väl fungerande banker bidrar till tillväxt, utveckling och sysselsättning i samhället och utgör en viktig del av den finansiella stabiliteten. Vi vill växa ansvarsfullt, med god lönsamhet och till rätt risk. Vi mäter framdriften inom detta målområde genom att titta på vår lönsamhet, även om långsiktigt värdeskapande är en funktion av allting som vi gör inom ramen för vår verksamhet.

God lönsamhet utgör grunden för långsiktigt värdeskapande

Långsiktigt värdeskapande handlar om att förvalta och öka värdet på de medel som tillförs verksamheten för att över tid uppnå en avkastning som överstiger den bedömda risken i verksamheten. Att SBAB är lönsamt är också en viktig förutsättning för att vi över tid ska lyckas nå våra långsiktiga strategiska mål, eftersom lönsamhet utgör grunden för såväl vår förmåga att växa som vår förmåga att investera i verksamheten och vårt erbjudande.

Vi uppnår lönsamhet genom att utveckla och arbeta med såväl intäkter som kostnader. De största påverkande faktorerna på intäktssidan handlar om tillväxt i form av fler kunder, ökad utlåning samt räntemarginalen på utlåningen. På kostnadssidan handlar det om att uppnå hög och uthållig kostnadseffektivitet, med låga marginalkostnader för tillväxt och utveckling av vårt kunderbjudande.

Vi har som mål att uppnå en avkastning på eget kapital om minst 10 procent, i linje med lönsamhetsmålet från vår ägare. Avkastning på eget kapital uppgick för 2024 till 10,4 procent (11,5).

Våra kunder uppskattar vårt erbjudande

SBAB:s långsiktiga ambition är att växa utlåningen. Trots utmaningar kring kredittillväxt och hög konkurrens fortsätter vi att vinna mark och ta marknadsandelar. Viktiga framgångsfaktorer bakom utvecklingen handlar om enkelhet, omtanke och transparens – faktorer som sedan länge utgör väsentliga delar av såväl SBAB:s företagskultur som erbjudande.

Mål 2030

≥10%

Lönsamhet
(avkastning på eget kapital)

SBAB:s totala utlåning växte under året med 3,9 procent (1,6) och uppgick vid utgången av 2024 till 537,8 mdkr (517,4). Av den totala utlåningen utgjorde 366,0 mdkr (346,3) bolån, 1,7 mdkr (1,8) privatlån, 105,3 mdkr (100,8) utlåning till fastighetsbolag och 64,8 mdkr (68,5) utlåning till bostadsrättsföreningar. Att växa är centralt för företag på konkurrensutsatta marknader. Tillväxt är också ytterst ett bevis på att vårt kunderbjudande är efterfrågat och uppskattat.

Ansvarsfull kreditgivning är kärnan i vår verksamhet

Som bank har vi ett stort ansvar att säkerställa att våra kunder inte hamnar i en svår ekonomisk situation. Det ställer stora krav på oss att så långt som möjligt säkerställa att våra kunder, över tid, klarar av att betala de räntekostnader och amorteringar som ett lån innebär. Snabbt stigande räntor och ökade priser har under de senaste åren satt press på hushållen och företagen. Kreditkvalitet är ett ytterst viktigt område för oss och vi följer utvecklingen på marknaden noggrant. Vi gör löpande justeringar i de villkor och kalkyler som vi tillämpar i kreditgivningen, till såväl privatpersoner som företag och bostadsrättsföreningar, för att på ett så bra och rättvisande sätt som möjligt återspegla rådande marknadsförutsättningar.

SBAB:s övergripande kreditkvalitet är fortsatt god. Verksamheten bygger i huvudsak på att ge ut lån mot säkerhet vilket gör att vår utlåningsportfölj karakteriseras av låg risk och att vi har god förmåga att hantera ett försämrat marknadsläge. Kreditförlusterna uppgick för året till 0 mnkr (95), motsvarande 0,00 procent (0,02) av vår totala utlåning, och bestod till största delen av kreditreserveringar för framtida kreditförluster. De faktiska kreditförlusterna var fortsatt låga och uppgick för året till 14 mnkr (9). Andelen lån inom kreditsteg 3 – det vill säga lån som bedöms ha särskild hög risk – ökade något på aggregerad nivå, om än från väldiga låga nivåer. Denna andel uppgick vid utgången av 2024 till 0,16 procent (0,14) av vår totala utlåning.

SBAB:s goda kreditkvalitet bekräftas bland annat av EBA (Europeiska bankmyndigheten) och dess EU-omfattande stresstest. Testet undersöker motståndskraften hos finansiella institutioner för kraftiga störningar i omvärlden och ekonomin och SBAB påvisade bland de starkaste resultaten av alla de banker som inkluderades i testet.

Inlåning en allt viktigare finansieringskälla

Upplåning genom kapitalmarknaderna har blivit dyrare i takt med de stigande räntorna. Det gör att inlåningen från privatpersoner, företag och bostadsrättsföreningar har blivit en allt viktigare pusselbit för SBAB:s förmåga att kunna erbjuda ett konkurrenskraftigt erbjudande för bolån och bostadsfinansiering.

När våra kunder vänder sig till oss för att låna pengar måste vi först låna upp kapital. En stor del av ett nytt bostadslån finansieras av pengar som vi lånar från andra aktörer. Huvuddelen av vår finansiering består fortfarande av upplåning via kapitalmarknaden, vilket sker genom att SBAB och dotterbolaget SCBC emitterar obligationer som investerare köper. I utbyte betalar vi ränta. Räntan bestäms av det allmänna ränteläget och av hur tryggt det anses vara att investera i SBAB. Risken för investeraren minskas genom att vi ofta använder bolånen som säkerhet för obligationerna. En annan viktig och växande del av vår finansiering består av inlåning, alltså att privatpersoner, företag eller bostadsrättsföreningar sparar sina pengar på SBAB:s sparkonton, i utbyte mot sparränta.

Ekonomiska mål från ägaren

SBAB har av ägaren svenska staten tilldelats följande ekonomiska mål:

Lönsamhet: Avkastning på eget kapital över en konjunkturcykel om minst 10 procent.

Kapitalisering: Kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation om minst 0,6 procentenheter över FI:s kommunicerade krav.

Utdelning: Ordinarie utdelning om minst 40 procent av årets vinst efter skatt med beaktande av koncernens kapitalstruktur.

Så skapas vårt resultat

Vår totala utlåning till privatpersoner, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar uppgick vid utgången av året till 537,8 mdkr. Som ersättning för dessa lån erhåller vi ränta. Skillnaden mellan räntekostnaden för vår finansiering och den totala summan som våra låntagare betalar in i form av ränta kallas för räntenetto. Vårt slutgiltiga resultat består förenklat av räntenettot minus kostnaderna för att bedriva verksamheten, kreditförluster, påförda avgifter och skatt. Resultatet för 2024 uppgick till 2 282 mnkr (2 408).

Vi har arbetat aktivt för att öka inlåningen som en del av vår totala finansiering. Ökad inlåning bidrar till en mer balanserad och diversifierad finansieringsmix och minskar volatilitet i intjäningen över tid. En viktig del av vårt arbete handlar om att erbjuda lån och sparande som är transparenta och har bra och attraktiva villkor. Vi har under året fortsatt att investera mycket tid och resurser för att vässa sparerbjudande, både vad gäller produktutbud och villkor, men också i termer av användarvänlighet och enkelhet. Vi har också lagt mycket resurser på att ytterligare synliggöra SBAB och vårt erbjudande på marknaden.

Inlåningen ökade under året med 18,9 procent (18,0) till totalt 255,9 mdkr (215,2). Inlåningens andel av utlåningen uppgick vid årets slut till cirka 47,6 procent, jämfört med 41,6 procent vid ingången av året.

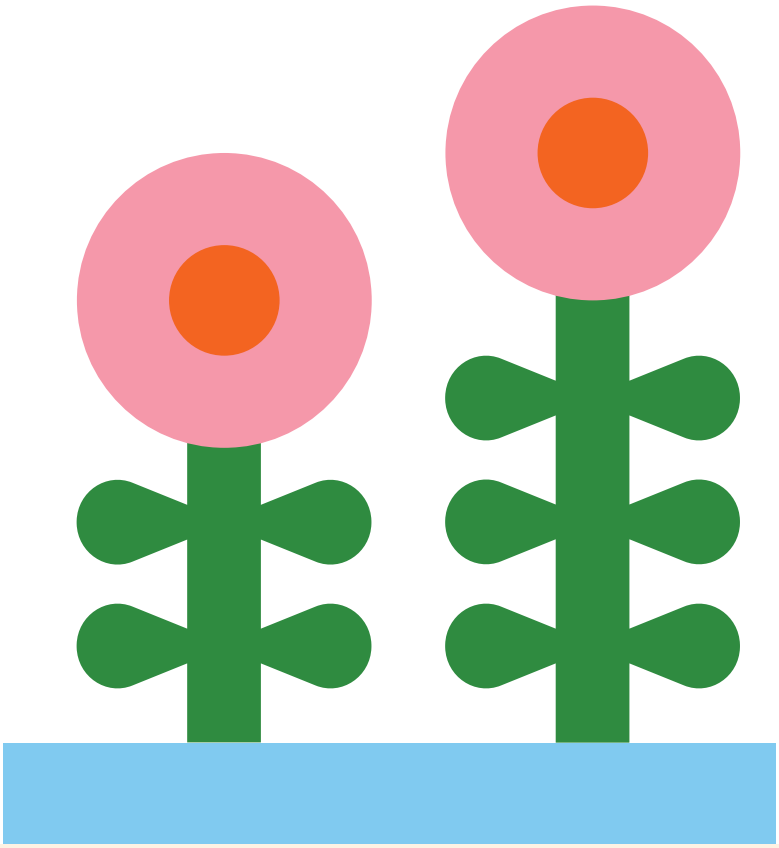
God kapitalisering ett krav, men också en förutsättning för tillväxt

Att SBAB är väl kapitaliserat är viktigt eftersom det bidrar till såväl förtroende från våra intressenter som ekonomisk stabilitet över tid. Att uppnå en god kapitalisering är också viktigt eftersom det möjliggör tillväxt i utlåningen och motståndskraft i händelse av sämre tider.

SBAB:s kapitalkrav styrs i stor utsträckning av externa lagar och regler och tillsynen sköts av FI (Finansinspektionen). Ägarens kapitalmål styr vilken säkerhetsmarginal vi ska ha till de regulatoriska kraven. Enligt SBAB:s kapitalmål från ägaren ska kärnprimärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen under normala förhållanden uppgå till minst 0,6 procentenheter över det av FI kommunicerade kravet. SBAB:s VD har fattat beslut om ett kompletterande kapitalmål gällande kärnprimärkapital. Det innebär att SBAB över tid och under normala omständigheter ska hålla en buffert motsvarande 1–3 procentenheter över FI:s kommunicerade krav.

FI:s regelkrav motsvarade vid årsskiftet en kärnprimärkapitalrelation om 10,1 procent och en total kapitalrelation om 14,4 procent. SBAB:s faktiska kärnprimärkapitalrelation uppgick vid utgången av året till 12,7 procent (12,3) och den totala kapitalrelationen till 17,5 procent (17,0), vilket ger en god marginal till såväl externa krav som interna mål.

→ *Läs mer om SBAB:s kapitalsituation på sidan 54.*



Utdelning till ägaren

En del av vår finansiering kommer från vår ägare, den svenska staten, i form av eget kapital. För sin insats får ägaren avkastning genom den vinst som genereras i verksamheten. Av vinsten ska enligt ägarens utdelningsmål minst 40 procent av resultatet efter skatt delas ut, med hänsyn tagen till SBAB:s kapitalstruktur. Styrelsen föreslår att utdelning för 2024 ska uppgå till 913 mnkr (963) i linje med ägarens mål, och att resterande del av vinsten återinvesteras i verksamheten.

Vår verksamhet bygger på förtroende

SBAB vill som bank bidra till ett väl fungerande finansiellt system. Därför riktar vi ett stort fokus på säkerhets- och regelverksfrågor. Ett högt förtroende från kunder, medarbetare, leverantörer och samhället i stort är en möjliggörare för oss att lyckas nå våra mål över tid.

Så hanterar vi cyberrelaterade hot
Identitetsstölder, ransomware, överbelastningsattacker och andra typer av cyberhot är stora aktuella samhällsproblem. Företag, banker, myndigheter och lagstiftare arbetar intensivt för att möta de förändringar och utmaningar som digitalisering och det uppkopplade samhället innebär. SBAB arbetar dedikerat med cybersäkerhet för att säkerställa och upprätthålla en hög cybersäkerhetsnivå i verksamheten. Målet är att skydda våra kunders och bankens information. Vi arbetar proaktivt för att öka risk- och säkerhetsmedvetenheten hos både våra kunder och våra medarbetare samt med att löpande förbättra säkerheten i våra IT-miljöer. Kontinuitetsplanering är en viktig del av arbetet för att säkerställa att SBAB har en robusthet och förmåga att driva kritiska processer på en acceptabel nivå vid eventuella störningar. Genom leverantörsstyrning och uppföljning arbetar SBAB för att säkerställa att våra leverantörer uppfyller de säkerhetskrav som ställs. Vi arbetar löpande med att sprida kunskap inom SBAB och informera våra kunder om vad de ska vara uppmärksamma på och vilka åtgärder som de bör vidta för att skydda sig själva och sin information. SBAB har också ett så kallat Security Incident Response Team (SIRT), vars uppgift är att upptäcka, analysera och åtgärda IT-säkerhetsincidenter.

Så motverkar vi finansiell brottslighet
Finansiell brottslighet så som bedrägerier, penningtvätt och korruption utgör idag ett övergripande hot mot samhället och demokratin och omsätter miljardbelopp varje år. Den organiserade brottslighetens nyttjande av det finansiella systemet för att generera brottsvinster och tvätta pengar utgör ett hot mot förtroendet för den finansiella sektorn och bankerna. Banksektorns roll i att motverka finansiell brottslighet är viktig och SBAB har en enhet som arbetar med att motverka att bankens produkter och tjänster nyttjas för finansiell brottslighet. Målet med Anti Financial Crime-enhetens arbete är dels att skydda bankens kunder från brott, så som bedrägerier, dels att identifiera förövare inom till exempel penningtvätt.

Varje år, och vid behov, utvärderar och uppdaterar vi vår ”Allmänna riskbedömning” där vi gör en bedömning av hur våra tjänster kan utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism, samt hur stor risken är för att detta sker. SBAB:s interna regelverk och rutiner har anpassats till de risker vi ser, våra kunder och de tjänster som de nyttjar.

Vi arbetar löpande med utbildning för att säkerställa kunskapsnivån inom SBAB rörande bedrägerier, penningtvätt, terrorfinansiering och korruption. Vi informerar även våra kunder om vad de ska vara uppmärksamma på och hur de kan skydda sig mot olika former av bedrägerier.

SBAB bevakar utvecklingen av regelverk, modus och teknisk utveckling inom området finansiell brottslighet och deltar aktiv i ett antal olika samverkansforum. Vi har oberoende granskningsfunktioner som övervakar och kontrollerar att SBAB uppfyller de krav på åtgärder och rutiner som lagstiftningen och vi själva ställer.

Uppförandekod
SBAB:s uppförandekod ger vägledning i hur vi ska uppträda och agera i olika situationer samt vilket ansvar som följer av att vara anställd på SBAB. Medarbetare, konsulter, företagsledning och styrelsemedlemmar har alla ett ansvar att sätta sig in i och följa koden. Koden finns publicerad på sbab.se.

Leverantörskod
SBAB:s leverantörskod är bilagd till majoriteten av våra leverantörsavtal. Den redogör för SBAB:s syn och förväntningar på våra leverantörers hållbarhetsarbete samt efterlevnad av internationella riktlinjer och principer. Vi följer även upp hur de största leverantörerna efterlever leverantörskoden.

Visselblåsning
För oss på SBAB är det mycket viktigt att vi har ett öppet företagsklimat och att eventuella missförhållanden snabbt kommer fram. Vi har en intern visselblåsarkanal som tillhandahålls av en extern leverantör. Genom kanalen kan misstänkta missförhållanden som har ett allmänintresse, eller som strider mot unionsrätten, rapporteras konfidentiellt och med anonymitet. Under 2024 har det inte inkommit någon visselblåsning.

Nöjda kunder

På SBAB arbetar vi för att vara transparenta, ansvarstagande, enkla och tillgängliga. Genom digitalisering och ett hållbart kunderbjudande möter vi våra kunders behov och förväntningar. Nöjda kunder är ett bevis på att vårt erbjudande är relevant, och det ökar sannolikheten för att de stannar hos oss, vilket i sin tur öppnar för ytterligare tillväxt. Vi mäter framdriften inom detta målområde genom att följa vår marknadsandel för bolån till privatpersoner, företag och lån till bostadsrättsföreningar.

Vårt ansvarsfulla och transparenta erbjudande

Kunder uppskattar en konkurrenskraftig, transparent och enkel prissättning av bolån. För oss på SBAB är det en självklar del i en förtroendefull kundrelation. Det är också en stor anledning till att fler och fler kunder väljer SBAB för sitt bolån.

Vi verkar för ökad transparens på bolånemarknaden
Skillnaden mellan listräntor och genomsnittsräntor för bolån fortsätter att vara stor hos de flesta större banker. Många banker utgår från höga listräntor och tillämpar tillfälliga rabatter eller individuell räntesättning med förhandling. Dessutom kan räntan påverkas av huruvida bolånekunderna köper andra tjänster av banken. På SBAB strävar vi efter att vara enkla, tydliga och transparenta i vårt erbjudande. Vi vill att våra kunder ska känna tillit och vara trygga med SBAB som bank och långivare.

Behöver aldrig förhandla om bolåneräntan
På SBAB behöver kunden aldrig förhandla om bolåneräntan eller köpa fler tjänster för att få bra och rätt ränta på sitt bolån. Vi tycker inte att vem man pratar med på banken, hur man är klädd eller hur talför man är ska påverka räntan. Vår räntesättning för bolån har sin grund i aktuella listräntor för respektive räntebindningstid som publiceras på sbab.se. Kundens specifika bolåneränta presenteras som en avvikelse mot listräntan. Avvikelsen baseras på bostadens belåningsgrad - vilket är andelen bolån i relation till marknadsvärdet på bostaden, bostadens eventuella energiklass och bolånets storlek. På sbab.se kan våra kunder själva räkna på vilken ränta de får. Det ger en transparent vägledning om vad som bestämmer den enskilda kundens bolåneränta i förhållande till listräntan.

Mål 2030

10%
Marknadsandel Bolån

20%
Marknadsandel Företag

15%
Marknadsandel Brf

SBAB:s prissättningsmodell ger i regel bedtydligt mindre skillnad mellan list- och genomsnittsräntor för bolån jämfört med andra banker där man måste förhandla om räntan.

Så möter och hjälper vi våra kunder
SBAB har inga fysiska bankkontor för privatkunder. All vår kunddialog med våra privatkunder sker digitalt, via webb, app och telefon. Privatkunderna uppskattar self-service i kombination med kontakten med våra proffsiga bolånespecialister.

Våra kunder inom företag och bostadsrättsföreningar träffar vi även i personliga möten hos kunden, på våra kontor eller i form av kundträffar. Våra företagskunder äger många fastigheter och har ofta fler banker, därför är det viktigt för kunderna att veta hur deras banker fungerar och att banken har kompetens och förmåga att hjälpa till med finansiering över hela konjunkturcykeln. Fastighetskunderna uppskattar att vi jobbar med kundnära affärsteam som har hög och bred kompetens och där vi skapar långsiktiga personliga relationer där man känner igen sig i våra affärsupplägg vid nya affärer.

Att arbeta i styrelsen för en bostadsrättsförening är ofta ett krävande uppdrag med stort ansvar. Genom att vi på SBAB har en dedikerad verksamhet för bostadsrättsföreningar som uteslutande hjälper dessa med både lån och sparande kan vi hålla en mycket hög kompetens och servicenivå som hjälper styrelsen att genomföra sitt uppdrag. Att vi dessutom bidrar med kunskap och hjälp med såväl föreningens ekonomiska planering som till exempel energieffektivisering, brandskyddsutbildning och erbjudanden till medlemmarna avseende gröna bolån och rabatt på försäkringar är mycket uppskattat. När det är dags att lägga om föreningens lån tillhandahåller vi en digital offertförfrågan som gör det mycket enkelt för föreningen att få en offert från SBAB, helt digitalt.

Tillgänglighet
Det är viktigt att vi finns tillgängliga för alla våra kunder på deras villkor. Vi vill att våra kunder fortsatt ska vara nöjda och det ställer stora krav på oss att vara både flexibla, tillgängliga och lyhörda för alla kundgrupper. Vi vet att kundernas förtroende ökar när vi tillhandahåller tydlig och transparent information. Och vi försöker ständigt kommunicera på ett sätt som är effektivt, men samtidigt personligt, enkelt, tydligt, transparent och framför allt relevant.

En mycket viktig del av SBAB:s verksamhet är Kundservice som tillhandahåller stöd, information och lösningar för våra kunders behov och frågor. Kundservice vägleder kunderna genom hela boenderesan, från ansökan om ett lånelöfte för köp av ny bostad till frågor om ränta, amortering eller utökning av bolån. De administrerar och fattar kreditbeslut avseende kunders ansökningar om bolån och privatlån. Kundservice hjälper även kunder med sparande såväl som flytt av bolån till oss.

För att ytterligare öka tillgängligheten har vi utökat våra tjänster och implementerat automatisering med chattboten Bo, som hjälper våra kunder varje dag, dygnet runt. Kunderna uppskattar att de får svar direkt, utan kö och vid alla tider på dygnet. Många kontaktvägar ger kunden en stor valfrihet. För att ytterligare minska svarstider och ge snabb och effektiv support har SBAB även en livechatt där våra kunder kan chatta direkt med våra bolånespecialister. SBAB vill vara och upplevas som den omtänksamma banken, därför strävar vi efter att kombinera teknologiska framsteg med den personliga prägeln som karakteriserar oss och vår verksamhet.

Vi delar generöst med oss av vår kunskap
På SBAB vill vi göra frågor om boende och boendeekonomi enkla, roliga och tillgängliga. Därför delar vi med oss av vår kunskap genom att förklara och informera. När något är roligt blir det ofta enklare att ta till sig. Den som vet mer kan dessutom fatta klokare beslut. Vår chefsekonom och privat- och boendeekonom delar med sig av sina kunskaper till kunder, investerare, allmänheten och media med kommentarer, analyser och prognoser kopplade till svensk ekonomi, räntor och bostadsmarknad. Med vårt framgångsrika marknadsföringskoncept ”Boendeekonomi är jättekul” försöker vi ytterligare göra det tråkiga och svåra, lite roligare och lättare.

Även nyhetsbrev är en viktig kanal för att nå våra kunder. Med nyhetsbreven har vi möjligheten att nå ut med kunskap, informera om SBAB:s rapporter, undersökningar och analyser samt ge råd och tips. Vi kan även direkt dela med oss av erbjudanden och fördjupa vår relation genom att erbjuda innehåll som är skräddarsytt efter kundens intressen och behov. Via våra sociala medier engagerar vi oss i direkta konversationer och lyssnar på synpunkter. Genom dessa plattformar strävar vi efter att skapa en gemenskap där vi kan dela information, svara på frågor och vara delaktiga i de ämnen som betyder mest för våra kunder.

SBAB bäst på bolån och fastighetslån i år igen!

Den kunskap, kompetens, professionalism och omtanke som våra medarbetare dagligen visar våra kunder syns bland annat i mätningar från SKI (Svenskt Kvalitetsindex). Varje år mäter SKI kundnöjdheten inom bank- och finansbranschen och SBAB fortsätter att vara ohotad etta för både bolån och fastighetslån. Vi är stolta och tackar alla våra kunder för förtroendet!

När det gäller kundnöjdheten inom bolån till privatpersoner, är det sjätte året i rad som SBAB rankas högst bland bankerna. SBAB får kundnöjdhetsbetyg 75,6 (73,8) av 100. Positivt är att kundnöjdheten även för branschen ökade till 67,8 (65,5). I undersökningen fick vi särskilt bra resultat för att det är enkelt att bli och vara kund hos oss, samt för att vi har en tydlig räntesättning. Hos oss får kunden en bra ränta direkt och slipper förhandla. För fastighetslån till bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag är det sjunde året i rad som SBAB har högst kundnöjdhet med ett betyg på 74,4 (73,5) medan kundnöjdheten för branschen ökade till 71,3 (68,7). Våra resultat var särskilt starka inom kundmötet, produktkvalitet och lojalitet.

Uppfattningen om SBAB är betydelsefull eftersom vårt anseende och förtroende hos kunder och allmänhet utgör viktiga faktorer för framgång och konkurrenskraft. Vi mäter löpande uppfattningen och upplevelsen av SBAB, bland annat genom vårt hållbarhetsindex som sammanfattar hur vi uppfattas inom olika hållbarhetsområden. Hållbarhetsindex mäts och följs upp varje kvartal. Under 2024 hamnade vi på andra plats, vilket gör att vi når vårt mål om att vara topp tre i vår bransch.

Bolån och boendeekonomi utan krångel

Med vårt helhetserbjudande av tjänster hjälper vi våra kunder i alla boendefaser. På SBAB erbjuder vi våra kunder bolån utan krångliga villkor och tryggt sparkonto med ränta. På Booli, som har Sveriges största samlade utbud av bostäder till salu, hjälper vi kunderna att hitta sitt nästa boende, värdera sin bostad samt få koll på slutpriser. Att välja rätt mäklare vid försäljning kan vara en avgörande faktor vid försäljning. Med tjänsten Hittamäklare guidar vi kunderna till de bästa mäklarna i just deras område när de ska sälja. Vi har många trygga och enkla tjänster för de som ska köpa, sälja eller bara bo. Det kallar vi bolån och boendeekonomi utan krångel.

Ansvarsfull kreditgivning

SBAB:s kreditgivning och kredittillväxt ska vara långsiktigt hållbar för våra kunder, för SBAB och för samhället. Vi har ett ansvar att bedöma att våra kunder klarar av att betala ränta och amortering på sina lån. För det behöver vi ha god förståelse för och kunskap om våra kunder och deras förutsättningar.

Så beviljar SBAB lån till privatpersoner
Vår kreditgivning till privatpersoner grundar sig i en kreditprövningsprocess som säkerställer att kunderna har de ekonomiska förutsättningar som behövs för att klara av sina åtaganden. På SBAB bedömer vi i första hand kundens återbetalningsförmåga, men också den säkerhet som ställs för lånet.

Kreditprövningsprocessen tar sin utgångpunkt i kreditregler, information från kreditupplysning, fastighetsregister samt information som kunden själv tillhandahåller. Centralt i kreditprövningsprocessen finns den så kallade boendekostnadskalkylen, vilken bygger på kundens inkomster och kostnader för lån och hushåll. I boendekostnadskalkylen använder vi olika parametrar och tar även höjd för om räntan eller andra kostnader ökar. Om kalkylen visar ett tillräckligt överskott beviljas normalt en kredit, förutsatt att kunden uppfyller övriga formella krav och kreditregler.

På SBAB strävar vi efter att ha en standardiserad, digital och effektiv kreditprövningsprocess för majoriteten av våra kunder. Vi gör även individuella överväganden för att ytterligare möjliggöra för fler kunder och för att bättre kunna återspegla samhällsutvecklingen vad gäller till exempel inkomstformer, anställningsformer och egenföretagare. Vi arbetar för att fler unga vuxna ska ha möjligheten att kunna skaffa sitt första boende.

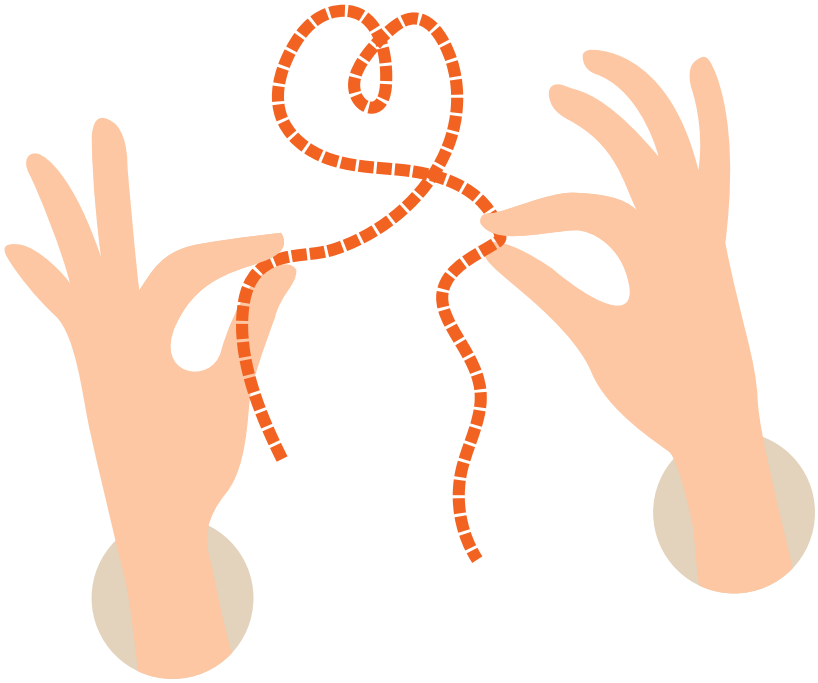
För bolån ställs säkerhet i form av pantbrev i fastighet eller andel i bostadsrättsförening och lånet får som högst motsvara 85 procent av bostadens värde.

→ *Läs mer i hållbarhetsrapporten.*

Amortering och skuldkvot
På SBAB anser vi att amortering bidrar till en sund hushållsekonomi. Vi för en individuell dialog kring amortering med våra kunder i samband med ett nytt bolån och vi följer amorteringsreglerna enligt FI:s föreskrifter. Dessa regler omfattar en amorteringstakt om 1 procent per år avseende nya bolån över 50 procents belåningsgrad och 2 procent per år över 70 procents belåningsgrad. Kunder som lånar mer än 4,5 gånger sin bruttoinkomst ska även amortera ytterligare 1 procent av bolånet per år. I vår kreditprövning använder vi en skuldkvot om maximalt 5,5 gånger bruttoinkomsten, vilket betyder att det inte går att låna mer än totalt 5,5 gånger inkomsten före skatt. Enligt FI:s föreskrifter har vi möjlighet att bevilja undantag från amorteringskravet om det finns särskilda skäl. Det gäller i situationer när de ekonomiska förutsättningarna väsentligt försämrats efter att bolånet beviljats. Typiska situationer är arbetslöshet, längre sjukskrivning, dödsfall i familjen, studier, separation och föräldraledighet.

Så beviljar vi lån till företag och bostadsrättsföreningar
SBAB:s kreditprövning av företag och bostadsrättsföreningar grundar sig framför allt på återbetalningsförmåga, våra kunders ekonomiska situation samt olika individuella faktorer. Vi skapar oss en helhetsbild av företaget, koncernen eller bostadsrättsföreningen. Som säkerhet för lånet ställs främst pantbrev i fastigheterna som belånas. Kunderna hanteras individuellt av ett team bestående av kundansvarig, analytiker, fastighetsvärderare och kredithandläggare. I möten delar vi vår kompetens, samlar in relevant information och skapar en nära och förtroendefull kundrelation.

Om en kund får svårt att betala
SBAB:s ambition är att så tidigt som möjligt initiera en dialog om vi upptäcker att en kund har, eller riskerar att få, problem med att betala ränta och amortering. Kreditbevakarna inom SBAB:s obeståndsgrupp har lång erfarenhet av att arbeta proaktivt och med omtanke hjälpa och stötta kunder som har betalningsproblem. På SBAB är det vi själva som ansvarar för och genomför hela obeståndshanteringen och således hjälper våra kunder under hela processen.



Hållbart samhälle

Samhällsutmaningarna i omvärlden tycks växa och bli allt fler, både från ekonomiska, sociala och miljömässiga aspekter. I Sverige syns detta bland annat inom bostadssektorn. På SBAB jobbar vi varje dag för att förverkliga framtidens boende och bostäder. Det kan låta stort och högtravande, men som statlig finansiär har vi ansvar och möjlighet att göra skillnad. Genom samverkan strävar vi efter att finansiera ett hållbart byggande och boende, stödja energieffektivitet, skapa inkluderande och resurseffektiva boendemiljöer samt motverka överskuldsättning i samhället för nuvarande och framtida generationer. Vi strävar mot högt satta hållbarhetsmål bland annat genom att ställa krav i kreditgivningen och föra aktiv dialog med våra kunder. Vi följer både vår egen och våra kunders klimatpåverkan för att se hur vi kan göra framsteg tillsammans.

Tillsammans för klimatet

Bostäder står för en betydande del av den totala energiförbrukningen i Sverige. Att energieffektivisera och ställa om fastighetssektorn spelar en nyckelroll för att Sverige ska kunna uppnå de nationellt uppsatta klimatmålen där många fastigheter är långt ifrån så energieffektiva som de behöver vara. Här kan SBAB som finansiär av bostäder göra skillnad. Tillsammans med våra kunder, leverantörer och andra intressenter jobbar vi för att minska klimatpåverkan från energiförbrukningen och öka energieffektiviteten samtidigt som vi tar hänsyn till klimatrelaterade risker.

Vårt klimatmål vägleder oss
Grunden för ett effektivt klimatarbete är att förstå, noggrant mäta och sätta mål för växthusgasutsläpp. För SBAB:s del kan vi göra störst skillnad genom att stötta våra kunder i deras klimatomställning. För oss är det viktigt att vi på ett transparent och forskningsbaserat sätt tar vår del av ansvaret.

År 2022 satte vi vårt första långsiktiga klimatmål i syfte att minska utsläppsintensiteten (kg CO_2e per kvm) från vår utlåningsportfölj. Vi har sedan dess målsatt och följt upp utfallet årligen och under 2024 uppdaterat målet efter senaste forskning och datatillgång. Det nya klimatmålet som gäller från 2025 är att minska vår utsläppsintensitet för utlåningsportföljen med -50 procent till 2030. Målet är vetenskapligt baserat, i linje med det globala 1.5 gradersmålet, och en viktig drivkraft för oss att bidra till den gröna omställningen. Vi har även under året haft stort fokus på system- och processutveckling samt testning av nya produkter. Att se minskningen av utsläpp är en viktig förutsättning för att vi ska kunna driva på den gröna omställningen. Genom att mäta och målsätta de utsläpp våra kunders bostäder och fastigheter ger upphov till kan vi på ett mer fokuserat sätt arbeta för att minska den största klimatpåverkan vi har – genom finansiering.

Mål 2030

–30%

SBAB:s klimatpåverkan

➜ *Läs mer om återrapportering kring SBAB:s klimatmål i hållbarhetsrapporten på sidorna 91-92.*

Tillsammans energieffektiviserar vi Sveriges bostäder
Ett nära samarbete och dialog med våra kunder är SBAB:s främsta möjlighet att påverka samhället i en mer hållbar riktning. Genom utlåning kan vi påverka bostadsmarknaden med innovativa lösningar, krav, villkor och tips för att minska energiförbrukningen hos våra kunder.

För att göra det enklare att förstå vilken effekt en energirenovering kan ge lanserade vi under 2024 kilowattkalkylen. Med kilowattkalkylen kan våra kunder se om de kan sänka sina elkostnader. Kalkylen ska hjälpa till att sänka tröskeln till att utforska möjligheterna till en hållbar värmekälla.

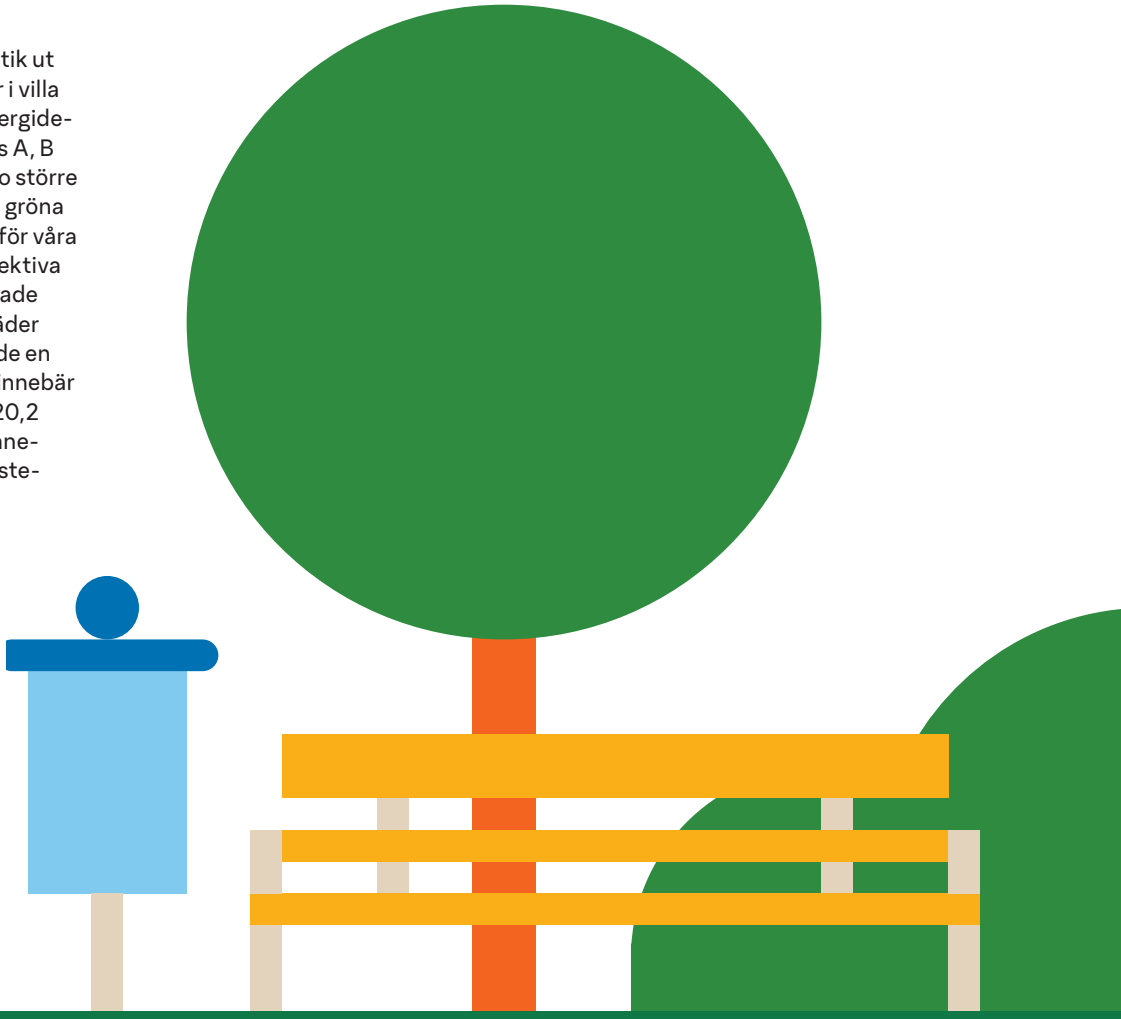
Under 2024 lanserade vi även Kilowattlånet för privatkunder. Kilowattlånet är ett lån med fördelaktig ränta dedikerat till energieffektiviseringsåtgärder på fastigheten så som fönsterbyten, installation eller underhåll av vissa specifika värmekällor, isolering eller bättre ventilationslösningar. Med Kilowattlånet höjer kunden sitt befintliga bolån hos oss för en energirenovering av sin villa eller sitt fritidshus. Vid utgången av 2024 hade 577 privatkunder tecknat ett Kilowattlån motsvarande en volym om 87,5 mkr.

SBAB:s gröna lån motiverar
Sedan 2018 ger SBAB per automatik ut ett grönt bolån till kunder som bor i villa eller flerbostadshus med giltig energideklaration motsvarande energiklass A, B eller C. Ju bättre energiklass desto större ränteavdrag på bolåneräntan. Det gröna bolånet ser vi som ett incitament för våra kunder att satsa mer på energieffektiva bostäder. Vid utgången av 2024 hade SBAB 30 783 (26 126) privatbostäder med grönt bolån. Detta motsvarade en bolånevolym om 73,8 mdr. Totalt innebär det att dessa bolån står för cirka 20,2 procent (18) av SBAB:s totala bolånestock. Vi erbjuder även grönt investeringslån till företag och bostadsrättsföreningar. Det är ett lån anpassat för kunder som gör energieffektiviseringar i sina fastigheter. Exempelvis kan det handla om att byta ut fönster eller att investera i en ny fossilfri värmekälla. Vid årets utgång hade 44 (49) företags- och bostadsrättsföreningskunder ett grönt investeringslån hos SBAB, motsvarande en kreditvolym om 110,3 mnkr (147,6). SBAB erbjuder även energilån som är ett privatlån till kunder som lånar till energibesparande investeringar. Vid utgången av 2024 uppgick utestående volym till 18 mnkr.

Hållbarhetslänkade lån
Under hösten 2023 betalade SBAB ut sitt första hållbarhetslänkade lån och under 2024 har tre lån getts ut till företagskunder. Ett hållbarhetslänkat lån innebär att låntagaren får förmånligare villkor om de uppfyller på förhand bestämda hållbarhetsmål, till exempel att minska sin energiförbrukning. Förflyttningen ska vara på en övergripande nivå, vara utmanande och kräva extra insatser av företaget. Det vill säga, vi ska kunna härleda att pengarna har gett en förflyttning som inte skulle ha skett utan dem. För att göra det tar vi fram ett antal KPI:er som följs upp årligen. Det är viktigt att målen är vetenskapligt underbyggda och mäts på ett kvalitetssäkrat sätt. För SBAB:s del är det hållbarhetslänkade lånet ett sätt att bidra till vårt mål om att minska fastigheters klimatpåverkan men även andra typer av hållbarhetsaspekter.

SBAB minskar sin klimatpåverkan
SBAB är en digital bank. Vi har inga bankkontor. På så sätt undviker vi onödiga transporter och drift av en mängd kontor runt om i landet. SBAB:s egen och direkta påverkan är därför förhållandevis liten. Trots det arbetar vi systematiskt med att minska vår klimatpåverkan genom hela verksamheten. Vi har sedan 2006 mätt våra utsläpp och gjort ett klimatbokslut som vi redovisar årligen och ständigt utvecklar.

→ *Läs mer i hållbarhetsrapporten.*



Klimatförändringar – en av vår tids största utmaningar
SBAB:s tillväxt måste vara långsiktigt hållbar utifrån ett klimatperspektiv. Det innebär bland annat att vi ska bidra till att de bostäder och fastigheter som vi finansierar ska ta hänsyn till de klimatrelaterade risker som uppstår på grund av klimatförändringar.

Klimatrisker består dels av fysiska risker som är ett resultat av ökade temperaturer, dels av omställningsrisker i omställningen till ett samhälle med lägre koldioxidutsläpp. SBAB:s mest väsentliga fysiska klimatrisker handlar om förhöjda havsnivåer och extrema skyfall, vilket kan påverka exempelvis fastigheter som ligger nära vatten. När det gäller omställningsrisk så ser SBAB framför allt stigande och volatila energipriser som den risk som påverkar oss och kunderna mest. Genom att arbeta med integrering av klimatrisker i kreditprocessen möjliggör vi en minskning av SBAB:s och våra kunders exponering för riskerna. I framtiden kommer hållbarhetskriterier ges större utrymme i kreditbeviljningsbeslut.

Under 2023 startade vi ett organisationsövergripande projekt för att utveckla vår datahantering av klimatrelaterade risker. Projektet har fortgått under 2024 där de främsta områdena för utveckling varit att bygga in data för översvämningsrisker i fastighetssystemen. Projektet syftar till att utveckla och harmonisera klimatdata i våra portföljanalyser, i vår rapportering samt i kreditprocessen.

Så fungerar SBAB:s gröna obligationer
De medel som SBAB erhåller genom att emittera gröna obligationer används till att finansiera eller refinansiera bostadsfastigheter som uppfyller ett antal kriterier för energieffektivitet. Under 2024 lanserade SBAB ett nytt obligationsramverk som ersatte det tidigare obligationsramverket där kategorierna för vad som anses grönt linjerades i större utsträckning med EU Taxonomin och branschpraxis. Villkoren för vidareutlåningen samt förutsättningarna för utgivande av våra gröna obligationer beskrivs närmare i SBAB:s gröna obligationsramverk ("SBAB Group Green Bond Framework 2024") som finns tillgängligt på sbab.se.

Sustainalytics, ett ledande globalt företag inom ESG- och hållbarhetsforskning som ägs av Morningstar, har gjort en oberoende granskning av ramverket och godkänt de investeringskategorier som lyfts fram som gröna investeringar i ramverket. Utestående gröna obligationer uppgick vid årsskiftet till cirka 35,4 mdkr (42).

Så bidrar SBAB:s gröna obligationer
Varje år publicerar SBAB rapporten "Green Bond Impact Report". Den beskriver vilka effekter de bostadsfastigheter som vi finansierar med medel från gröna obligationer faktiskt har på miljön i form av besparingar av växthusgasutsläpp uttryckt i koldioxidekvivalenter, CO_2e.

Godkända investeringsobjekt inom ramen för SBAB:s gröna obligationsramverk uppgick vid årsskiftet till 89,3 mdkr. Dessa objekt uppskattas för 2024, enligt våra beräkningar, generera en årlig besparing av växthusgasutsläpp motsvarande 7 696 ton CO_2e. SBAB:s andel av finansieringen förväntas motsvara en årlig besparing om 3 536 ton CO_2e.

→ *Läs mer om återrapportering kring SBAB:s gröna obligationer i Green Bond Impact Report 2024.*

SBAB har gått med i Net-Zero Banking Alliance

I slutet på 2024 gick SBAB med i Net-Zero Banking Alliance (NZBA). NZBA är ett FN-lett samarbete för banker som har åtagit sig att uppnå netto-noll utsläpp av växthusgaser från sina låne- och investeringsportföljer till 2050 eller tidigare, i linje med Parisavtalets 1,5-graders mål.

Med över 130 medlemmar från mer än 40 länder har bankerna i NZBA en avgörande roll för att stödja den globala omställningen av den reala ekonomin till nettonollutsläpp av växthusgaser. De mål som antas fokuserar på indirekta utsläpp från bankernas kunder, eftersom de utsläppen är de mest omfattande utifrån den finansiella sektorns perspektiv. På SBAB är vi stolta över att ansluta till denna grupp av banker för att ha ett tydligt åtagande kring och påskynda omställningen av den globala ekonomin till nettonollutsläpp.

Hållbar och inkluderande bostadsmarknad

På SBAB vill vi att alla ska kunna bo i bostäder som de har råd med, att alla ska kunna fatta kloka beslut för en trygg boendeekonomi samt ha möjlighet att bo hållbart. Både idag och i framtiden. Som kreditgivare är SBAB med och påverkar vad som byggs och hur det byggs. Genom dialog och samverkan vill vi bidra till bättre, sundare och mer inkluderande boendemiljöer.

I ett hållbart samhälle har alla någonstans att bo
Höga priser i kombination med bolånetak och amorteringskrav stänger ute hushåll från bostadsmarknaden. I flertalet kommuner är det dessutom svårt att få en hyresrätt och många tvingas därför hoppa runt bland dyra andrahandskontrakt. Förutom politiska åtgärder krävs samverkan mellan bostadsfinansiärer och byggbranschen för att minska dessa problem. Här vill SBAB ha en aktiv roll där en del är att finansiera nybyggnation. Under 2024 finansierade vi 1 092 nybyggda bostäder (2 332).

Unga vuxna kämpar mest på bostadsmarknaden
Antalet hemmaboende unga vuxna är historiskt högt samtidigt som antalet unga som har ett eget boende jämfört med tidigare år ökar. Många unga upplever att det är svårt att komma in på den svenska bostadsmarknaden och att man helt enkelt inte har de ekonomiska förutsättningarna för att köpa en bostad. SBAB har under årens lopp bidragit med flera analyser som utifrån olika perspektiv belyser ungas problem på bostadsmarknaden. En insikt är att unga ofta har för lite kunskap om vad det innebär att köpa bostad och att de saknar tillräckligt sparkapital till kontantinsatsen. Här kan vi på SBAB göra skillnad genom att både utbilda och motivera unga till att äga sitt eget boende.

Under 2024 har vi fortsatt att dela med oss av kunskap till unga vuxna med bland annat en guide på sbab.se fylld med tips och råd inför att det är dags att flytta hemifrån och inför köpet av sin första egna bostad.

Vi försöker på olika sätt att hjälpa förstagångsköpare in på bostadsmarknaden. På SBAB finns det möjlighet för förstagångsköpare att låna till en viss del av kontantinsatsen, förutsatt att man i övrigt klarar sedvanlig kreditprövning. Vi har även samarbete med OBOS Deläga och HSB Dela som innebär att man kan hyrköpa sin bostad och öka sin ägarandel över tid.

Alla har rätt till bostad och social trygghet
Rätten till bostad är stadgad såväl i FN:s konvention om mänskliga rättigheter som i svensk grundlag. Vi samarbetar sedan många år tillbaka med Stockholms Stadsmission för att på olika sätt stödja deras arbete med boendelösningar för människor som lever i hemlöshet och i social utsatthet. I syfte att bidra till en bättre boendesituation för hemlösa och socialt utsatta människor stödjer vi även Situation Stockholm och Faktum. Deras idé är att attrahera läsare till sina tidningar och på så sätt skapa arbete och en inkomst för tidningarnas försäljare, vilket stödjer dem i deras väg tillbaka till ett mer ordnat liv med eget boende.

Samarbeten för nya boendeformer
Regelverken som har skapats för att bromsa skuldsättningen bland de svenska hushållen och dämpa prisutvecklingen på bostäder har bidragit till att trösklarna in på den svenska bostadsmarknaden är väldigt höga. Det har resulterat i att nya boende- och upplåtelseformer har uppstått och SBAB diskuterar med både kunder och partners om potentiella samarbeten kring nya boendeformer och nya sätt att bygga bostäder.

HSB Dela och Riksbyggen hyrköp är exempel på boendeformer som vänder sig till unga vuxna, en målgrupp där många inte hunnit spara ihop till den kontantinsats som krävs för att köpa en bostad. Det innebär att kunden köper halva lägenheten och samäger resterande del tillsammans med bostadsutvecklaren. Efter fem år har kunden möjlighet att köpa ut den kvarstående delen. SBAB samarbetar även med BoKlok, ett boendekoncept framtaget av Skanska och IKEA, som utvecklar och bygger hållbara bostäder som fler kan ha råd med. SBAB var även först ut med att erbjuda privatpersoner bolån vid köp med OBOS Deläga, där kunden köper en del av bostaden för att över tid öka sitt ägande om och när privatekonomin så tillåter. Dessa insatser bidrar till att SBAB är med och möjliggör för fler att ta steget in på den ägda bostadsmarknaden. Ytterligare ett samarbete kring frågan om nya boendeformer genomförs även tillsammans med Stockholms Stadsmission. Där SBAB bland annat har bidragit till Bostad 2030, ett program som Stockholms Stadsmission driver med fokus på att få fram bostäder för människor som står långt ifrån bostadsmarknaden.

Hållbar byggbransch lanserades 2023
Det har skett en oroväckande utveckling av hur bostäder och infrastruktur byggs. Flera undersökningar visar att det förekommer undanhållande av skatter, illegal arbetskraft och lönedumpning samt att arbetstagares rättigheter inte alltid respekteras i entreprenörsleden på byggarbetsplatser. Banker utgör en viktig del i hela processen vid nybyggnation och större renoveringar - och har därför möjlighet att påverka.

Bankinitiativet Hållbar byggbransch är ett samarbete mellan sex banker och syftar till att motverka fusk och kriminalitet i byggbranschen. Initiativet startades av SBAB 2018 , lanserades hösten 2023 och rullades ut under 2024. Hållbar byggbransch innebär att bankerna åtagit sig att beakta ett antal faktorer i kreditgivningen, och därigenom ställa högre krav på att bankens kund ska ha kontroll över sin produktion. Kredittagare ska regelbundet rapportera avvikelser från de krav som bankerna ställer och presentera vidtagna åtgärder eller godtagbara förklaringar om de inte uppfyller kraven. Ambitionen är att skapa ökad kontroll över vilken arbetskraft som nyttjas i alla leverantörs led. Genom branschinitiativet vill bankerna bidra till en mer hållbar byggbransch.

Ansvarsfull fastighetsförvaltning
En nära medborgardialog är en framgångsfaktor för fastighetsägare med siktet inställt på långsiktigt vädeskapande. Många fastighetsägare gör olika insatser för en bättre samhällsutveckling i bostadsområdet, exempelvis åtgärder för ökad trygghet, ökat samhällsengagemang och för förbättrade skolresultat. Tillsammans med våra kunder samverkar vi i olika sociala projekt för att bidra till bättre boende och boendeekonomi och en mer inkluderande bostadsmarknad.

Effektiv verksamhet

Att SBAB bedriver verksamheten på ett så effektivt sätt som möjligt är en förutsättning för vår långsiktiga konkurrenskraft. Hög kostnadseffektivitet ökar vår förmåga att erbjuda attraktiva villkor till våra kunder. Vi mäter framdriften inom detta målområde genom att titta på våra kostnader i förhållande till våra intäkter, det vill säga vårt K/I-tal. Vi har som mål att nå och upprätthålla ett lågt K/I-tal för att över tid kunna leverera mer värde till en lägre kostnad.

Ökad effektivitet genom ökade investeringar

Kostnadseffektivitet är viktigt för SBAB:s långsiktiga konkurrenskraft. För att uppnå det behöver vi genomföra en rad investeringar i verksamheten. Men framför allt behöver vi genomföra nödvändiga investeringar för att möta de ökade regulatoriska krav som ställs på oss som bank. Att bedriva bankverksamhet har under senare år blivit alltmer komplext och krävande, dels till följd av den ökade digitaliseringen och förändrade kundbehov, dels på grund av den regulatoriska utvecklingen. Den senare rör bland annat frågor inom kundmötet, redovisning, rapportering, kapital, risk och likviditet. Den ökade komplexiteten medför ökade investeringsbehov som i sin tur ökar de fasta kostnaderna för att bedriva bankverksamhet.

För att säkerställa att SBAB är och förblir relevanta för våra kunder idag och i framtiden behöver vi investera i kundmötet och kunderbjudandet. Digitalisering och nya kundbehov förändrar i grunden värdet av kunderbjudandet, hur det erbjuds och vad kunden betalar för varje produkt och tjänst. Digitaliseringen gör det också väsentligt lättare för konsumenter att jämföra produkter och priser, vilket gör att varor och tjänster utsätts för ökad konkurrens. SBAB:s affärsmodell är digital i sin natur. På SBAB sker våra kundmöten via digitala kanaler och telefon, med undantag för våra största företags- och bostadsrättsföreningskunder som vi träffar såväl fysiskt som via digitala kanaler. Vi strävar ständigt efter att ytterligare förbättra såväl kundmötet som kunderbjudandet.

Den sista delen handlar om att se över våra befintliga processer och verktyg för att effektivisera och förbättra sättet på vilket vi arbetar och hur våra kunder använder våra tjänster. Det handlar till exempel om att utveckla nya systemstöd och automatisera befintliga processer och rutiner för att göra oss ännu mer effektiva. På så sätt kan vi också erbjuda våra kunder ännu mer effektiv och lättillgänglig service. Vi strävar efter att marginalkostnaderna, det vill säga kostnaden för att erbjuda ytterligare en enhet, ska vara så låg som möjligt. Vi vill att marginalkostnaden för att ta hand om fler kunder och större affärsvolymer blir så låg som möjligt för att öka vår förmåga att

Mål 2030

<30%

Kostnadseffektivitet
(K/I-tal)

kunna erbjuda konkurrensmässiga villkor till våra kunder.

För att bära kostnaderna som det ökade investeringsbehovet ger upphov till behöver vi över tid uppnå tillväxt och ökade affärsvolymer – helt enkelt för att kunna möta de ökade kostnaderna med ökade intäkter. För oss är det viktigt att växa ansvarsfullt, med god lönsamhet och alltid till rätt risk. SBAB:s kostnader ökade under året med 14,7 procent (8,8) till 1 907 mnkr (1 663).

Vi mäter vår effektivitet och framdriften inom detta målområde genom att titta på K/I-talet, det vill säga kostnaderna i relation till intäkterna. K/I-talet säger hur mycket varje intjänad krona egentligen kostar SBAB. K/I-talet uppgick för 2024 till 35,5 procent (31,0).

Digitalisering leder till nöjdare kunder och ökad effektivitet

Allt större delar av värdekedjor digitaliseras. Det handlar dels om snabbhet och intern effektivitet, dels om förhöjd kundupplevelse genom digitala kundflöden och processer.

Idag ställer kunder allt högre krav på företags förmåga att göra kundmötet enkelt och relevant, oberoende av vilken eller vilka kanaler kunden vill använda. SBAB:s erbjudande präglas sedan länge av just enkelhet, tillgänglighet och transparens. Parametrar som är viktiga att hela tiden utveckla och förbättra. Det innebär bland annat att vi vill att alla våra kanaler behöver fungera tillsammans i en helhet för att skapa en friktionslös process och upplevelse för våra kunder. Oavsett om det handlar om ett telefonsamtal till vår kundservice eller att en kund hanterar ett ärende på vår hemsida. Alla våra kanaler behöver helt enkelt vara sammankopplade för att möjliggöra bästa möjliga service.

Digitalisering handlar å andra sidan också om att öka den interna effektiviteten genom att förbättra processer, reducera manuella inslag och därmed minska kostnaderna för att bedriva verksamheten över tid - både genom snabbare mer automatiserade flöden och ökad kvalitet. Det kan till exempel handla om att med hjälp av digitalisering förbättra sättet på vilket vi hanterar våra kunder, vad gäller såväl onboarding som förvaltning, samt att automatisera hanteringen av dokumentation såsom kreditansökningar.

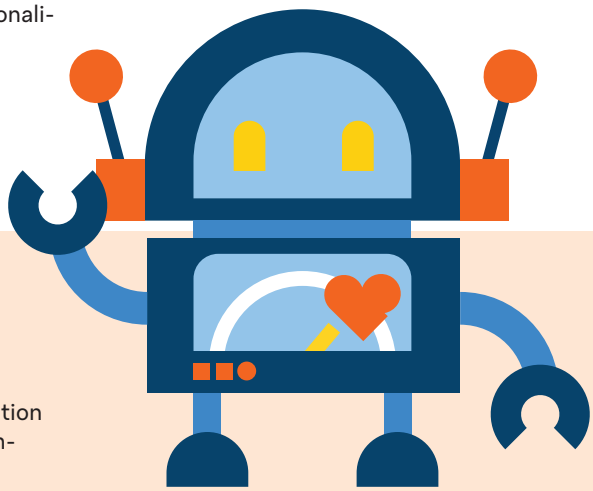
Moderna och flexibla systemstöd utgör en viktig grundsten för att säkerställa vår framtida konkurrenskraft samt förmåga att utveckla digitala tjänster och förbättra det digitala kundmötet. Vi har under de senaste åren år lagt mycket tid och resurser på att byta ut vår kärnbankplattform, ett arbete som i stort slutfördes under 2023.

Tillgång och hantering av data allt viktigare

För att särskilja SBAB:s kunderbjudande från övriga aktörer är det viktigt att ta kontroll över hanteringen av interna och externa data. Genom prediktiva modeller ges företag större möjligheter än tidigare att göra sitt kunderbjudande mer relevant genom att till exempel skräddarsy marknadsföringskampanjer och erbjuda produkter och tjänster som är mer anpassade efter kundernas specifika önskemål vid en given tidpunkt. Genom att analysera data om kundbeteende och preferenser kan vi förutse trender och identifiera potentiella kundbehov och insikter om vad kunderna behöver innan de själva frågar efter det. Trenden kring personalisering blir allt tydligare inom många branscher. Produkter, tjänster, innehåll i kommunikation samt erbjudanden anpassas och skräddarsys utifrån varje enskild individ och mottagare. Lyckad personalisering skapar en bättre kundupplevelse i form av mer relevanta lösningar till rätt pris vid rätt tillfälle, vilket leder till ökad kundnöjdhet, lojalitet och lönsamhet.

Nya regelverk likt PSD2/3 ökar transparensen på marknaden genom att ge tredjepartsaktörer tillgång till kundinformation och transaktionsdata. Denna öppenhet gällande data förändrar kundupplevelsen inom bankbranschen. Genom att samla kunders data från olika banker och relevanta källor kan kunden erbjudas en förbättrad kundupplevelse.

En god hantering av data kan bidra till ökad intern effektivitet. Genom effektiv och ändamålsenlig kommunikation vid rätt tidpunkt kan vi till exempel erbjuda högre grad av självservice. Det gör kundens upplevelse både snabbare och enklare samtidigt som det frigör resurser för SBAB att lägga på mer värdeskapande aktiviteter. Att kunna analysera stora mängder data på kort tid, till exempel genom att tillämpa AI-system, ger bättre möjligheter att upptäcka oegentligheter och hantera risker. Ett intressant tillämpningsområde skulle till exempel kunna vara att genom avancerade algoritmer identifiera avvikelser och onormala mönster för att agera proaktivt och därigenom minska förluster till följd av bedrägerier eller riskfyllda transaktioner.



Kalle frigör tid för viktigare arbetsuppgifter

På SBAB har vi flera robotar som stöttar olika avdelningar, och Kalle är en av dem. Han är en uppskattad ”kollega” i AFC-teamet (Anti Financial Crime), inte minst för att han arbetar dygnet runt och gärna tar över monotona arbetsuppgifter.

Kalle har till exempel snabbat upp hanteringen av sparkontoansökningar för privatkunder och skickar påminnelser när kunder behöver uppdatera sina KYC-uppgifter (”känn din kund”). Sedan 2024 uppdaterar han också KYC-information för företags- och bostadsrättsföreningskunder.

Effektivare arbetsflöden

Med robotar som Kalle kan rutinuppgifter effektiviseras, vilket frigör tid för analytikerna att fokusera på mer komplexa utredningar. Den här typen av initiativ bidrar till både vardaglig effektivitet och långsiktig konkurrenskraft för SBAB.

Robotisering på SBAB

Robotar hjälper oss att automatisera repetitiva och regelstyrda uppgifter även inom områden som kundservice och ekonomi. Det gör att våra medarbetare kan lägga tid på mer värdeskapande arbete.

Attraktiv arbetsplats

På SBAB är vi är övertygade om att motiverade och engagerade medarbetare är en förutsättning och själva grunden för vår framgång, konkurrenskraft och långsiktiga värdeskapande. För oss är det viktigt att alla våra medarbetare trivs på jobbet, att de mår bra, att de kan vara sig själva, och att de varje dag känner att de bidrar och utvecklas. På SBAB har alla möjligheten att växa. Vi mäter framdriften inom detta målområde med vårt engagemangsindex som mäts två gånger per år.

Vi är SBAB

Att jobba på SBAB innebär att vara en i laget av bjussiga proffs. Vi har en fast tro på att kunskap och omtänksamhet på insidan skapar sunda affärer för våra kunder på utsidan. På SBAB är det viktigt att vara schyssta mot varandra! Vi vill att alla ska kunna vara sig själva och må bra på jobbet samtidigt som vi utvecklas professionellt. SBAB är på en tillväxtresa där alla bidrar till att leverera, utmana och tänka nytt.

SBAB:s värderingar är grunden i vår verksamhet och vår företagskultur. Genom ett målmedvetet och datadrivet arbete med vår HR-strategi, som bland annat rymmer områden såsom mångfald och inkludering, lärande organisation samt ledarskap så skapas en attraktiv arbetsplats.

Engagemang och upplevelse
Att vara en attraktiv arbetsplats över tid kräver ett uthålligt och långsiktigt arbete. För att undersöka det gemensamma engagemanget och upplevelsen av arbetsplatsen genomför vi medarbetarundersökningar. En ökad förståelse för vad som fungerar bra och vad som behöver utvecklas hjälper oss att rikta insatserna rätt. I medarbetarundersökningen som genomfördes i oktober 2024 deltog hela 97 procent av våra medarbetare. Engagemangsindex låg på 4,2 av 5,0.

Värderingar som driver oss framåt
Våra värderingar är grunden för hur vi agerar och jobbar tillsammans. Basen för vår verksamhet helt enkelt. De guidar oss, uppmuntrar initiativ och stärker genomförandekraften. Det gör oss starkare och mer konkurrenskraftiga som företag, samtidigt som det bidrar till en bra och utvecklande arbetsmiljö.

Under 2024 framtidssäkrade vi SBAB:s värderingar genom att undersöka eventuella behov av justering för att enklare introducera dem för nya medarbetare, i takt med att vi blir allt fler, och säkerställa att de fortfarande stöttar vår utveckling.

Mål 2030

>4

Engagemang

Resultatet är att grunden i befintliga värderingar består, men vi har förenklat beskrivningen av värderingarna och förstärkt några aspekter för att stödja vår långsiktiga utveckling.

Tillitsfullt ledarskap
SBAB:s ledarskap baseras på tillit och inkludering och syftar till att skapa förutsättningar för alla att vara självdrivande medarbetare. Ledarskapet präglas av tydlighet, empati och helhetstänk. På SBAB förväntar vi oss att alla våra ledare är inkluderande och inkännande, men också tydliga, transparenta samt tar det ansvar och de beslut som behövs för vår affär. I medarbetarundersökningen ser vi att ledarskapet är uppskattat då påståenden kopplade till upplevelser av närmaste chefs ledarskap ligger bland de två högst skattade områdena (Relation till chefindex 4,4 av 5,0).

Förutsättningar för ett hållbart arbetsliv
Vi vill göra det möjligt för alla som jobbar på SBAB att må bra och ta hand om sin egen hälsa och hållbarhet. En viktig grundförutsättning är en hälsosam arbetsmiljö och en hållbar arbetsbelastning vilket vi verkar aktivt för att upprätthålla. På SBAB betonar vi betydelsen av reflektion och återhämtning samt vikten av variation och helhetstänk vad gäller hälsa och välmående. Att vårt arbete för hälsa uppskattas syns i medarbetarundersökningens Hälsoindex (4,2 av 5,0) som bland annat mäter upplevelsen av stöd, inspiration för hälsa och välmående samt möjlighet till balans mellan arbete och fritid.

Lärande och utveckling - vi slutar aldrig växa
För att vara långsiktigt konkurrenskraftiga i en föränderlig värld behöver alla ständigt utveckla sin kompetens. Lärande och utveckling är avgörande för SBAB:s framtid och även centralt för att attrahera och behålla kollegor. SBAB:s värderingsdrivna arbetssätt skapar förutsättningar för en lärande organisation. En lärande organisation, främjar nyfikenhet, utforskande och dialog samt uppmuntrar samarbete, kunskapsdelning och gemensamt lärande. Att vi upplever oss som en lärande organisation syns tydligt i medarbetarundersökningens Lärande och utvecklingsindex (4,1 av 5,0).

Respekt och jämlikhet, en självklarhet för oss alla
För SBAB är det självklart att alla ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter gällande allt som rör arbetsplatsen. I våra värderingar är inkludering centralt och vi är övertygade om att en blandning av åsikter, perspektiv och bakgrunder berikar SBAB och driver förändring, utveckling och innovation.

Ekonomisk redovisning 2024

Förenklad resultaträkning

+ SBAB:s intäkter

mnkr	2024 (2023)
Räntenetto SBAB:s största och viktigaste intäktspost är räntenettot som består av skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader. Ränteintäkterna kommer framför allt från bolån och fastighetslån, medan räntekostnaderna i huvudsak består av kostnader för upplåning och inlåning.	5 288 (5 446)
Provisionsnetto Provisionsnettot består i huvudsak av intäkter från försäkringsförmedling och andra kreditrelaterade avgifter samt kostnader relaterade till upplåning och värdering.	–54 (–34)
Nettoresultat av finansiella transaktioner Nettoresultat av finansiella transaktioner uppstår genom SBAB:s tillämpning av finansiella instrument och som en följd av redovisningsmässiga värderingseffekter.	86 (–95)
Övriga rörelseintäkter Övriga rörelseintäkter består i huvudsak av intäkter från boende- och boendeekonomitjänster i form av avgifter och annonsintäkter.	57 (50)
Totala intäkter	5 377 (5 367)

– SBAB:s kostnader

mnkr	2024 (2023)
Kostnader SBAB:s kostnader består till största delen av personal-, lokal- och marknadsföringskostnader samt kostnader för IT- och affärsutveckling.	–1 907 (–1 663)
Kreditförluster Kreditförluster uppstår när SBAB:s kunder inte kan betala sina räntor och amorteringar. Vi arbetar med att minimera kreditförlusterna utifrån vår beslutade riskaptit. Till följd av regelverkskrav tar vi också höjd för förväntade framtida kreditförluster genom reserveringar.	0 (–93)
Påförda avgifter Inom påförda avgifter ingår riskskatten som infördes 2022 samt resolutionsavgiften.	–570 (–541)
Skatt Skatt utgörs av inkomstskatt på 20,6 procent av årets resultat med tillägg för skattemässiga justeringar samt eventuell justering av skatt för tidigare år.	–618 (–662)
Totala kostnader	3 095 (–2 959)
= Årets resultat	2 282 (2 408)

Årets resultat består av de totala intäkterna minus de totala kostnaderna. Resultatet återförs i **eget kapital**.

Förenklad balansräkning

SBAB:s tillgångar

mdkr	2024 (2023)
Värdepapper (likviditetsreserv) För att hålla god likviditetsberedskap har SBAB olika former av värdepapper, främst i form av en likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen finns till för att säkerställa tillgång till finansiering vid behov.	97 (102)
Utlåning till allmänheten SBAB:s största tillgångspost i balansräkningen är utlåning till allmänheten. Posten består av bolån och privatlån till privatpersoner samt fastighetslån till företag och bostadsrättsföreningar.	538 (517)
Utlåning till kreditinstitut I den korta likviditetshanteringen använder sig SBAB bland annat av repomarknaden för att placera eller låna pengar av andra banker.	8 (12)
Derivat SBAB använder olika former av derivat på såväl tillgångs- som skuldsidan för att skydda företaget mot oönskade ränte- eller valutakursförändringar.	11 (12)
Totala tillgångar	660 (651)

SBAB:s skulder och eget kapital

mdkr	2024 (2023)
Inlåning SBAB:s utlåning finansieras bland annat genom inlåning från allmänheten. Inlåning är när privatpersoner, företag eller bostadsrättsföreningar sparar på SBAB:s sparkonton, i utbyte mot sparränta.	256 (215)
Skulder till kreditinstitut Se kommentar under posten "Utlåning till kreditinstitut" ovan.	7 (6)
Emitterade värdepapper (upplåning) Den största delen av SBAB:s utlåning finansieras genom upplåning på kapitalmarknaden, vilket i balansräkningen omnämns som emitterade värdepapper.	352 (383)
Derivat Se kommentar under posten "Derivat" ovan.	11 (16)
Efterställda skulder SBAB använder efterställd skuld för att stärka kapitalpositionen. Att skulderna är efterställda innebär att de vid en konkurs får infrias först efter att andra skulder har blivit betalda.	2 (2)
Eget kapital	26 (24)
Totala skulder och eget kapital	660 (651)

Koncernens resultat

Allmän information
Styrelsen har undertecknat och därmed avgivit årsredovisningen inkluderat hållbarhetsrapporten i sin helhet. Den legala årsredovisningen, inklusive denna förvaltningsberättelse, är reviderad och omfattar sidorna 40 - 61, 69 och 170-256. SBAB har upprättat en lagstadgad hållbarhetsrapport i enlighet med de uppdaterade kraven i årsredovisningslagen. SBAB har valt att förtidstillämpa de uppdaterade kraven i Årsredovisningslagen samt upprättar hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) samt taxonomiförordningen. Hållbarhetsrapporten uppfyller även de krav enligt Årsredovisningslagens äldre lydelse som gällde före 1 juli 2024.

Hållbarhetsrapporten har varit föremål för lagstadgad granskning enligt RevR19. För bolagsstyrningsrapporten har en så kallad lagstadgad granskning genomförts, vilken är mindre omfattande än en revision eller översiktlig granskning.

Organisation och verksamhet
SBAB har två affärsområden; Privat samt Företag & Brf (Bostadsrättsföreningar). Per den 31 december 2024 hade SBAB 1 082 (948) medarbetare (FTE, Full Time Equivalent) på fem kontor; 523 (452) i Solna, 52 (47) i Stockholm, 473 (418) i Karlstad, 15 (13) i Göteborg och 19 (18) i Malmö. I Solna sitter primärt IT och centrala funktioner. I Stockholm sitter Booli. Kundservice och vissa andra funktioner återfinns i Karlstad. I Göteborg och Malmö finns lokalt kundansvariga och tillhörande tjänster inom Företag & Brf.

Finansiella mål
Vår ägare, den svenska staten, har fastställt följande övergripande finansiella mål för SBAB:

- Lönsamhet: Avkastning på eget kapital över en konjunkturcykel om minst 10 procent.
- Kapitalisering: Kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation om minst 0,6 procentenheter över FI:s kommunicerade krav. Över tid och under normala omständigheter ska SBAB hålla en buffert på motsvarande 1 - 3 procentenheter över FI:s kommunicerade krav. Detta mål som infördes av VD 2022 är ett komplement till den av styrelsen beslutade nedre gränsen på 0,6 procentenheter.
- Utdelning: Ordinarie utdelning om minst 40 procent av årets resultat efter skatt med beaktande av koncernens kapitalstruktur.

Verksamhetsutveckling
Utlåning till allmänheten ökade under året med 3,9 procent till totalt 537,8 mdkr (517,4). Den totala nyutlåningen uppgick till 86 mdkr (71). Av den totala utlåningen utgjorde vid årsskiftet 366,0 mdkr (346,5) bolån, 1,7 mdkr (1,8) privatlån, 105,3 mdkr (100,9) utlåning till fastighets-bolag och 64,8 mdkr (68,5) utlåning till bostadsrättsföreningar.

Finansiellt resultat
Verksamheten fortsatte att utvecklas väl under 2024. SBAB:s rörelseresultat uppgick till 2 900 mnkr (3 070). Avkastning på eget kapital uppgick till 10,4 procent (11,5).

Intäkter
Räntenettot minskade till 5 288 mnkr (5 446), främst hänförligt till lägre inlåningsmarginaler. Ökad andel inlåning i finansieringsmixen till en lägre kostnad än annan upplåning påverkade posten positivt. Provisionsnettot minskade under perioden till –54 mnkr (–34). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 86 mnkr (–95).

Kostnader
Kostnaderna ökade till 1 907 mnkr (1 663), främst drivet av ökade personalkostnader kopplat till ökning i antal medarbetare, högre IT-kostnader samt större synlighet i media. Ökade nedskrivningar kopplade till IT-relaterade projekt bidrog till ökade kostnader. Antalet medarbetare (FTE) ökade under året från 948 till 1 082. Personal-kostnaderna uppgick till 1 025 mnkr (890). Övriga kostnader exklusive av- och nedskrivningar uppgick till 671 mnkr (608). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 211 mnkr (165). K/I-talet uppgick till 35,5 procent (31,0) och K/U-talet till 0,36 procent (0,32).

Kreditförluster
Kreditförlusterna minskade under året och uppgick till 0 mnkr (93). Förändringarna i reserverna påverkades av revideringar i den framåtblickande informationen som tillämpas i nedskrivningsmodellen tillsammans med positiva riskklassmigrationer. Upplösningarna av förlustreserveringarna motverkades delvis av en justering av PD-estimaten i ECL-modellen samt en manuell justering ("management overlay") för framtida revideringar på grund av justeringar i PD- och LGD-modellerna under 2025. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 14 mnkr (9).

Påförda avgifter
Inom påförda avgifter ingår den svenska riskskatten samt resolutionsavgiften. Riskskatten uppgår till 0,06 procent av kreditinstitutets skulder. Påförda avgifter uppgick för 2024 till 570 mnkr (541), varav riskskatten utgjorde 362 mnkr (359) och resolutionsavgiften 208 mnkr (182).

Utdelning och vinstdisposition
Styrelsen föreslår årsstämman att aktieutdelningen för 2024 ska uppgå till 40 procent (40). Fullständigt förslag till vinstdisposition återfinns senare i denna redovisning. Se not A 3.

Ersättningar
Det föreligger inga skillnader i förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare som ska beslutas på nästa årsstämma jämfört med de riktlinjer som gällt under året. Senaste beslutade riktlinjer återfinns i not IK 5.

Händelser efter balansdagens utgång
Information om händelser efter balansdagens utgång återfinns i not A 4.

Ytterligare information
Ytterligare kommentarer kring koncernens finansiella ställning återfinns senare i denna redovisning.

Läs mer på sidan 170.

Stillastående ekonomi och sjunkande räntor

Efter ett par år med hög inflation och höga räntor har 2024 i stället kännetecknats av låg inflation och sjunkande räntor. Den ekonomiska tillväxten hade redan bromsat in under 2023, men stod och stampade under större delen av 2024. Mot slutet av året kunde det dock skönjas en svag uppgång i BNP. Trots att produktionsnivån låg mer eller mindre stilla och räntorna började sjunka var företagen pressade av höga kostnader och svag efterfrågan. Sysselsättningen minskade och arbetslösheten fortsatte att stiga under 2024. Hushållens flyttbenägenhet och efterfrågan på bostäder var låg men förbättrades under året.

SBAB:s utlåning och lönsamhet påverkas av utvecklingen på den svenska bostadsmarknaden. Utvecklingen på bostadsmarknaden påverkas i sin tur av hur det går för svensk ekonomi som helhet. Sverige är en liten starkt exportberoende ekonomi som i hög utsträckning påverkas av den internationella ekonomiska utvecklingen.

Sjunkande räntor bidrog till att stärka bostadsmarknaden

I maj beslutade Riksbanken om en första sänkning av styrräntan från 4 till 3,75 procent. Efter att ha tvekat under sommaren fortsatte sänkningarna under hösten och blev då även större. Vid årsskiftet hade styrräntan nått 2,5 procent. Dessutom fortsatte Riksbanken med att minska sitt innehav av värdepapper i svenska kronor under 2024. En minskning med 192 miljarder kronor till 435 miljarder kronor innebär att tillgångarna minskat med 577 mdkr sedan toppen i mars 2022 på 1 012 miljarder kronor.

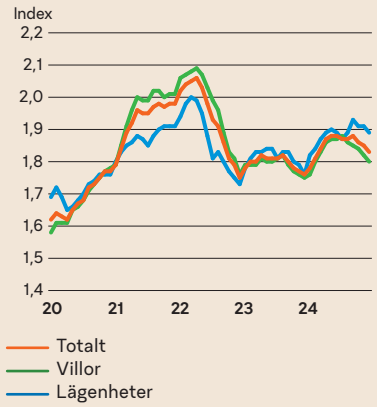
Den sammantagna effekten på ekonomin av sänkt styrränta och minskat innehav av svenska värdepapper handlar om lägre marknadsräntor, framför allt med korta bindningstider, och därmed om att vara mindre åtstramande. Under året har också korta marknadsräntor sjunkit med omkring 1,5 procentenheter och långa marknadsräntor med 0,4 procentenheter.

För hushållens del har utvecklingen inneburit en nedgång i bolåneräntorna under året. I januari 2024 uppgick den genomsnittliga snitträntan på bolån med 3 månaders bindningstid till 4,79 procent. I december 2024 hade den sjunkit till 3,47 procent. Även räntorna på bolån med längre bindningstider föll tillbaka under året.

Jämfört med nedgången i styrränta och marknadsräntor har nedgången i hushållens bolåneräntor varit betydligt lägre. En förklaring till den lägre nedgången i hushållens bolåneräntor är att bankerna delvis finansierar sin utlåning med inlåning från hushåll och företag, och att nedgången i sparräntorna under året endast uppgår till omkring 0,9 procentenheter. Den måttliga nedgången kan i sin tur förklaras av att inlåningsräntorna inte följde med styrräntan lika mycket upp för ett par år sedan. Det finns dessutom ett fördröjt genomslag i såväl in- som utlåningsräntor vilket gör att dessa förväntas fortsätta sjunka lite till under inledningen av 2025 till följd av marknadsutvecklingen under 2024.

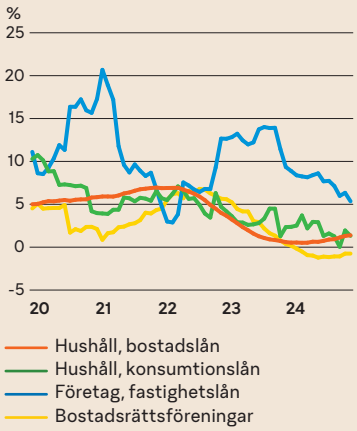
Prisutveckling på bostäder

(SBAB Booli HPI, 2013.01 = 1)



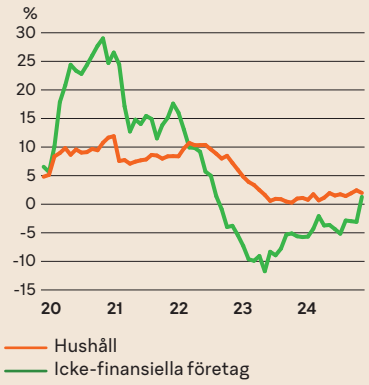
Utlåningstillväxt

(Procentuell 12-månadersförändring)



Inlåningstillväxt

(Procentuell 12-månadersförändring)



Källa: Valuegard, Statistiska Centralbyrån (SCB)

Bostadsmarknaden – kall mot normal
Temperaturen på bostadsmarknaden har under 2024 rört sig från kall till att gränsa mot normal. Störst har förbättringen varit för lägenheter, speciellt i storstädernas innerstadsområden. Bedömningen av temperaturen baseras på hur sex nyckelfaktorer, som exempelvis utbud, försäljningstider, antal budgivare och budpremier, förhåller sig till sina respektive historiska medelvärden.

Under året har bostadspriserna stigit med i genomsnitt 4,2 procent i Sverige som helhet. Utvecklingen är i linje med vad som motiveras av stigande disponibla inkomster för hushållen, vilket är den långsiktigt viktigaste förklaringsfaktorn. Störst har prisuppgången varit på lägenheter med 7,1 procent att jämfört med 2,7 procent på småhus. Trots årets uppgång ligger bostadspriserna i genomsnitt 11,1 procent under toppnoteringen våren 2022.

Omsättningen på bostäder har återhämtat sig i rask takt under 2024 men låg mot slutet av året fortfarande under det normala. Förvisso hade trenden för omsättningen på hus stigit till sin normalnivå, men trenden för omsättningen på lägenheter låg fortfarande omkring 7 procent under sin förväntade långsiktiga nivå. Omsättningen på bostäder är konjunkturkänslig vilket delvis kan förklara den låga nivån under året för lägenheter. Det finns dock andra faktorer som har påverkat. Till att börja med medförde de tidigare snabbt stigande bolåneräntorna att omsättningen på bostäder var rekordlåg under 2023. Därefter har sannolikt ett uppdämt behov av att byta bostad fått omsättningen att stiga trots det fortsatt svaga konjunkturläget.

Marknaden för nyproducerade bostäder skiljer sig åt från den för befintliga bostäder. Till att börja med går det inte att peka på någon generell prisnedgång i spåren av ränteuppgången 2022 och 2023 även om det blivit vanligare med prissänkta objekt. Däremot har försäljningstakten, som föll brant redan under 2022 fortsatt att ligga mycket lågt under 2024. Trots det har inte utbudet av nya bostäder varit högre under 2024 jämfört med exempelvis under 2022, utan tvärt om lägre. Det kan förklaras av ett lågt inflöde av nybyggda bostäder.

För Sverige som helhet visar SBAB Booli Housing Market Index (HMI, tillgängligt här) att förutsättningarna för att bygga bostäder under 2024 har varit förhållandevis balanserat. Det innebär i generella ordalag att hushållens efterfrågan på nybyggda bostäder har svarat väl mot utbudet. Den betydligt lägre byggtakten jämfört med för några år sedan har alltså varit i linje med vad hushållen har köpt. Detta förhållande gäller för riket i stort. Det kan dock förekomma lokala över- eller underskott för specifika boendeformer.

Hushållen ökade så smått sitt sparande och sina lån
Under 2024 växte hushållens bostadslån med 1,4 procent (0,6) till totalt 4 133 mdkr (4 077). Lån till fastighetsbolag inklusive bostadsrättsföreningar växte med 2,0 procent (4,2) till totalt 1 059 mdkr (1 039). Den låga tillväxttakten för hushållens lån kan förklaras av framför allt en låg omsättning på bostäder, men också av måttligt stigande bostadspriser. Dessutom har hushållen fortsatt att vara sparsamma och i stor utsträckning amorterat på sina bostadslån. Tillväxttakten för fastighetslån till företag kan delas upp i två delar, dels en mycket låg tillväxt för lån till bostadsrättsföreningar som krympte under året med -0,7 procent (0,4), dels en under omständigheterna hög tillväxt för fastighetslån till övriga företag som ökade under året med 5,3 procent (9,3). Den negativa utvecklingen för lån till bostadsrättsföreningar kan förklaras av att de har avvaktat med investeringar och avgiftshöjningar. En historiskt sett normal utveckling för fastighetslån till övriga företag kan förklaras av att det under 2024 färdigställdes förhållandevis många lägenheter trots få byggstarter.

Tillväxttakten för hushållens konsumtionslån minskade under året till 1,3 procent (2,3) och lånen ökade till totalt 300 mdkr (296), det vill säga mer eller mindre stillastående under året. Det är ett vanligt förekommande mönster i lågkonjunkturer att hushållen drar ned på konsumtionen av kapitalvaror, vilket minskar behovet av blancolån.

Under 2023 ökade inlåningen från hushåll med 2,0 procent (1,0), och vid utgången av 2024 uppgick hushållens inlåning till 2 642 miljarder kronor (2 591). Hushållens inlåning, som till stora delar görs på bankkonton, växte i en förhållandevis låg takt, vilket kan förklaras av att högre räntor och därav högre amorteringar på lån trängde undan bankspar-ande.

Marknaden för inlåning från icke finansiella företag, inklusive bostadsrättsföreningar ökade under året med 1,3 procent (-5,6) till totalt 1 340 miljarder kronor (1 323). Vändningen jämfört med nedgången 2022 och 2023 kan förklaras av en starkare efterfrågan och ett något starkare konjunkturläge, vilket har ökat företagens inkomster och bidragit till en förbättrad likviditet.

Affärsområde Privat

Affärsområde Privat erbjuder privatpersoner en rad tjänster relaterade till boende och boendeekonomi såsom bolån, privatlån, sparprodukter, bostadssök, värderingstjänster, fastighetsmäklartjänster samt förmedling av hemförsäkring. Verksamheten bedrivs under varumärkena SBAB, Booli och Hittamäklare. Oavsett vilket varumärke kunden kommer i kontakt med oss genom sker det digitalt eller via telefon utan fysiska kundmöten. Vår marknadsandel avseende bolån uppgick vid årsskiftet till 8,76 procent, vilket gör oss till den femte största bolåneaktören i Sverige. Booli har Sveriges största utbud av bostäder till salu och snart till salu och hade under året i genomsnitt 9 200 000 besökare per månad. SBAB:s strategi är att erbjuda ett värdeskapande och särskiljande kunderbjudande kring boende och boendeekonomi med tjänster för hela boenderesan.

Bolån

Den låga aktiviteten på bostadsmarknaden med lägre tillväxt har under 2024 bottnat ut och vänt uppåt. Marknaden för bostadskrediter växte med 1,4 procent under 2024 vilket fortfarande är betydligt lägre än genomsnittet de senaste tre åren som uppgick till knappa 4 procent. Prisutvecklingen har vänt och vi ser ett ökat antal omsatta objekt på marknaden. Bostadspriserna ökade för villor med omkring 6 procent och för bostadsrätter med omkring 7 procent under året.

Konkurrensen på bolånemarknaden fortsätter att vara hård. Det beror på en kombination av den relativt låga tillväxten på bolånemarknaden tillsammans med storbankernas fokus på att behålla sina marknadsandelar. Den hårda konkurrensen driver ytterligare på behovet av digitalisering för bättre kundupplevelse och effektivitet.

SBAB:s nyutlåning av bolån uppgick under året till 61,1 mdkr (41,6). Den totala bolånevolymen ökade med 5,7 procent (sjönk 0,7) till totalt 366,0 mdkr (346,3). Det placerar SBAB på femte plats efter de fyra storbankerna med en marknadsandel på 8,76 procent (8,40). Bolånevolymerna fördelade sig vid årsskiftet på 298 000 bolånekunder (287 000) och 192 000 finansierade bolåneobjekt (184 000). SBAB:s utlåning är koncentrerad till Stockholms-, Öresunds och Göteborgsregionerna, vilka tillsammans representerade 82,7 procent av bolånestocken. En majoritet av SBAB:s bolånekunder valde under året någon av våra kortare räntebindningstider. Andelen av den totala utlåningen med 3-månaders räntebindning uppgick vid utgången av året till 84,9 procent (71,6). Den genomsnittliga belåningsgraden i SBAB:s bolåneportfölj uppgick vid utgången av 2024 till 59 procent (60). Det genomsnittliga bolånet till privatkunder uppgick vid samma tidpunkt till 1,9 mnkr (1,9)

Förenklad resultaträkning, Privat

mnkr	2024	2023	2022
Rörelseintäkter	3 230	3 302	3 415
Kostnader	-1 411	-1 195	-1 233
Kreditförluster, netto	-69	-22	-44
Påförda avgifter	-379	-353	-360
Rörelseresultat	**1 371**	**1 732**	**1 778**
Avkastning på eget kapital, %	**8,1**	**10,0**	**9,9**

Låneportföljens säkerhetssammansättning, Privat

mdkr	2024	2023	2022
Pantbrev	187,3	176,1	178,4
Bostadsrätt	178,1	169,9	170,2
Kommunal borgen och direktlån kommuner	0,0	0,0	0,0
Statlig kreditgaranti	0,0	0,0	0,0
Bankgaranti	0,0	0,0	0,0
Övrig säkerhet	0,0	0,0	0,0
Privatlån[1)]	2,5	2,2	2,6
Summa	**367,9**	**348,3**	**351,3**

[1)] Lån utan säkerhet till hushåll.

Privatlån
Ett privatlån är ett lån utan krav på säkerhet. Privatlånet binds inte till ett specifikt lånesyfte, som bostadslånet, men används inte sällan som komplement till bolånet i samband med bostadsfinansiering. Vid årets utgång uppgick den totala volymen privatlån till 1,7 mdkr (1,8). Marknadsandelen uppgick vid samma tidpunkt till 0,52 procent (0,58). Per den 31 december 2024 hade cirka 26 000 kunder (28 000) privatlån hos SBAB.

Sparkonto
SBAB:s attraktiva sparkontoerbjudande, med enkla och bra villkor i förhållande till andra aktörer på marknaden, har medfört att många kunder väljer att spara sina pengar hos oss. Inlåningen är viktig för att vi ska kunna erbjuda ett konkurrenskraftigt erbjudande för bolån och bostadsfinansiering, då den utgör en växande och värdefull andel av vår finansiering av utlåningen. Våra sparkonton erbjuder konkurrenskraftig ränta, är avgiftsfria, har fria uttag och omfattas av den statliga insättningsgarantin. Inlåningen från privatpersoner uppvisade under 2024 en fortsatt mycket god utveckling och uppgick vid utgången av året till totalt 202,0 mdkr (173,1). Andel inlåning med fast räntebindningstid uppgick vid utgången av året till cirka 32 procent. Marknadsandelen ökade till 7,65 procent (6,69). Vid årsskiftet hade cirka 679 000 privatkunder (602 000) sparkonto hos SBAB. Ovan utveckling beror på en konkurrenskraftig sparränta, marknadsföringsinsatser samt ett fortsatt högt kontosparande hos hushållen.

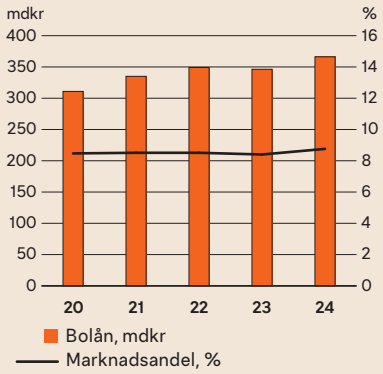
Försäkringsförmedling
Vi förmedlar två försäkringsprodukter som på olika sätt anknyter till bolånet och boendet: låneskydd och hemförsäkring. Låneskydd inkomstförsäkrar vid arbetslöshet och sjukskrivning då kunden ersätts med månadskostnaden för lånet. Låneskydd Liv innebär att låntagarens bolån helt eller delvis kan avskrivas vid dödsfall. Hemförsäkring ersätter bostadsinnehavaren vid skador på hemmet. Produkterna utgör ett skydd för våra kunder men innebär också ett mervärde för SBAB då ett gott försäkringsskydd minskar risken för kreditförluster.

Fler använder våra tjänster
Vårt kunderbjudande till privatpersoner är ett ekosystem av tjänster som har med boende och boendeekonomi att göra. Med våra tjänster från Booli, Hittamäklare, SBAB och samarbetspartners vill vi tillgodose våra kunders behov genom hela boenderesan. Många besöker varje månad SBAB:s hemsida för att hantera bolån, sparande eller hitta inspiration kring boende och boendeekonomi. Det genomsnittliga antalet besökare per månad på sbab.se uppgick under året till 1 475 000. Booli är en populär plattform för information kring utbud, efterfrågan och prisutveckling på bostäder. Det genomsnittliga antalet besökare per månad på booli.se uppgick under året till 9 200 000. Boolis månatliga utskick för bostadsvärdering hade vid utgången av 2024 cirka 780 000 prenumeranter. Hittamäklare är Sveriges största tjänst för att söka och rekommendera fastighetsmäklare. Cirka 95 procent av antalet aktiva fastighetsmäklare i Sverige hade använt Hittamäklares tjänster under 2024.

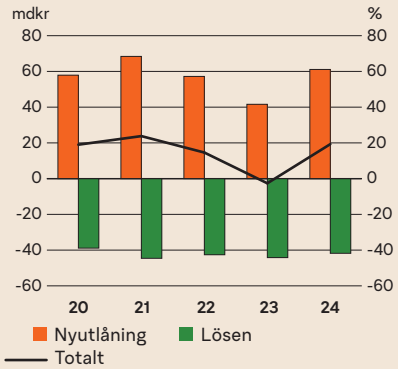
Ökade marknadsandelar

Den totala volymen bolån till privatpersoner ökade under året med 5,7 procent till totalt 366,0 mdkr (346,3). Marknadsandelen avseende bolån uppgick till 8,76 procent (8,40).

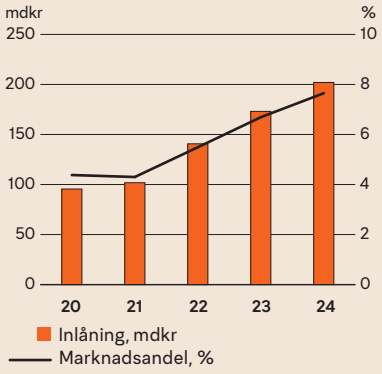
Volym och marknadsandel, bolån



Nyutlåning och lösen, bolån



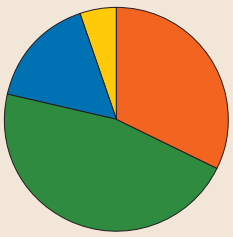
Volym och marknadsandel, inlåning, privat



God kreditkvalitet i utlåningsportföljen

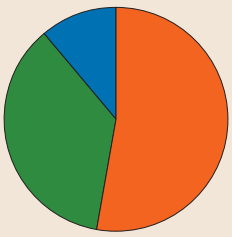
Vi arbetar målmedvetet och kontinuerligt för att säkerställa god kreditkvalitet i vår utlåningsportfölj. Under de senste åren har vi bland annat utvecklat befintliga kreditregler, implementerat en mer riskbaserad räntesättning och anpassat verksamheten efter uppdaterade amorteringsregler. Därutöver arbetar vi med målgruppsanpassad distribution och kundkommunikation.

Belåningsgrad (ltv) i bolåneportföljen



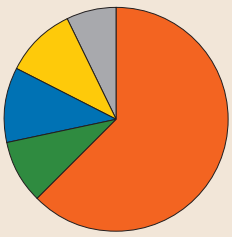
- LTV 0–50 % 32 % (31)
- LTV 50–75 % 46 % (45)
- LTV 75–85 % 16 % (16)
- LTV >85 % 5% (8)

Genomsnittlig skuldkvot i nyutlåningen under 2024



- Skuldkvot ≤ 3,5 53 % (50)
- Skuldkvot <3,5 – ≤ 4,5 36 % (38)
- Skuldkvot >4,5 11 % (12)

Bolåneportföljens geografiska sammansättning



- Stockholmsregionen 62,5% (63,2)
- Öresundsregionen 9,3 % (9,2)
- Göteborgsregionen 10,9 % (10,9)
- Universitets- och tillväxtorter 10,3% (10,7)
- Övriga orter 7,0 % (6,1)

Affärsområde Företag & Brf

Affärsområde Företag & Brf erbjuder bostadsfinansieringslösningar till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar samt sparkonto till företag och organisationer. Vi finansierar flerbostadshus. Fastigheterna kan vara befintliga eller under nybyggnation. Vår utlåning inom detta segment motsvarar omkring en tredjedel av SBAB:s totala utlåning. Vi erbjuder personlig service till våra kunder som är koncentrerade till tillväxtregionerna kring våra kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Marknadsandelen för fastighetsutlåning till fastighetsbolag ökade under året och uppgick vid utgången av året till 18,00 procent (17,86). Marknadsandelen för utlåning till bostadsrättsföreningar ökade till 11,15 procent (11,08).

Fastighetsfinansiering
SBAB finansierar flerbostadshus, såväl privatägda som bostadsrättsföreningar. Fastigheterna kan vara befintliga eller nyproducerade, där vi belånar detaljplanerad mark och byggnation. I vår kreditprocess följer vi löpande fastighetsmarknadens utveckling och genomför granskningar och riskbedömningar av samtliga kundengagemang. SBAB:s totala utlåning till fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar fortsatte att öka under året, med 0,5 procent (6,9), och uppgick per den 31 december 2024 till 170,1 mdkr (169,3). Av dessa utgjorde 105,3 mdkr (100,8) utlåning till fastighetsbolag och 64,8 mdkr (68,5) utlåning till bostadsrättsföreningar.

Fastighetsbolag
Fastighetsmarknaden har under året börjat visa på försiktig optimism efter föregående år som präglades av osäkerhet kring stigande marknadsräntor och inflation. Marknadens aktörer gläds åt en fallande ränta i kombination med förväntad god hyresutveckling under 2025 och 2026.

Transaktionsaktiviteten är dock fortsatt relativt låg. Fastighetsbolag med mer ansträngd ekonomisk situation har fortsatt att prioritera aktiviteter för att stärka sina kassaflöden och balansräkningar.

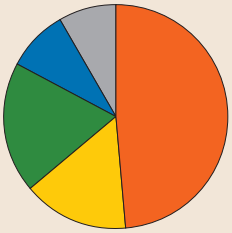
Även om det varit en fortsatt låg affärsintensitet i företagsmarknaden kan viss ökning noteras av investeringar i befintliga fastighetsbestånd, ofta drivet av grön omställning, samt ett inflöde av utländsk kapital i fondstrukturer. SBAB:s fokus på bostadsfinansiering och starka kundrelationer ger oss goda förutsättningar att bistå kunder med ett ökat antal affärer framöver.

Nyutlåningen till fastighetsbolag uppgick för 2024 till 10,5 mdkr (15,0). Den totala utlåningen uppgick vid utgången av året till 105,3 mdkr (100,8). Antalet större fastighetsbolagskunder uppgick till 123 (133). SBAB:s utlåning till kommersiella fastigheter, exklusive bostadsfastigheter, upp-gick per den 31 december 2024 till 12,4 mdkr (9,4). Marknadsandelen avseende lån till fastighetsbolag uppgick vid årsskiftet till 18,00 procent (17,86).

Kreditiv
Bostadsmarknaden fortsatte att utvecklas negativt under 2024. Det har varit en mycket låg efterfrågan på nya byggnads-

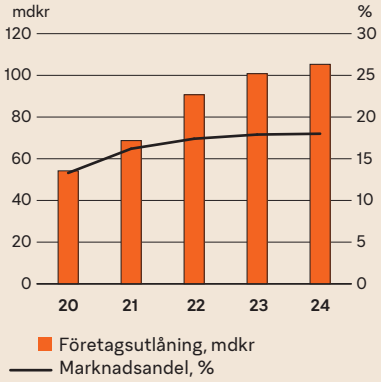
Ökade utlåningsvolymer i företagsaffären
SBAB:s utlåning till fastighetsbolag ökade under året till totalt 105,3 mdkr (100,8). Marknadsandelen uppgick vid utgången av året till 18,00 procent (17,86).

Låneportföljens geografiska sammansättning, Företag & Brf

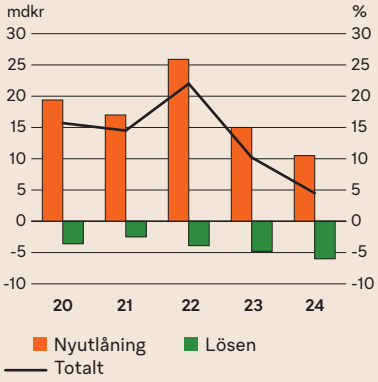


- Stockholmsregionen 48,8% (50,2)
- Universitets- och tillväxtorter 15,3% (16,2)
- Öresundsregionen 18,9% (17,9)
- Göteborgsregionen 8,9% (8,7)
- Övriga orter 8,2% (7,0)

Volym och marknadsandel, Företag



Nyutlåning och lösen, Företag



projekt bland annat till följd av det högre ränteläget, en minskad köpkraft hos hushållen, ökade byggnadskostnader och tuffare finansieringsvillkor. SBAB prioriterar sedan många år att medverka till att bostadsbristen i Sverige byggs bort. Under 2024 bidrog SBAB till finansieringen av cirka 1 100 nya bostäder.

Boverket bedömer att antalet byggstarter under 2025 kommer att öka något jämfört med 2024 års nivåer, där återhämtningen samtidigt bromsas av höga byggkostnader och låg köpkraft hos hushållen.

SBAB fokuserar kreditgivningen till etablerade kundrelationer och större erfarna byggentreprenörer i tillväxtregioner där bostadsbristen är som störst. I vår kreditgivning till nyproduktionsprojekt ställer vi bland annat krav på insats av väsentlig del eget kaptial samt en viss andel försäljning mot bindande förhandsavtal innan produktionsstart.

Bostadsrättsföreningar
SBAB innehar en stark position på en marknad som haft en låg marknadstillväxt under året. SBAB:s totala utlåning till bostadsrättsföreningar uppgick vid utgången av 2024 till 64,8 mdkr (68,5). Nyutlåningen uppgick till 6,2 mdkr (8,4). Marknaden för utlåning till bostadsrättsföreningar fortsatte att präglas av hård priskonkurrens till låga marginaler, inte minst i storstadsregionerna. Trots den tuffa priskonkurrensen lyckades vi öka vår marknadsandel något och den uppgick vid utgången av året till 11,15 procent (11,08). Antalet bostadsrättsföreningskunder uppgick vid utgången av 2024 till 2 456 (2 412).

Sparkonto
SBAB har attraktiva spar- och placeringskontoerbjudanden till företag, bostadsrättsföreningar och organisationer med bindningstider upp till fem år.

Inlåningen från företag och bostadsrättsföreningar ökade under året till totalt 53,9 mdkr (42,1) och marknadsandelen uppgick vid utgången av 2023 till 3,73 procent (2,94). Vid årsskiftet hade 12 500 företagskunder (10 900) och 5 900 bostadsrättsföreningar (5 400) sparkonto hos SBAB.

Låneportföljens säkerhetssammansättning, Företag & Brf

mdkr	2024	2023	2022
Pantbrev	166,6	156,1	143,1
Bostadsrätt	0,0	0,0	0,0
Kommunal borgen och direktlån kommuner	0,2	0,2	0,3
Statlig kreditgaranti	0,0	0,0	0,0
Bankgaranti	0,0	0,0	0,0
Övrig säkerhet	3,8	13,2	15,0
Summa	**170,6**	**169,5**	**158,4**

Förenklad resultaträkning, Företag & Brf

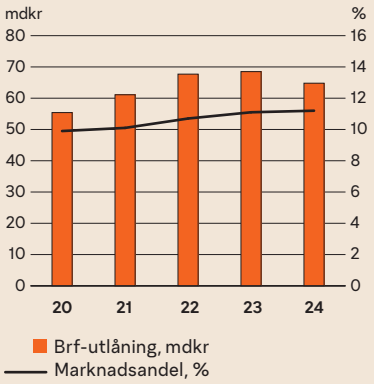
mnkr	2024	2023	2022
Rörelseintäkter	2 147	2 065	1 266
Kostnader	-496	-468	-296
Kreditförluster	69	-71	-24
Påförda avgifter	-191	-188	-85
Rörelseresultat	**1 529**	**1 338**	**861**
Avkastning på eget kapital, %	**13,9**	**14,1**	**11,8**

Kreditiv

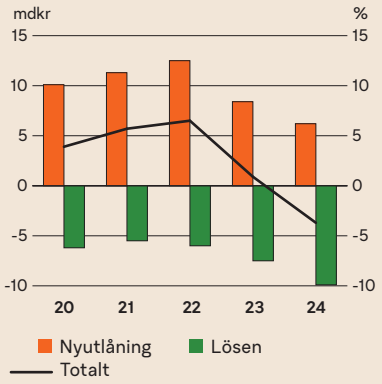
	2024	2023	2022
Godkända kreditiv, antal	37	66	109
Godkända kreditiv, mdkr	10,1	18,9	25,0
– Varav utbetalt, %	*81*	*76*	*61*

Stark position och hög aktivitet avseende utlåning till bostadsrättsföreningar
Trots att marknaden för utlåning till bostadsrättsföreningar fortsatte att präglas av hård priskonkurrens till låga marginaler ökade marknadsandelen avseende lån till bostadsrättsföreningar. Marknadsandelen uppgick vid årsskiftet till 11,15 procent (11,08).

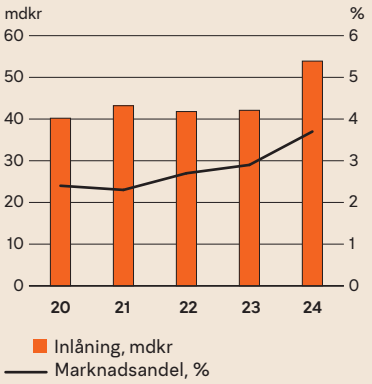
Volym och marknadsandel, Brf



Nyutlåning och lösen, Brf



Volym och marknadsandel, inlåning, Företag & Brf



Upplåning och likviditet

Upplåningsverksamheten
SBAB:s verksamhet finansieras främst genom upplåning via kapitalmarknaden, men sedan flera år tillbaka också i växande grad genom inlåning från allmänheten. SBAB-koncernen är aktiv både i den icke säkerställda obligationsmarknaden genom moderbolaget SBAB och i den säkerställda obligationsmarknaden genom det helägda dotterbolaget SCBC.

Långfristiga upplåningskällor

	Rambelopp
Euro Medium Term Note Programme (EMTN), SBAB	13 md EUR
Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN), SCBC	16 md EUR
Svenskt säkerställt obligations-program, SCBC	[Inget fast rambelopp]

Kortfristiga upplåningskällor

	Rambelopp
Svenskt certifikatprogram (SvCP)	25 mdkr
European Commercial Paper Programme (ECP)	3 md EUR

Övergripande marknadsutveckling
Styrräntan uppgick vid ingången av året till 4,00 procent efter ett flertal räntehöjningar från Riksbanken under såväl 2022 som 2023 i syfte att bemöta den snabbt ökande inflationen. Trots ett något mer positivt marknadssentiment och förväntningar om sänkta räntor präglades den globala utvecklingen inledningsvis dels av fortsatt beslutsamhet från centralbanker att bekämpa inflationen, dels av fortsatt hög geopolitisk osäkerhet i kölvattnet av krig och konflikter i omvärlden.

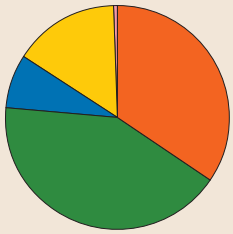
Riksbanken föregick ECB genom att i maj sänka styrräntan från 4,00 procent till 3,50 procent främst med hänvisning till en dämpad inflation. Vid utgången av året uppgick den svenska styrräntan efter ytterligare sänkningar till 2,75 procent. Även FED och ECB kom under året att successivt sänka räntorna.

Såväl kreditspreadar som riskpremier förblev förhållandevis stabila under året. I början av året minskade kreditspreadar, främst på de europeiska obligationsmarknaderna, med anledning av förväntningar om lägre räntor från de större centralbankerna. Under det andra kvartalet bidrog bland annat EU-valet samt den japanska centralbankens beslut att höja styrräntan till en kortvarig, men ändock markant, ökning av kreditspreadar. Mot hösten steg återigen kreditspreadar drivet av en ökad volatilitet i samband med presidentvalet i USA och en svagare konjunktur i Europa.

Upplåningsaktivitet under året
SBAB-koncernens totala upplåningsbehov var fortsatt begränsat under 2024 med anledning av det goda inflödet av inlåning. Under året emitterades långfristiga obligationer om totalt 35 mdkr (49,8).

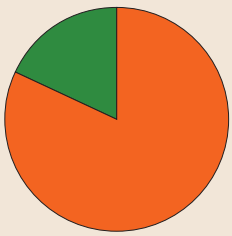
Vid sidan om löpande emissioner på den svenska säkerställda marknaden emitterades bland annat två icke säkerställda obligationer (Senior Non-Preferred) om 2,5 mdkr respektive 1,5 mdkr i syfte att möta regulatoriska krav på MREL. Under februari emitterades primärkapital (AT1) om 1,9 mdkr för att refinansiera förfallande skuld och ytterligare stärka SBAB:s kapitalbas. I slutet av året

Finansieringskällor, Koncernen



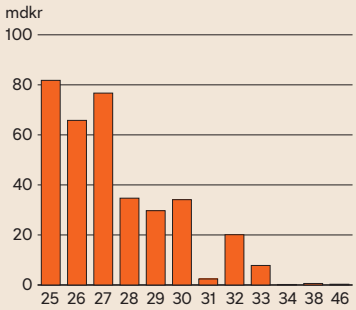
- Svenska säkerställda benchmark-obligationer SCBC 34,5% (36,6)
- Inlåning 42,0% (35,9)
- EMTN-program SBAB 7,6% (9,4)
- EMTCN-program SCBC 15,5% (17,8)
- Förlagslån 0,3% (0,3)
- ECP 0,0% (0,1)
- SVCP 0,0% (0,0)

Valutafördelning finansierings-källor, Koncernen



- SEK 82% (80)
- EUR 18% (20)
- Övriga valutor 0% (0)

Utestående förfalloprofil, Koncernen



emitterades en grön säkerställd obligation om 4,0 mdkr, den andra transaktionen inom ramen för det nya gröna obligationsramverk ("SBAB Group Green Bond Framework 2024") som publicerades under inledningen av året. Efterfrågan från investerare var god och samtliga transaktioner mottogs väl av marknaden.

Utestående emitterade värdepapper uppgick vid utgången av året till 351,9 mdkr (382,8), varav 305,2 mdkr (326,2) utgjorde säkerställd upplåning och 46,7 mdkr (56,6) icke säkerställd upplåning.

Finansieringsstrategi

Genom tillgång till stabil och konkurrenskraftig finansiering säkerställer vi att SBAB kan låna ut pengar till attraktiva villkor. Vi arbetar aktivt med att diversifiera våra finansieringskällor genom ökad privat- och företagsinlåning. Växande inlåningsvolymer har under senare år lett till att vårt kapitalmarknadsberoende har minskat samtidigt som det har bidragit till en förbättrad och mer balanserad finansieringsmix. Att verka för en diversifierad upplåning och att vara en regelbunden emittent i såväl den svenska som den europeiska obligationsmarknaden utgör hörnstenarna i vår upplåningsstrategi. Aktiv skuldhantering, bland annat genom återköp av obligationer med kort återstående löptid, samt en jämn förfalloprofil utgör andra viktiga delar. Vi fäster stor vikt vid att regelbundet träffa och uppdatera investerare i de marknader där vi är aktiva, framför allt i Sverige och Europa.

Icke säkerställd upplåning

Långfristig upplåning

Ett fortsatt starkt inflöde av inlåning och en god likviditetssituation har bidragit till att behovet av långfristig icke säkerställd upplåning har minskat som andel av total finansiering över tid. Långfristig icke säkerställd upplåning uppgick vid årsskiftet till 46,4 mdkr (56,3), varav 19,8 mdkr (21,5) utgjorde underordnade icke säkerställda obligationer (senior non-preferred) och 26,6 mdkr (34,8) övriga seniora icke säkerställda obligationer.

Kortfristig upplåning

Kortfristig upplåning i form av certifikat utgör fortsatt en begränsad del av SBAB:s totala upplåning och uppgick vid årsskiftet till 0,3 mdkr (0,3). Kortfristig upplåning används i huvudsak för att hantera och jämna ut likviditet mellan perioder.

Säkerställd upplåning

Upplåning genom utgivning av säkerställda obligationer sker i det helägda dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), (SCBC). Total säkerställd upplåning uppgick vid årets utgång till 305,2 mdkr (326,2), varav 228,9 mdkr var i SEK och 76,3 mdkr i utländsk valuta.

Likviditetsposition

SBAB:s likviditetsreserv har som primärt syfte att verka som reserv i situationer då möjligheten att anskaffa likviditet på annat håll är begränsad eller kraftigt försvårad. SBAB:s likviditetsreserv består i huvudsak av likvida räntebärande värdepapper med hög rating. Marknadsvärdet av tillgångarna i likviditetsreserven uppgick vid årets utgång till 98,2 mdkr (104,3). Med hänsyn tagen till Riksbankens och ECB:s värderingsavdrag uppgick likviditets-värdet av tillgångarna till 95,0 mdkr (101,8). Både externa regelverk och interna limiter dikterar likviditetsreservens storlek och sammansättning. Värdepappersinnehaven limiteras per tillgångsklass och land och ska ha lägst AA-rating vid förvärv. Vid årets utgång hade 95 procent av reserven minst en AAA-rating. Utöver grupplimiter kan även limiter för enskilda emittenter fastställas. Investeringar görs i huvudsak i SEK, EUR och USD. SBAB använder derivat för att hantera ränte- och valutarisk i portföljen.

Gröna obligationer i likviditetsreserven

Vid utgången av 2024 uppgick våra innehav i gröna obligationer till cirka 11,2 mdkr (7,8).

Nyckeltal – likviditet [1)]

	2024	2023	2022
Överlevnadshorisont	532	529	347
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	196	258	250
Net Stable Funding Ratio (NSFR), %	126	132	128

[1)] Avser konsoliderad situation.

Kreditbetyg

Långfristiga och kortfristiga kreditbetyg från Moody's och S&P (Standard & Poor's) var oförändrade under året.

Rating

	Moody's	Standard & Poor's
Långfristig upplåning, SBAB	A1	A
Långfristig upplåning, SCBC	Aaa	–
Kortfristig upplåning, SBAB	P–1	A–1

Kort om SCBC

SCBC:s huvudsakliga verksamhet är att emittera säkerställda obligationer på den svenska och internationella kapitalmarknaden. Bolagets upplåningsprogram har högsta möjliga långfristiga kreditbetyg ("Aaa") från Moody's. SCBC bedriver ingen utlåning i egen regi utan förvärvar krediter från SBAB, med syftet att dessa helt eller delvis ska ingå i den säkerhetsmassa som utgör säkerhet för SCBC:s säkerställda obligationer. Information om SCBC:s säkerställda obligationer och dess säkerhetsmassa publiceras månadsvis på sbab.se.

Risk- och kapitalhantering

SBAB:s risk- och kapitalhantering säkerställer att SBAB har motståndskraft för att hantera befintliga risker samt upptäcka framväxande risker. Riskramverket utvecklas löpande för att återspegla risker kopplade till bl.a. marknadstrender och förändringar i omvärlden.

SBAB:s funktion för oberoende riskkontroll identifierar, analyserar och utvecklar metoder för att hantera olika typer av risker i verksamheten. Den huvudsakliga risken utgörs av den kreditrisk som uppstår i samband med utlåning till framför allt privatkunder, men även till bostadsrättsföreningar och företagskunder. Därutöver är SBAB exponerat mot kreditrisk i finansverksamheten, särskilt motpartsrisk för de derivat och repokontrakt som SBAB ingår för att hantera finansiella risker.

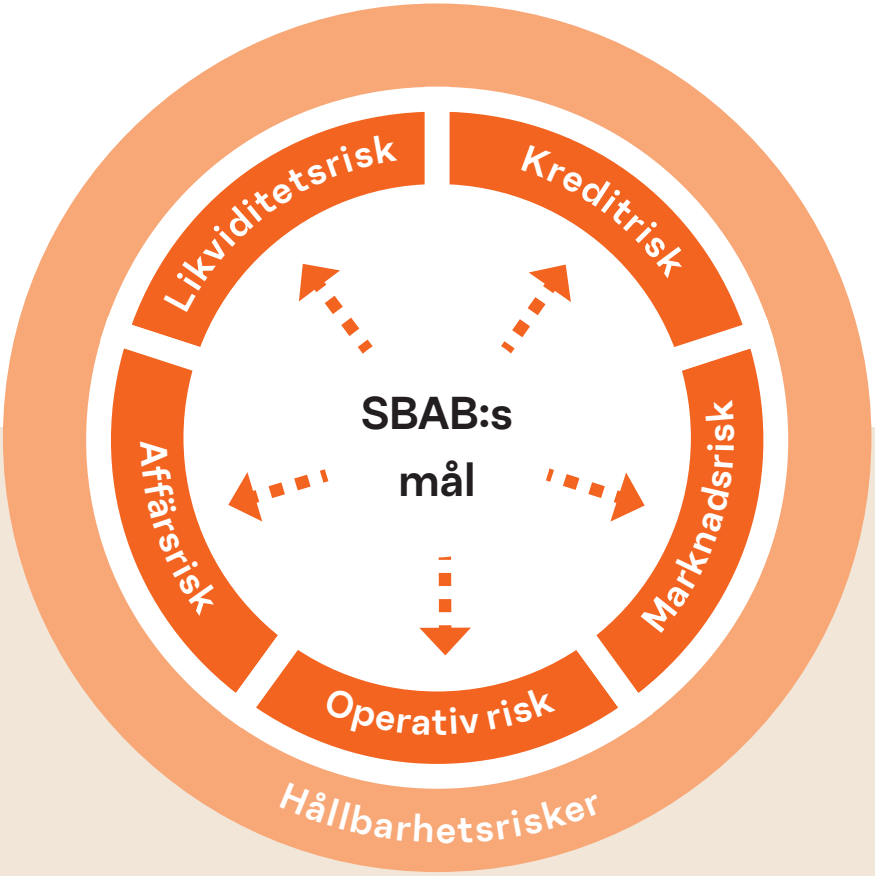
Andra risker i SBAB:s verksamhet är marknadsrisk, likviditetsrisk, affärsrisk, operativ risk samt hållbarhetsrisk. För att även vid stressade situationer möta dessa risker håller SBAB tillräckligt med kapital och likviditet. SBAB är väl kapitaliserat och har en kapitalbas som överstiger både det internt skattade, och det av FI skattade kapitalbehovet. Likviditetsrisk hanteras utanför kapitaldimensionen genom att upprätthålla en likviditetsreserv samt genom att diversifiera finansieringen.

SBAB:s risker och riskhantering

Risk definieras som en potentiellt negativ påverkan som kan uppstå på grund av pågående eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan som händelsen skulle kunna ha på SBAB:s resultat, kapital, likviditet eller värde. SBAB:s ramverk för riskhantering utgörs av en riskstrategi, en riskpolicy, en kapitalpolicy och en riskaptit. Riskpolicyn anger SBAB:s mål med riskhanteringen samt definierar de risker SBAB:s verksamhet är eller kan bli exponerad för. Exponeringen mot respektive risktyp, undantaget affärsrisk och hållbarhetsrisk, begränsas genom limiter som anges i riskaptiten. Hållbarhetsrisk är en riskdrivare som påverkar eller kan förstärka andra befint-

SBAB:s riskaptit

Läs mer på sidan 56.



liga risker i bankens verksamhet. Hållbarhetsrisker materialiseras därmed genom de traditionella finansiella riskerna. Det innebär att SBAB identifierar och bedömer hållbarhetsrisker och deras påverkan på SBAB:s traditionella risker för att kunna hantera även dem i riskhanteringen

Figuren nedan illustrerar att SBAB:s övergripande mål sätter ramarna för målen med riskhanteringen. SBAB:s riskaptit inom de olika riskslagen ska vara förenlig med, och styrs indirekt av, SBAB:s övergripande mål.

Läs mer på sidorna 56-57.

Riskstyrning

Samtliga väsentliga risker följs upp och rapporteras till styrelsen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för SBAB:s totala riskexponering. Det är styrelsens ansvar att säkerställa att verksamheten bedrivs med god intern kontroll. VD ansvarar för den löpande förvaltningen och följer upp att rapportering till styrelsen från respektive enhet, däribland Risk, sker enligt relevanta instruktioner. Risk ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker. Ansvarig för Risk är Chief Risk Officer (CRO) som är underställd VD och rapporterar till SBAB:s VD och styrelse.

Riskstrategi

Styrelsen beslutar om den strategiska inriktningen och den övergripande risknivån som SBAB är villig att acceptera, baserat på affärsverksamheten och hur värde skapas för kunderna. Det betyder att SBAB medvetet endast ska exponeras mot risker som kan kopplas direkt till, eller bedöms vara nödvändiga för verksamheten. SBAB:s lönsamhet är beroende av förmågan att bedöma, hantera och prissätta risker. Det handlar också om att upprätthålla tillräckligt med likviditet och kapital för att kunna möta oförutsedda händelser.

Kunskap och kännedom om vilka risker som SBAB kan utsättas för, tillsammans med rätt kompetens för att uppskatta storleken på befintliga och potentiella risker, är därför en absolut nödvändighet för vår verksamhet. Samtliga risker ska utvärderas mot den av styrelsen beslutade riskaptiten.

Risktagande

SBAB:s risktagande hålls på en nivå som är förenlig med kort- och långsiktiga planer för strategi, kapital och finansiell stabilitet. En viktig del i SBAB:s affärsmodell handlar om att de risker som SBAB är exponerade mot ska vara låga och förutsägbara. Det innebär inte att varje enskild kreditexponering ska vara av låg risk, utan att SBAB:s totala utlåningsportfölj till stor del ska bestå av lån med låg risk och att varje låns inbördes riskpåverkan är sådan att den totala risken blir begränsad. Utgångspunkten för SBAB:s aptit för risk är att den ska rymmas i bolagets riskbärande förmåga. Riskbärande förmåga betyder förmågan att täcka förväntade och oväntade förluster utan att bryta mot uppsatta kapitalkrav. Omfattningen av de risker som accepteras är tydligt kopplat till hur viktiga de är för SBAB:s affärsmodell, alltså de positiva effekter som förväntas uppnås i form av förväntade intäkter, kostnadsbesparingar eller minskning av annan risk. SBAB minimerar oönskade risker genom ändamålsenliga funktioner, strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter och kontroller.

De tre försvarslinjerna

Kapitalsituation

SBAB:s kärnprimärkapitalrelation uppgick vid årets slut till 12,7 procent (12,3). Den totala kapitalrelationen uppgick vid samma tidpunkt till 17,5 (17,0). Det kan jämföras med FI:s kapitalkrav, som vid årsskiftet motsvarade en kärnprimärkapitalrelation om 10,1 procent och en total kapitalrelation om 14,4 procent. SBAB:s kapitalmål motsvarade vid årsskiftet en kärnprimärkapitalrelation om lägst 11,1 procent samt en total kapitalrelation om lägst 15,0 procent.

Kärnprimärkapitalet ökade under året med 1,0 mdkr till 21,4 mdkr (20,4). Årets resultat påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 1,4 mdkr. Det totala kapitalet ökade under året med 1,3 mdkr, till 29,5 mdkr (28,2), vilket främst är resultatrelaterat. Riskexponeringsbeloppet (REA) ökade under året till 168,9 mdkr (166,3), i huvudsak drivet av ökade volymer i likviditetsportföljen och främst andelen säkerställda obligationer.

SBAB har sedan tidigare fått nya PD-modeller avseende hushållsexponeringar respektive företagsexponeringar godkända av Finansinspektionen, vilka sedan 2023 är implementerade i verksamheten. SBAB har i slutet av 2024 enligt överenskommen tidplan med Finansinspektionen ansökt om en ny LGD-modell för hushållsexponeringar som ska tillämpas för privatpersoner med bolån och blancolån. Avseende företagsexponeringar förväntas riskvikterna minska i samband med implementering av det nya Bankpaketet (det så kallade Basel IV-regelverket), som träder i kraft den 1 januari 2025, vilket innefattar lägre LGD-schablonvärde för exponeringar med pant i fastighet.

Årets resultat ingår vid beräkning av kapitalbas och primärt kapital. Förväntad utdelning enligt SBAB:s utdelningspolicy har dragits av.

Finansinspektionens beslut i översyns-och utvärderingsprocess (ÖUP) innefattar en pelare 2-vägledning för SBAB om noll procentenheter på det riskvägda kapitalkravet och 0,5 procentenheter på bruttosoliditeten vilket motsvarar 3,3 mdkr. Totalt bruttosoliditetskrav omfattar dels detta krav, dels ett minimikrav om 3 procent av exponeringsbeloppet reglerat i tillsynsförordningen, vilket resulterar i ett totalt bruttosoliditetskrav om 3,5 procent.

Bruttosoliditetsgraden uppgick per den 31 december 2024 till 4,19 procent (4,09).

Ytterligare information om kapitaltäckning återfinns i not RK 8.

Kapitalmålens beståndsdelar

	2024				2023			
mnkr	Totalt kapital	%	Kärnprimär-kapital	%	Totalt kapital	%	Kärnprimär-kapital	%
Kapitalkrav från Finansinspektionen[1)]	**24 273**	**14,4**	**16 977**	**10,1**	**23 901**	**14,4**	**16 717**	**10,1**
– varav Pelare 1 minimikrav	*7 434*	*4,4*	*4 182*	*2,5*	*7 953*	*4,8*	*4 474*	*2,7*
– varav Pelare 1 riskviktsgolv, svenska bolån	*6 077*	*3,6*	*3 418*	*2,0*	*5 351*	*3,2*	*3 010*	*1,8*
– varav Pelare 2-krav (P2R)	*3 158*	*1,9*	*1 773*	*1,1*	*3 110*	*1,9*	*1 746*	*1,1*
– varav Kapitalkonserveringsbuffert	*4 222*	*2,5*	*4 222*	*2,5*	*4 157*	*2,5*	*4 157*	*2,5*
– varav Kontracyklisk buffert	*3 382*	*2,0*	*3 382*	*2,0*	*3 330*	*2,0*	*3 330*	*2,0*
– varav Pelare 2-vägledning (P2G)	*–*	*–*	*–*	*–*	*-*	*-*	*-*	*-*
SBAB:s kapitalmål	**25 287**	**15,0**	**18 666–22 044[2)]**	**11,1–13,1[2)]**	**24 899**	**15,0**	**18 380–21 706[2)]**	**11,1–13,1[2)]**
SBAB:s faktiska kapital	**29 534**	**17,5**	**21 417**	**12,7**	**28 209**	**17,0**	**20 414**	**12,3**

[1)] Avser lagstadgade krav inklusive Finansinspektionens krav på P2R och P2G. Eventuella avvikelser från FI:s publicerade krav hänförs till avrundningar i beräkningar.

[2)] SBAB har beslutat om en VD-limit för kärnprimärkapitalrelationen om 1 procentenhet över regulatoriskt krav för den konsoliderade situationen. Kapitalmålet över tid och under normala omständigheter är att ha en kärnprimärkapitalrelation mellan 1 och 3 procentenheter över kravet. Denna limit är ett komplement till den existerande styrelselimiten för att tydligt kommunicera den gällande nivån för kapitalmålet för SBAB.

Utveckling av kreditrisk 2024

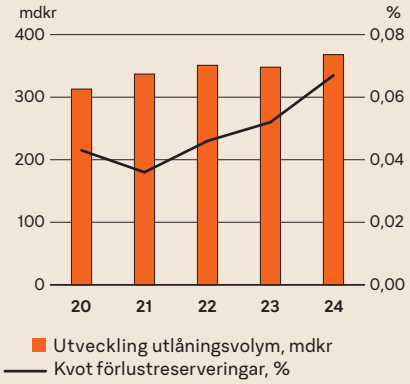
Den övergripande kreditkvaliteten i SBAB:s utlåningsportfölj bedöms som god. Under 2024 har en minskad kreditrisk konstaterats i utlåningen, drivet av den positiva utvecklingen av det makroekonomiska läget med inbromsad inflationstakt och sjunkande räntor. Prisbilden för småhus och bostadsrätter har under året varit relativt stabil. Per 31 december 2024 uppgick den genomsnittliga belåningsgraden inom privataffären till 59 procent, och inom företag respektive brf-affären till 60 och 32 procent.

Under 2024 har förlustreserveringar samt riskexponeringsbelopp för utlåningen (REA) minskat. Minskningen av både förlustreserveringar och REA är framför allt hänförligt till förbättrade riskklasser inom både affärsområde Företag & Brf såväl som affärsområde Privat. Dessa effekter överväger den ökade utlåningen inom hushållsexponeringar och en manuell justering ('management overlay') av förlustreserveringar, vilken har tillämpats per årsskiftet i syfte att ta höjd för kommande uppdateringar i PD- och LGD-modellerna för privatpersoner inom IRK-systemet, mer information återfinns i not RK 1. Dessa kommande uppdateringar av IRK-modellerna förväntas inte leda till förändrade riskvikter efter beaktan av bolånegolvet.

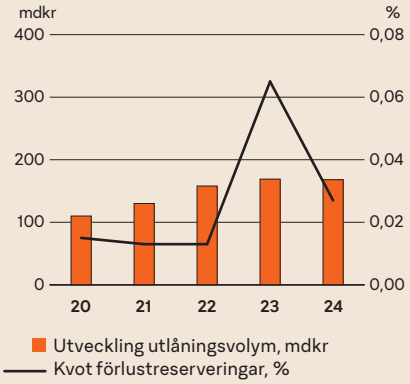
Banken arbetar fortsatt proaktivt med kreditanalyser och frekvent uppföljning av kunder, främst inom affärsområde Företag & Brf med kunder med högre andel marknadsfinansiering och behov av refinansiering. Generellt har flertalet motparter inom Företag & Brf sett en minskad kreditrisk, hänförlig till sjunkande marknadsräntor och vidtagna åtgärder för att stärka sina balansräkningar. Andelen utlåning till kunder inom Företag & Brf som fått påminnelser eller kravbrev var i princip oförändrad under året. Även inom affärsområde Privat har övergripande kreditrisk minskat, trots att antalet fallissemang har ökat. Avseende återbetalningsförmåga har andel utlåning till kunder inom Privat som fått påminnelser eller kravbrev har minskat och är alltjämt på väldigt låga nivåer. Antalet kunder i fallissemang har fortsatt ökat, men utvecklingen har planat av under sista kvartalet av 2024. Under året har kalkylräntan justerats ner med 0,5 procentenheter. Minimibeloppet i kvar-att-leva-på-kalkylen (KALP) har fastställts med underlag från Konsumentverkets beräkning av skäliga levnadskostnader.

Totala kreditförluster (netto) uppgick under 2024 till 0 mnkr (93) främst hänförligt till minskade förlustreserveringar. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 14 mnkr (9), och återvinningar för tidigare konstaterade kreditförluster uppgick till 4 mnkr (4). För mer information om förlustreserveringar och nedskrivningsmodellen, se not RK 1.

Affärsområde, Privat



Affärsområde , Företag & Brf



Kvoten av förlustreserveringar är definierad som skattningen av förväntade kreditförluster (ECL) i förhållande till utlåningen till allmänheten. Av figurerna framgår att förlustreserveringarna är fortsatt väldigt låga i relation till utlåningen. Ökningen under 2023, framför allt inom Företag & Brf, förklaras huvudsakligen av en förändring och kalibrering av ECL-modellen även om underliggande kreditrisk ökat i form av negativa riskklassmigrationer inom båda affärsområden.

SBAB:s riskaptit

Risktyp	Riskaptit: Klassificering	Riskaptit: Nivå
Kreditrisk i utlåningsverksamhet Risken för att motparten inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot SBAB. Kreditrisk uppstår, förutom vid lån och lånelöften, även genom värdeförändringar av ställda säkerheter som innebär att dessa inte längre täcker koncernens fordringar. Här ingår även koncentrationsrisk, vilket avser den ökning av kreditrisk som uppstår vid stora exponeringar mot enskilda motparter, eller vid koncentrationer mot specifika regioner och branscher. *Läs mer i not* RK 1	Önskvärd risk	Medel
Kreditrisk i finansverksamhet Definieras som summan av motparts- och placeringsrisk. Motpartsrisken definieras som kreditrisk i derivat som uppstår då värdet på instrumentet påverkas till följd av exempelvis ränte- eller valutakursförändringar vilket medför att SBAB erhåller en fordran på motparten. Dessutom innebär motpartsrisk risken för att SBAB:s finansiella motparter inte kan fullgöra sina åtagande i ingångna repokontrakt. Placeringsrisk definieras som kreditrisken i finansiella placeringar och innebär risken för att en kredittagare inte fullgör sina betalningsförpliktelser. Finansiella placeringar är en del av likviditetsförvaltningen vars syfte är att minska likviditetsrisken samt att utnyttja överskottskapital för att bidra till ökad lönsamhet. *Läs mer i not* RK 2	Nödvändig risk	Låg
Marknadsrisk Risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av marknadsrörelser består i SBAB:s verksamhet av ränte-, valuta-, kreditspread-, basis- samt pensionsrisk. Ränterisk avser räntevariationer som leder till förlust eller lägre framtida intäkter till följd av att tillgångar och skulder har olika räntebindningstid och/eller räntevillkor. Valutarisk avser risken för förändringar av svenska kronans kurs som leder till förlust eller lägre framtida intäkter. Kreditspreadrisk avser exponering mot ett ändrat förhållande mellan en emittents räntekostnad kontra en referensränta. Basisrisk avser den risk som är förknippad med in- och utlåning som är låst till olika räntebaser. Pensionsrisk avser den risk som uppstår vid värdeförändringar i portföljen som är avsedd att täcka bankens pensionsåtaganden. *Läs mer i not* RK 4	Nödvändig risk	Låg
Operativ risk Risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller yttre händelser, inbegripet legala risker. Med legal risk avses bland annat risken för rättsliga påföljder eller att rättshandlingar inte kan fullgöras. I kategorin ingår även regelefterlevnadsrisk. Regelefterlevnad är centralt för att bibehålla förtroendet för SBAB:s verksamhet, men också marknadspraxis och etiska riktlinjer påverkar SBAB:s förhållningssätt till anställda och kunder. *Läs mer i not* RK 5	Nödvändig risk	Låg
Affärsrisk Risken för vikande intjäning med anledning av svåra konkurrensförhållanden, fel strategi eller felaktiga beslut. SBAB:s affärsrisk delas in i strategisk risk, risk för försvagad intjäning och anseenderisk. Strategisk risk avser risk för förlust på grund av exempelvis ogynnsamma affärsbeslut, felaktigt genomförande av strategiska beslut, eller förändringar i den politiska miljön. Risk för försvagad intjäning avser risk som uppstår som ett resultat av exempelvis fördyrad finansiering eller hårdare konkurrens. Anseenderisk avser risk för förlorat anseende till följd av bristande hantering av ovan nämnda risker såväl som andra händelser. *Läs mer i not* RK 6	Nödvändig risk	Låg
Likviditetsrisk Risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Kortfristig likviditetsrisk avser risken för att på kort sikt drabbas av brist på likviditet medan strukturell likviditetsrisk förekommer när det finns skillnad mellan tillgångar och skulder avseende kapitalbindningstid - vilket riskerar att på längre sikt leda till likviditetsbrist. *Läs mer i not* RK 3	Nödvändig risk	Låg
Hållbarhetsrisk Med hållbarhetsrisk avses här risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av händelser relaterade till hållbarhet. Här ingår händelser inom tre kategorier; (i) klimat, (ii) sociala aspekter samt (iii) bolagsstyrning.	Nödvändig risk	Låg

Riskprofil	Riskhantering
SBAB erbjuder bostadsfinansiering till framför allt privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag där säkerheten utgörs av pant i fastighet eller nyttjanderätt. Merparten av SBAB:s kundbas är koncentrerad till storstadsregionerna.	Kreditrisken är central i SBAB:s affärsmodell och bedöms vara den dominerande risken i verksamheten. Kreditrisk hanteras enhetligt på SBAB och analys av risknivån sker löpande och rapporteras till styrelse, VD och företagsledning. SBAB:s kreditgivning präglas av ansvarstagande med hänsyn tagen till kundernas långsiktiga återbetalningsförmåga och motståndskraft samt värdena på ställda säkerheter. Kreditregler samt kredithantering analyseras, bearbetas och förbättras kontinuerligt. Företagskunder bearbetas på ett individuellt sätt medan privatkunder analyseras i en strukturerad process i samband med kreditprövning. Koncentrationsrisk och stora exponeringar bevakas och följs noga upp.
SBAB:s motpartsrisker och placeringsrisker är låga och bedöms ej vara dominerande risker.	Motpartsrisk hanteras enhetligt på SBAB och analys av risknivån sker löpande och rapporteras till styrelse, VD och företagsledning. Motpartsriskexponeringen är till övervägande del säkrad genom säkerhetsavtal, där motparten ställer säkerheter i syfte att reducera exponeringen. Placeringsrisken begränsas genom att SBAB enbart investerar i räntebärande obligationer med hög kreditvärdighet.
SBAB:s marknadsrisk är låg och bedöms ej vara en dominerande risk.	Marknadsrisk hanteras enhetligt på SBAB och analys av risknivån sker löpande och rapporteras till styrelse, VD och företagsledning. Ränterisker begränsas genom direkt upplåning i matchad valuta och löptid eller genom användande av derivat. Valutarisker begränsas genom att upplåning i utländsk valuta kurssäkras genom valutaswappavtal eller matchas mot tillgångar i likviditetsportföljen i samma valuta.
Operativ risk är en naturlig del i all verksamhet. SBAB:s målsättning är att optimera förhållandet mellan kostnader för reducering av risk och riskens potentiella utfall. Operativ risk är en förutsättning för genomförandet av affärsidén på ett effektivt och konkurrenskraftigt sätt, med hänsyn tagen till verksamhet, strategi, riskaptit och omvärldsbevakning.	Operativa risker hanteras enhetligt på SBAB och analys av risknivån sker löpande och rapporteras till styrelse, VD och företagsledning. Självutvärderingar av väsentliga processer genomförs årligen. Förändringar som kan påverka bankens risknivå identifieras och relaterade risker identifieras i ett tidigt skede och inför beslut om genomförande lämnar andra försvarslinjen ett utlåtande. Oväntade händelser som kan påverka banken negativt ska rapporteras som incidenter och hanteras enligt beslutad instruktion.
SBAB:s affärsrisk är låg och bedöms ej vara en dominerande risk.	Affärsrisk hanteras enhetligt på SBAB och analys av risknivån sker löpande och rapporteras till styrelse, VD och företagsledning. Risker relaterade till strategi och intjäning utvärderas båda fortlöpande under året inom första linjens strategiarbete. Strategiskt viktiga beslut hanteras även inom ramen för väsentliga förändringar. Det sker en årlig utvärdering av väsentliga risker till styrelsen som berör både affärsmässigt strategiska risker och bankens övergripande intjäning. Vidare utvärderas affärsrisken i SBAB:s stresstester.
SBAB har en låg likviditetsrisk och en diversifierad upplåning. De värdepapper som ingår i likviditetsreserven har hög kreditvärdighet och är pantsättningsbara i antingen Riksbanken eller Europeiska Centralbanken, för att säkerställa likviditeten.	SBAB:s likviditetsstrategi innefattar en proaktiv och kontinuerlig likviditetsplanering, aktiv skuldförvaltning och en adekvat likviditetsreserv. Likviditetsrisk hanteras enhetligt på SBAB och analys av risknivån sker löpande och rapporteras till styrelse, VD och företagsledning. I upplåningsstrategin beaktas tillgångssidans förväntade löptid. Med utgångspunkt i den, begränsar SBAB sin strukturella likviditetsrisk genom att eftersträva en diversifierad finansiering med tillräckligt lång löptid. SBAB har ett flertal limiterade likviditetsmått varav de flesta övervakas och rapporteras internt dagligen.
Hållbarhetsrisk definieras av SBAB som en nödvändig risk och ska hållas på en nivå som inte väsentligt äventyrar SBAB:s tillgångar, resurser och anseende.	Bedömningen av huruvida gruppens risknivå för hållbarhetsrisker håller sig inom fastställd riskaptit utgörs huvudsakligen genom uppföljning och analys av nyckelriskindikatorer, utfall av scenarioanalyser, uppföljning av bankens strategiska hållbarhetsarbete.

Hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker
Som bank har vi på SBAB särskilda krav på oss att främja långsiktigt hållbart värdeskapande, att agera föredömligt när det kommer till hållbart företagande och att agera på ett sätt som skapar offentligt förtroende. Detta beskrivs i bankens ägarpolicy och är något som vi tar på största allvar, inte minst genom vår hållbara styrmodell och vårt värderingsdrivna arbetssätt där hållbarhet har en central roll. SBAB arbetar ständigt med att leva upp till de förväntningar och krav som ställs på oss som finansiell aktör och i det arbetet är hanteringen av hållbarhetsrisker en viktig del för oss.

En hållbarhetsrisk avser risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av händelser relaterade till hållbarhet. Inom ramen för hållbarhetsfrågor arbetar SBAB med kategoriseringen E, S och G; (E) klimat, (S) sociala aspekter och (G) bolagsstyrning. Genom att agera proaktivt och anta ett riskbaserat förhållningssätt i förhållande till dessa kategorier ökar vi våra möjligheter att främja en hållbar utveckling. SBAB har inslag av hållbarhetsrisker av varierande storlek i hela vår verksamhet. Vår ståndpunkt är att hållbarhetsrisker inte går att separera från övriga risker och vi arbetar aktivt med att integrera hållbarhetsaspekter i alla delar av verksamheten. Mätning och kontroll av hållbarhetsrisker sker bland annat genom uppföljning av nyckelriskindikatorer, intern och extern rapportering, utfall av scenarioanalyser och stresstester.

En viktig del i vårt arbete att integrera och fånga upp hållbarhetsrisker i verksamheten är samverkan mellan olika avdelningar inom SBAB. Denna samverkan är särskilt viktig vid exempelvis årliga riskgenomgångar eller avdelningsöverskridande samarbeten för att möta nya regelverk och riktlinjer. SBAB:s proaktiva hållbarhetsarbete genom bland annat gapanalyser, årlig riskidentifiering, definierade målsättningar och uppföljning samt rapportering av dessa bidrar ytterligare till hanteringen av hållbarhetsrisker.

I detta avsnitt har SBAB valt att ge några exempel på risker som vi arbetar med. Listan över exempel är inte uttömmande. Vi hanterar och arbetar löpande med flera hållbarhetsrisker. Riskerna som presenteras nedan följer kategoriseringen (E) klimat, (S) sociala aspekter och (G) bolagsstyrning.

Övergripande hållbarhetsområde	Kategori (ESG)	Riskbeskrivning	Åtgärder
Klimatpåverkan & -anpassning	Klimat (E)	Extrema väderhändelser i form av kraftfulla skyfall riskerar att orsaka översvämningar som skadar bankens säkerheter och i förlängningen kan påverka kunders betalningsförmåga. Detta är att betrakta som en akut klimatrisk.	SBAB mäter kontinuerligt hur stor exponering portföljen har i relation till översvämningar och genomför scenarioanalyser för att utvärdera vår motståndskraft mot översvämningsrisk.
Energiförbrukning & -effektivisering	Klimat (E)	Volatila energipriser riskerar att påverka kunder negativt i de fall avsevärda prisökningar sker. Detta är en risk i portföljen, i synnerhet för energikrävande fastigheter då kunders betalningsförmåga kommer att påverkas negativt.	SBAB genomför stresstester för att följa och analysera utfall vid kraftiga energiprishöjningar. Vi erbjuder riktade lån för energieffektiviserande åtgärder för att minimera risken och samtidigt underlätta för kunder i omställningen.
Attraktiv arbetsplats	Social (S)	Inom vår egen verksamhet är risken främst kopplad till SBAB som arbetsgivare och vår företagskultur. Motiverade och engagerade medarbetare är en förutsättning för vår framgång. SBAB:s verksamhet och företagskultur påverkar anställningsförhållandena för medarbetarna. Risker gällande medarbetare innefattar bland annat hälsa och säkerhet på arbetsplatsen, förekomst av kränkande särbehandling, ersättningsnivåer samt arbetsbelastning.	För att motverka dessa risker har SBAB fastställt en långsiktig, fokuserad och uthållig HR-strategi som är i linje med bankens företagsövergripande mål att främja jämställdhet och mångfald samt säkerställa en god medarbetarupplevelse och engagemang. Vi har även en jämställdhet- och mångfaldspolicy samt en uppförandekod som ger vägledning i hur medarbetare ska uppträda och agera i olika situationer.
Arbetsförhållanden i värdekedjan	Social (S)	SBAB:s ambition om att värna om arbetstagare är inte begränsad till bankens medarbetare, den sträcker sig även till utlåningsledet genom fördjupad kunddialog och branschsamverkan. Risker kopplade till arbetstagares rättigheter och mänskliga rättigheter är viktigt att följa.	SBAB är, tillsammans med övriga affärsbanker, med och driver bankinitiativet Hållbar Byggbransch som syftar till att genom villkorad kreditgivning värna om arbetstagares rättigheter i de produktioner som vi finansierar.
Motverka ekonomisk brottslighet	Bolagsstyrning (G)	Finansiell brottslighet underminerar demokrati, försvårar ekonomisk tillväxt och snedvrider konkurrensen i samhället. Som kreditinstitut medföljer även risk för att produkter och tjänster kan används för penningtvätt.	För att motverka risk för finansiell brottslighet arbetar SBAB löpande med kundkännedomsbedömningar, övervakning av transaktioner, utbildning av medarbetare, samt att rutiner och processer kopplade till finansiell brottslighet är uppdaterade i syfte att säkerställa god intern kontroll. SBAB har även en dedikerad avdelning, Anti-Financial Crime (AFC) vars syfte är att förstärka SBAB:s förmåga att förhindra finansiell brottslighet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Den svenska ekonomin är känslig för det globala konjunkturläget och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna. Den ekonomiska utvecklingen i Sverige är den främsta riskfaktorn för SBAB:s framtida intjäningsförmåga, och tillgångarnas kvalitet är i huvudsak exponerad mot kreditrisk inom svensk bostadsmarknad. Hanteringen av ränte- och valutarisker medför viss exponering mot prisrisker.

Befolkningstillväxten har under lång tid varit högre än bostadsbyggandet vilket bidragit till en hög efterfrågan på bostäder och en bostadsbrist. En hög byggtakt under de senaste åren och en lägre befolkningstillväxt har reducerat bostadsbristen även om viss brist kvarstår. Den höga byggtakten i kombination med en allt större andel bostadsägare och stigande bostadspriser har medfört en med tiden allt högre privat skuldsättning, däribland vissa högt skuldsatta hushåll. Boendekostnaderna som andel av hushållens inkomster är dock generellt sett låga, särskilt bland hushåll som äger sina bostäder, vilket förklaras av relativt sett högre inkomster. Högre räntor har dock höjt boendekostnaderna för många av dessa hushåll.

Den tidigare höga inflationen har gjort att en stor del av hushållens konsumtion kostar betydligt mer än tidigare, och därmed pressat hushållens ekonomi. Under 2024 hade den åtstramande penningpolitiken bidragit till att få ner inflationen till målet och Riksbanken inledde en serie styrräntesänkningar. Genomslaget till hushållens låneräntor har dock en viss fördröjning, särskilt för lån med längre bindningstider, vilket gör att hushållens ekonomiska situation även påverkas av ett förhållandevis högt ränteläge under 2024. Dessutom kan hushållen komma att uppleva ränteutgifterna som höga framöver givet att de under lång tid vant sig vid mycket låga bolåneräntor och tolkat det som den normala nivån.

Lägre bostadspriser och ett högre ränteläge tynger hushållen

Sjunkande styrränta och sjunkande marknadsräntor har dragit med sig bolåneräntorna ned under 2024. Utvecklingen förväntas fortsätta in mot mitten av 2025. Eftersom en majoritet av hushållen äger sin bostad, och då många har bolån till rörlig ränta, är den svenska ekonomin känslig för ränteläget. Det är förvisso bra för det penningpolitiska genomslaget men gör att det finns en risk att skuldsatta hushåll med små marginaler får tillfälliga problem med att klara av de löpande betalningarna på sina bolån då räntorna stiger. I närtid är situationen den omvända. Generellt sett indikerar dock stresstester att riskerna är låga vid måttligt stigande räntor.

Sjunkande bolåneräntor har bidragit till stigande bostadspriser, dock inte i närheten av den bostadsprisnedgång som triggades av den tidigare ränteuppgången. Huspriserna ligger fortfarande 12 procent under toppnivån våren 2022, och lägenhetspriserna 4 procent under. För närvarande tyngs prisutvecklingen av en svag arbetsmarknad och en hög arbetslöshet. Framöver väntas en måttlig uppgång i bostadspriserna i takt med att hushållens inkomster växer. Risker kopplade till stigande räntor kan förstärkas av fallande bostadspriser och snabbt stigande arbetslöshet. Till stor del beror risken på i vilken grad en fundamentalt grundad prisnedgång leder till beteendeförändringar som orsakar ett större prisfall, och hur osäkerhet om framtida bostadspriser påverkar omsättningen på befintliga bostäder och byggandet av nya bostäder.

Sjunkande räntor minskar trycket på fastighetsbolagen

Många fastighetsföretag har lån, och ett högre ränteläge sänker fastighetsbolagens vinster och värdet på deras fastigheter. Ett högre ränteläge kan också sätta fastighetsföretag med små marginaler under press. Det handla om problem med ett tillräckligt högt kassaflöde för löpande ränteutgifter, eller med att refinansiera obligationsförfall.

Internationell ekonomi och finansmarknader

Störningar på de internationella finansmarknaderna eller i den globala ekonomin medför en risk för SBAB både som aktör på den svenska marknaden, och som emittent på den internationella kapitalmarknaden. Störningar kan exempelvis uppkomma till följd av globala politiska och makroekonomiska händelser, förändringar i centralbankers penningpolitik eller av extraordinära händelser såsom pandemier, krig och terroristhandlingar. Det kan handla om stigande kreditspreadar på räntebärande tillgångar och volatilitet på aktiemarknaderna.

Geopolitisk oro och väpnade konflikter

Väpnade konflikter skapar framför allt ett stort mänskligt lidande, men påverkar också den ekonomiska utvecklingen och de finansiella marknaderna, inte bara lokalt utan ofta också globalt. Rysslands krig mot Ukraina har medfört omfattande sanktioner mot Ryssland, och Ryssland har svarat med bland annat strypta leveranserna av gas till Europa. Israels krig mot terroristorganisationerna Hamas och Hizbollah har än så länge inte medfört några tydliga ekonomiska konsekvenser, men riskerar att leda till bland annat högre oljepriser. Även om SBAB inte har någon närvaro i krigs- eller sanktionsdrabbade områden, påverkas bolaget indirekt av oroligheterna genom dess påverkan på den globala ekonomin. Krig kan bidra till hög inflation, osäkerhet om framtiden och volatilitet på de finansiella marknaderna.

Bolagsstyrningsrapport

SBAB Bank AB (publ) (SBAB) är ett svenskt publikt bankaktiebolag som ägs till 100 procent av svenska staten. SBAB har sitt säte i Solna. Ägarens styrning av SBAB sker genom bolagsstämman, styrelsen och VD i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Därutöver styr ägaren banken genom att SBAB tillämpar statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande, beslutad av regeringen den 27 februari 2020, ("Ägarpolicyn") varigenom det bl.a. föreskrivs att SBAB ska tillämpa applicerbara delar av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelserna om bolagsstyrningsrapport i Koden och tillämpligt lag om årsredovisning, med tillämpning av Ägarpolicyn. Vidare följer SBAB ett antal internationella riktlinjer inom hållbarhet samt de regler som gäller för bolag med noterade värdepapper på de reglerade marknader där SBAB:s värdepapper är noterade.

Denna bolagsstyrningsrapport har granskats av bolagets revisor enligt så kallad lagstadgad granskning.

Grunderna i SBAB:s bolagsstyrning
En väl fungerande bolagsstyrning, riskhantering och intern styrning är grundläggande för att SBAB ska nå uppsatta mål och åtnjuta förtroende bland SBAB:s intressenter. Förutom bolagsstyrning i dess traditionella bemärkelse, det vill säga det system genom vilket företaget styrs och kontrolleras, är SBAB:s vision, mission, affärsidé och värderingar viktiga delar i SBAB:s styrmodell. För SBAB är det vidare av stor vikt att upprätthålla transparens i information, en stark företagskultur och ett tillitsfullt ledarskap samt att verksamheten bedrivs på ett långsiktigt hållbart sätt. Sammantaget bidrar detta till att allmänheten kan upprätthålla högt förtroende för SBAB:s verksamhet. Förtroende är grunden i all bankverksamhet.

Intern styrning och kontroll
Riskhantering samt intern styrning och kontroll är viktigt för att tillse att SBAB:s verksamhet bedrivs enligt gällande regler, att SBAB identifierar, mäter och kontrollerar relevanta risker och har en effektiv organisation och förvaltning av verksamheten och en tillförlitlig finansiell rapportering. Att den interna styrningen och kontrollen är god är ytterst styrelsens och VD:s ansvar. Styrelsen och VD i SBAB har flera funktioner till sin hjälp i detta arbete.

Tillämpning av Koden

Då SBAB ägs av svenska staten tillämpar SBAB Koden med undantag av regler som rör valberedning samt regler om val av styrelse och revisor. Vidare tillämpar SBAB inte de regler som specifikt riktar sig till bolag som har fler än en ägare. I de fall reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare i Koden avviker från regeringens principer som slagits fast i Ägarpolicyn så ska regeringens principer gälla. Utifrån ägarbilden och med iakttagande av Ägarpolicyn har avvikelser skett från följande kodregler:

Kodregel 1.1 – publicering av information om aktieägares initiativrätt. Syftet med regeln är att ge aktieägarna möjlighet att i god tid förbereda sig inför årsstämman och få ärende upptaget i kallelsen till årsstämman. I statligt helägda bolag bör enligt ägarens riktlinjer allmänheten bjudas in att närvara på bolagsstämman. Genom att kallelse skickas till riksdagens centralkansli har också riksdagens ledamöter möjlighet att närvara.

Kodregel 1.4 – förslag till ordförande vid stämma. I statligt ägda bolag lämnar ägaren genom sitt nomineringsbeslut förslag på ordförande vid stämman.

Kodregel 2 – inrättandet av en valberedning bland annat för val och arvodering av styrelse och revisor. Skälet till avvikelsen är att beredning av nomineringsfrågor i statligt ägda bolag görs av ägaren på sätt som närmare beskrivs i Ägarpolicyn.

Kodregel 4.1 – eftersträvande av en jämn könsfördelning. I statligt ägda bolag anges mer specifika riktlinjer avseende en jämn könsfördelning som åtföljs i den av Finansdepartementet koordinerade styrelsenomineringsprocessen.

Kodregel 2.6, 4.4, 4.5, 4.6 samt 10.2 – styrelseledamöters oberoende i förhållande till större ägare ska redovisas. Skälet till att sådan redovisning inte sker är att syftet med de aktuella kodreglerna i huvudsak är att skydda minoritetsägare i bolag med spritt ägande. I statligt helägda bolag saknas därför, i enlighet med principerna för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, skäl att redovisa sådant oberoende.

Viktiga kontrollfunktioner i detta sammanhang är funktionerna för Compliance, Risk och Internrevision, som beskrivs vidare nedan. Även andra funktioner som Redovisning, Kredit samt Juridik är stöd för styrelsen och VD i fråga om god intern styrning och kontroll. Alla chefer inom respektive ansvarsområde har ett ansvar för att den verksamhet som denne ansvarar för bedrivs med god intern styrning och kontroll.

Hållbarhetsstyrning
Inom SBAB är det styrelsen som är ytterst ansvarig för att ett aktivt och långsiktigt arbete för hållbar utveckling och hållbart värdeskapande bedrivs inom företaget. Styrelsen beslutar om strategi och mål samt policy för hållbarhet och följer upp och utvärderar SBAB:s hållbarhetsarbete.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen
I SBAB är den interna kontrollen avseende finansiell rapportering primärt inriktad på att säkerställa att en effektiv och tillförlitlig process för SBAB:s finansiella rapportering finns på plats och att såväl intern som extern finansiell rapportering är korrekt och rättvisande. Arbetet med intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen består i huvudsak av följande internkontrollkomponenter.

Kontrollmiljö
Den interna kontrollen avseende finansiell rapportering tar sin utgångspunkt i SBAB:s organisationsstruktur, styrande dokument, processkartor och värderingar.

Riskvärdering
Respektive enhet inom SBAB identifierar, värderar och hanterar samt bedömer sina egna risker. Analys av risknivån i all verksamhet, inklusive finansiell rapportering, genomförs regelbundet och rapporteras till företagsledning, VD och styrelse. Riskvärdering genomförs årligen genom självutvärdering av väsentliga verksamhetsprocesser, inklusive finansiell rapportering, och hanteras samt rapporteras i ett separat riskverktyg. Vid införandet av nya, eller väsentligt förändrade, produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar av SBAB:s verksamhet och organisation finns en godkännandeprocess. Syftet med processen är att vid väsentliga förändringar utvärdera potentiella risker och påverkan på kapital.

Kontrollaktiviteter och uppföljning
För kontrollaktiviteter avseende den finansiella rapporteringen finns ett internt regelverk med planerings- och rapporteringsrutiner samt identifiering av nyckelkontroller i den operativa verksamheten. Nyckelkontroller identifieras genom att det kvartalsvis genomförs en intern riskbedömning. Den interna riskbedömningen tar sin utgångspunkt i vilka poster som har störst påverkan på balans- och resultaträkningen. Bedömning sker även utifrån faktorer såsom historiska fel, manuella inslag, komplexitet och fraud risk. Utifrån den interna riskbedömningen identifieras de verksamhetsprocesser som bidrar med data till finansiella rapporter och genomgång sker av de nyckelkontroller som är flaggade till den finansiella rapporteringen. Nyckelkontrollerna bedöms både utifrån den riskvärdering som sker inom första linjen och den kontrolltestning som sker inom andra linjen. Resultatet av den interna riskbedömningen och bedömningen av nyckelkontrollerna sker till styrelsens revisions- och compliancekommitté, som övervakar såväl den finansiella rapporteringen såsom hanteringen av den interna kontrollen.

Styrelsens åtgärder för att följa upp den interna kontrollen avseende finansiell rapportering sker bland annat genom styrelsens löpande uppföljning av SBAB:s finansiella ställning och resultat, men även genom styrelsens genomgång och uppföljning av revisorns granskningsrapporter.

Information och kommunikation
Ekonomi- och finansenheten säkerställer att instruktioner rörande redovisning och finansiell rapportering är uppdaterade, kommunicerade och finns tillgängliga för de enheter som behöver dessa i sitt arbete. Instruktionerna finns också tillgängliga på SBAB:s intranät.

Affärsetik, antikorruption och visselblåsning
Samtliga medarbetare i SBAB genomgår en utbildning i affärsetiska frågor årligen och ska följa bolagets uppförandekod som fastställs av styrelsen. Bolaget arbetar aktivt med att förhindra korruptionsbrott och annat oetiskt agerande genom interna regler för den egna verksamheten samt leverantörer och samarbetspartners. För att rapportera misstänkta oegentligheter, såsom brott mot affärsetiska regler, finns en visselblåsarfunktion som kan användas av samtliga medarbetare i SBAB.

→ *Läs mer i hållbarhetsrapporten.*

Bolagsordning
SBAB:s bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsföremål, vilket i huvudsak är att bedriva bankverksamhet. I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om att styrelseordföranden ska utses av bolagsstämman samt lägsta och högsta antalet styrelseledamöter. Dessutom anges att om styrelseordföranden lämnar sitt uppdrag under mandatperioden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande intill utgången av den bolagsstämma då en ny ordförande väljs av stämman. För ändringar av bolagsordningen gäller att kallelse till extra stämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman. Det kan noteras att en ändring av bolagsordningen även behöver godkännas av Finansinspektionen.

A Bolagsstämma

Årsstämma i SBAB hölls den 24 april 2024. Till årsstämman inbjöds såväl allmänheten som riksdagens ledamöter att närvara fysiskt eller digitalt. Ägaren representerades av Daniel Johansson Stattin, Finansdepartementet. Vid årsstämman var också flertalet styrelseledamöter, VD och SBAB:s revisor närvarande. Vid årsstämman var Jan Sinclair, SBAB:s styrelseordförande, stämmans ordförande. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Jan Sinclair (styrelseordförande), Lars Börjesson, Inga-Lill Carlberg, Jenny Lahrin, Jane Lundgren Ericsson, Wenche Martinussen, Fredrik Sauter, Synnöve Trygg och John Sætre. De lokala fackliga organisationerna hade vid tidpunkten för årsstämman utsett Karin Neville (Finansförbundet) respektive Margareta Naumburg (SACO) till arbetstagarrepresentanter i styrelsen med Therese Sandberg (Finansförbundet) och David Larsson (SACO) som suppleanter. På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2023. Bolagsstämman beslutade att en utdelning om 963 miljoner kr skulle lämnas till ägaren. Vid årsstämman valdes Deloitte AB, med Malin Lüning som huvudansvarig revisor, till SBAB:s revisor intill slutet av årsstämman 2025. Årsstämman följde upp de av årsstämman 2023 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt beslutade att anta oförändrade riktlinjer, se not IK 5 för detaljer om riktlinjerna. Stämman beslutade också om arvoden till ledamöterna. Arvode utgår inte till ledamöter som är anställda i Regeringskansliet eller som är arbetstagarrepresentanter. VD och styrelseordförande redogjorde för årets verksamhet i SBAB respektive styrelsens arbete under 2023.

B Styrelsen

Sammansättning och nomineringsprocess

För statligt ägda bolag tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess för att utse styrelseledamöter. Syftet är att säkerställa en effektiv kompetensförsörjning till bolagens styrelser. Styrelsenomineringsprocessen inom Regeringskansliet koordineras av Finansdepartementet. För varje bolag analyseras kompetensbehovet utifrån bolagets verksamhet, situation och framtida utmaningar, styrelsens sammansättning och genomförda styrelseutvärderingar. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och arbetet inleds. Urvalet av ledamöter görs utifrån en bred rekryteringsbas i syfte att ta tillvara kompetensen hos såväl kvinnor och män som hos personer med olika bakgrund och erfarenheter. Det åligger styrelsens ordförande att informera ansvariga för nomineringsprocessen inom Regeringskansliet om den kravprofil och de bedömningsgrunder som styrelsen i SBAB bedömt ska tillämpas vid tillsättning av ny styrelseledamot. Vidare ska styrelsens ordförande informera ansvariga för nomineringsprocessen inom Regeringskansliet om den kompetens och erfarenhet som befintliga ledamöter i styrelsen har och därmed vilken kompetens och erfarenhet som styrelsen bedömer bör tillföras styrelsen som helhet. Vid tillsättandet av en ny ledamot ska även bolagets policy avseende mångfald i styrelsen beaktas. Policyn överensstämmer med de krav på mångfald som återfinns i Ägarpolicyn. I samband med tillsättandet av en ny ledamot görs även en intern lämplighetsbedömning av denne med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och omdöme. Det kan också noteras att även Finansinspektionen genomför en lämplighetsprövning av bankens styrelseledamöter.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman. Om styrelseordföranden lämnar sitt uppdrag under mandatperioden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande intill utgången av den bolagsstämma då en ny ordförande väljs av stämman. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och bevakar att styrelsen utför sina uppgifter och företräder styrelsen gentemot ägaren samt upprätthåller kontakten med ägaren. Ordföranden ansvarar också för att ta initiativ till och följa upp den årliga utvärderingen av styrelsens och VD:s arbete. Ordföranden ser till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete och får den utbildning som krävs för styrelsearbetet.

Styrelsens arbete och dess former

Vid SBAB:s årsstämma valdes nio ledamöter av stämman. SBAB:s styrelse bestod vid utgången av året av dessa nio ledamöter valda av stämman samt två ledamöter utsedda av arbetstagarorganisationerna SACO och Finansförbundet. VD ingår inte i styrelsen. Ingen av styrelseledamöterna eller VD innehar aktier utgivna av SBAB, då SBAB är ett av svenska staten helägt bolag, eller finansiella instrument utgivna av SBAB. För information om utlåning till nyckelpersoner, se not A 2. Styrelsearbetet följer den arbetsordning som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande styrelsesammanträde som följer efter årsstämman. Arbetsordningen reglerar beslutsordning inom SBAB, styrelsens mötesordning samt arbetsfördelning mellan styrelsen, styrelsens ordförande, styrelsens utskott och kommittéer. Styrelsens arbete följer en årsplan som bland annat ska tillgodose styrelsens behov av information och löpande utbildning. SBAB:s styrelse fattar beslut i frågor som rör SBAB:s strategiska inriktning exempelvis genom affärsplan och beslutar i frågor om större investeringar, finansiering, kapitalisering (inklusive kapital- och likviditetsutvärdering), betydande organisationsfrågor samt policyer.

Styrelsen fastställer verksamhetsmål och strategier för verksamheten. Styrelsen har dessutom till uppgift att tillsätta, utvärdera och, vid behov, entlediga VD.

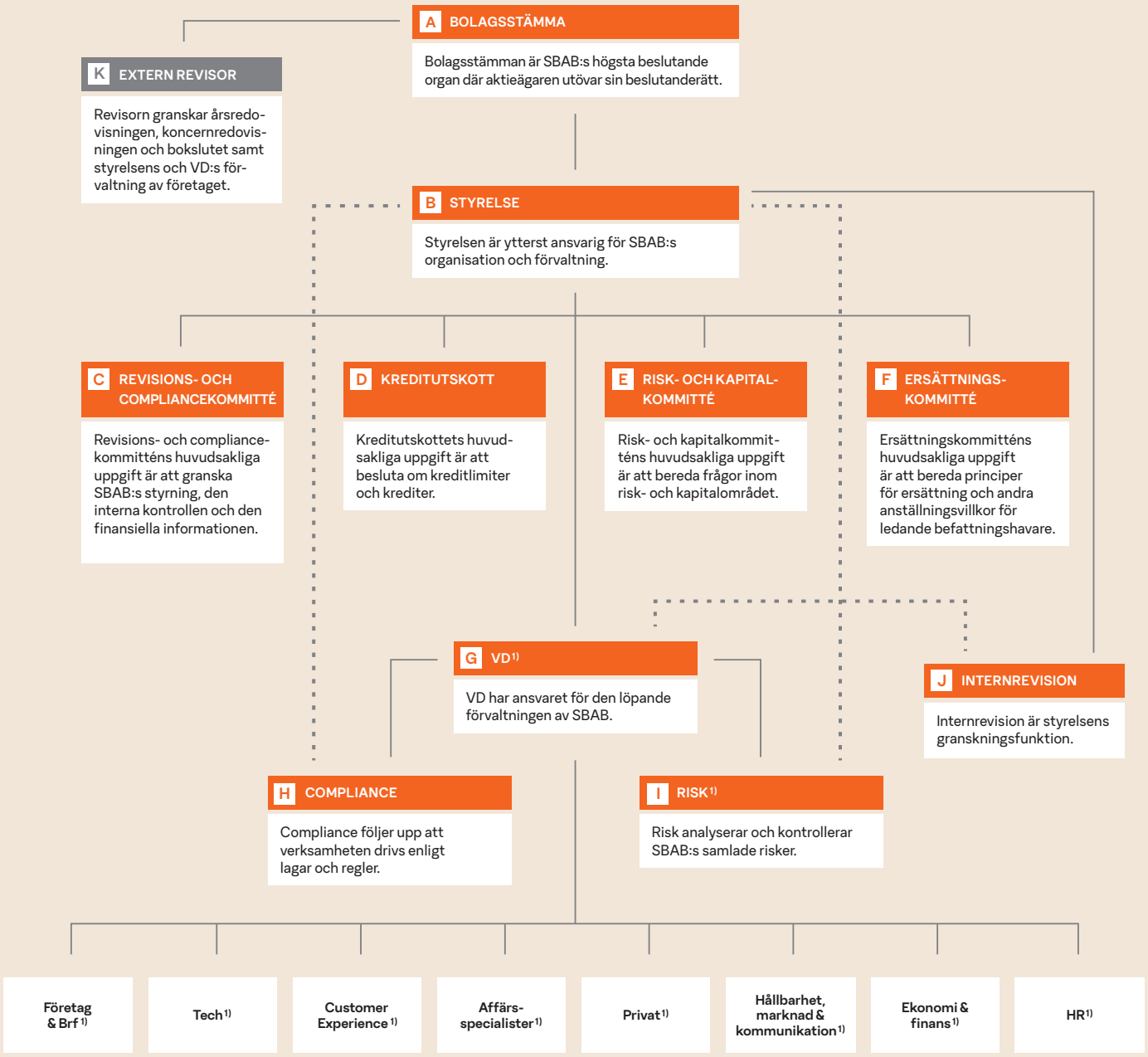
Styrelsen följer också upp SBAB:s risker, regelefterlevnad och rapporter om effektiviteten i den interna kontrollen inom SBAB genom rapportering från oberoende Riskkontroll, Compliance och Internrevision. Styrelsen får därutöver rapporter från SBAB:s revisor avseende rapporteringen av genomförda granskningar och bedömningar rörande den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen.

G VD och företagsledning

Styrelsen har fastställt en instruktion för VD:s arbete. VD har ansvaret för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt styrelsens riktlinjer, fastställda policyer och instruktioner. VD rapporterar till styrelsen. Företagsledningen är VD:s stöd för utövandet av den operativa ledningen i SBAB. Företagsledningen består av följande funktioner; Chef Affärsområde Privat, Chef Affärsområde Företag & Brf, Chief Financial Officer, Chief Experience Officer, Chief Customer Experience Officer, Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation, Chef Affärsspecialister, Chief Human Resources Officer samt Chief Risk Officer.

VD:s råd och kommittéer

VD har tillsatt ett antal råd och kommittéer inom SBAB som stöd för sitt arbete att leda den operativa verksamheten. Dessa har som uppgift att bereda frågor till VD, antingen för beslut eller för rekommendation av VD och för beslut av styrelsen. De råd och kommittéer som har etablerats är primärt ledningsutskottet, viket inkluderar prisråd, ALCO (Asset and Liability Committee) och portföljningsstyrning, samt kreditkommittén. Prisrå-



1) Ingår i företagsledningen.

det hanterar frågor om prissättning av SBAB:s produkter, ALCO bereder och beslutar frågor avseende koncernens finansiella verksamhet och risker i balansräkningen samt kapitalfrågor. Portföljningsstyrning bereder och beslutar frågor kring framför allt koncernens utvecklingsprojekt. Ledningsutskottet bereder även frågor avseende verksamhetsutveckling i övrigt. Kreditkommittén bereder och beslutar, inom vissa ramar, frågor kopplade till SBAB:s kreditverksamhet och limiter avseende den finansiella verksamheten.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare
Information om ersättningen till styrelsen, VD och företagsledningen framgår av not IK 5. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastslås på årsstämman. Styrelsens förslag på riktlinjer bereds i Ersättningskommittén innan förslaget fastslås av styrelsen inför besluta av ägaren. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följer, utöver regleringen i aktiebolagslagen, principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

H Compliance
SBAB har en centralt placerad compliancefunktion. Compliance ansvarsområde omfattar regler om intern styrning och kontroll, kundskydd och marknadsuppförande. Compliance är oberoende från affärsverksamheten och är direkt underställd VD. Compliance ger råd och stöd till verksamheten i compliancefrågor, analyserar compliancerisker samt följer upp regelefterlevnaden inom den tillståndspliktiga verksamheten. Rapportering sker löpande till VD samt kvartalsvis genom skriftlig rapport till styrelsen och VD. Omfattning och inriktning på Compliance arbete fastställs i en årsplan som beslutas av VD.

I Risk
SBAB-koncernen har en central riskavdelning med det övergripande ansvaret för att utveckla och säkerställa att koncernensstrategier för risktagande utförs i enlighet med styrelsens avsikt och att policyer, instruktioner och processer stöder en relevant uppföljning. Risk ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker. Ansvarig för Risk är CRO som är direkt underställd VD och rapporterar till SBAB:s styrelse och VD. Risk ska kontrollera att det finns en adekvat riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker på daglig basis. Risk ska även vara stödjande och arbeta för att verksamheten har de rutiner, sys-

Styrelsens arbete under 2024

Styrelsen har under 2024 haft åtta ordinarie möten och fyra extrainsatta möten. Utöver styrelsemöten har styrelsen även haft en strategidag samt två utbildningsdagar med fokus på risk-, regelverks- och governancefrågor. Styrelsen har under året haft särskilt fokus på bankens strategiarbete, hållbarhetsfrågor inklusive implementering av uppdaterad hållbarhetsstyrning och processer för hållbarhetsrapportering samt på krishantering och kontinuitetsplanering.

Q4

- Affärsplanering, mål och budget
- Strategirevision
- Kvartalsrapport Q3
- Verksamhetsrapporter
- Kris- och kontinuitetshantering
- Utbildningsdag

Q1

- Bokslutskommuniké
- Lämplighetsbedömningar
- Utvärdering av styrelse & VD
- Ersättningsfrågor
- Successionsplanering
- Antaganden av årsrapporter inkl. förslag vinstdisposition
- Fastställande IKLU
- Verksamhetsrapporter

Q3

- Delårsrapport Q2
- Verksamhetsrapporter
- Fördjupning affär och strategi

Q2

- Konstituerande möte (efter årsstämma)
- Kvartalsrapport Q1
- Verksamhetsrapporter
- Rapport utlagd verksamhet
- Verksamhetsrapport AML
- Utbildningsdag
- Strategimöte

Styrelsens viktigaste ärenden 2024 /Styrelsens fokusområden 2024

- Strategi & Innovation
- Bankens hållbarhetsarbete
- Prioriterade strategiska projekt
- Beslut om CSRD-rapportering och implementering
- Hantering av ansökan avseende nya IRK-modeller
- Implementering av DORA
- Ledningsfrågor (ny CRO)

tem och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker och att verksamheten därigenom uppfyller gällande lagar och regler inom Risks ansvarsområde.

J Internrevision

Internrevisionen i SBAB utgör en intern oberoende granskningsfunktion i enlighet med FI:s föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Funktionen är direkt underställd styrelsen. Internrevisionens arbete ska bedrivas enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practicies Framework (IPPF). En av Internrevisionens huvuduppgifter är att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen och skapa nytta och förbättringar i verksamheten. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en revisionsplan som årligen bereds av Revisions- och Compliancekommittén och beslutas av styrelsen. Chefen för Internrevisionen rapporterar muntligt och skriftligt till Revisions- och Compliancekommittén och styrelsen. Internrevisionens ansvar och arbetsuppgifter samt närmare arbets- och rapporteringsrutiner framgår av den av styrelsen årligen fastställda policyn.

K Extern revisor

Bolagsstämman utser revisor. SBAB:s revisions- och compliancekommitté utvärderar revisionsinsatserna och biträder ägaren vid framtagande av förslag till revisor. Regeringskansliets förvaltare och handläggare följer upphandlingsprocessen från upphandlingskriterier till urval och utvärdering. Ägaren väljer på årsstämman den revisor eller det revisionsbolag som får uppdraget att revidera SBAB. Revisor ska vara auktoriserad revisor eller auktoriserad revisionsbyrå med en huvudansvarig revisor. Från och med 2011 sker val av revisor varje år i SBAB enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen. Från årsstämman 2016 är Deloitte AB valt revisionsbolag, och från årsstämman 2024 är Malin Lüning huvudansvarig revisor. En närmare presentation av revisorn och de arvoden och kostnadsersättningar som utgått återfinns i not IK 6. Revisorn granskar årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget. Därutöver genomför revisorn en översiktlig granskning av delårsrapporten för januari-juni och bokslutskommuniké samt avrapporterar noteringar till revisions- och compliancekommittén vid ordinarie möten i kommittén då av revisorn granskad delårsrapport/kommuniké bereds och då internkontrollgranskningen avrapporteras till styrelsen. Ingen granskning genomförs av delårsrapporterna för januari-mars och januari-september. Revisorn granskar också översiktligt SBAB:s hållbarhetsrapport.

Styrelsens utskott och kommittéer

Styrelsen har inrättat nedanstående utskott och kommittéer som bereder ärenden införstyrelsens beslut.

C Revisions- och compliancekommittén

Revisions- och compliancekommittén ska utifrån ägarens anvisningar och gällande regelverk granska SBAB-koncernens styrning, den interna kontrollen och finansiell information samt bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut. Revisions- och compliancekommittén har också till uppgift att övervaka effektiviteten i riskhanteringen och det av Compliance och Internrevision utförda arbetet. Revisionsplanen för internrevisionen bereds i revisions- och compliancekommittén inför beslut i styrelse och årsplaner från Compliance och enheten Operativ Risk inom Riskorganisationen, vilka beslutas av VD, föredras. Revisions- och compliancekommittén tar del av och behandlar rapporter från SBAB:s externa revisorer, Internrevision, Compliance samt enheten Operativ Risk inom Riskorganisationen. Revisions- och compliancekommittén ska även utvärdera externa revisionsinsatser, informera ägaren om resultatet samt biträda vid framtagande av förslag till revisor. Revisions-och compliancekommittén ska också granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet.

D Kreditutskottet

Kreditutskottets huvudsakliga uppgift är att besluta om krediter och limiter i SBAB:s utlånings- och upplåningsverksamhet. Vidare ska utskottet bland annat inför styrelsens beslut bereda ärenden som rör förändringar i kreditpolicy och kreditinstruktion, utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av befintlig eller föreslagen portföljstrategi, utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter och styrelsens årliga genomgång av regelverk, beviljningsmodell och utfall avseende konsumentkredit-givningen. Kreditutskottet bereder samtliga frågor som rör kreditrisk och godkänner nya IRK-modeller och väsentliga förändringar i befintliga modeller.

E Risk- och kapitalkommittén

Risk- och kapitalkommittén bereder frågor gällande SBAB:s finansverksamhet, risk- och kapitalfrågor samt användandet av nya finansiella instrument. Kommittén bereder också inför beslut i styrelsen frågor som rör mål, strategier och styrande dokument inom risk- och kapitalområdet. Risk- och kapitalkommittén tillstyrker förändringar i de framåtblickande antaganden i den finansiella rapporteringen som används för beräkning av kreditförluster. Risk- och kapitalkommittén bereder även godkännandet av nya IRK-modeller och väsentliga förändringar i befintliga modeller. I risk- och kapitalkommittén ingår minst tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter. Risk- och kapitalkommittén är SBAB:s lagstadgade riskkommitté/ riskutskott.

F Ersättningskommittén

Ersättningskommitténs huvudsakliga uppgift är att bereda frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare inför styrelsens beslut. Ersättnings-kommittén bereder också frågor rörande SBAB:s ersättningssystem samt lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter och ledande befattningshavare inför beslut i styrelsen. Ersättningskommittén följer upp ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom SBAB.

Förslag till vinstdisposition

Resultatet i SBAB Bank AB (publ) uppgick till 1 464 315 945 kronor efter skatt. Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 19 017 713 134 kronor.

Fond för verkligt värde	47 622 329
Primärkapitalinstrument	6 100 000 000
Balanserad vinst	11 405 774 860
Årets resultat	1 464 315 945
Summa	**19 017 713 134**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):	
I utdelning lämnas 46 600 kronor per aktie, totalt	912 567 800
Balanseras i ny räkning	18 105 145 334
Summa	**19 017 713 134**

Förslaget till utdelning, som utgör 40 procent av årets resultat i koncernen, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet i SBAB Bank AB (publ) netto 15 mnkr. Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att företaget vid varje given tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av de samlade kapitalkraven, vilka omfattar kapitalkrav i Pelare 1, kapitalkrav i Pelare 2, buffertkrav samt eventuell vägledning i Pelare 2. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 29 534 mnkr (28 209) och totalt kapitalkrav till 24 273 mnkr (23 901).

Det är styrelsens bedömning att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, liksom på moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Vidare bedömer styrelsen att bolaget och koncernens ekonomiska ställning inte ger upphov till annan bedömning än att bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelse

Per den 31 december 2024

Jan Sinclair

Lars Börjesson

Inga-Lill Carlberg

Jane Lundgren Ericsson

John Sætre

Synnöve Trygg

Jenny Lahrin

Wenche Martinussen

Fredrik Sauter

Margareta Naumburg

Karin Neville

Jan Sinclair

Ordförande

Född: 1959

Invald: 2018

Utbildning: Civilekonom

Styrelseuppdrag: Ordförande och styrelseledamot i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), styrelseledamot i Almi AB, STS Alpresor AB, Bipon AB och Jan M.L. Sinclair AB

Övriga uppdrag: Ordförande och styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Victorhuset,Tysk honorärkonsul, Industriell rådgivare (egen verksamhet)

Tidigare erfarenhet: Tf. VD Almi AB, SEB A.G. (VD), Group Treasurer samt andra ledande befattningar inom SEB, styrelseuppdrag inom FCG-koncernen, styrelseuppdrag inom Nilsson Energy AB och Hydri AB.

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro Kreditutskottet: 18/19

Närvaro Ersättningskommittén: 5/5

Närvaro Risk- och kapitalkommittén: 12/12

Närvaro Revisions- och compliancekommittén: 6/6

Lars Börjesson

Ledamot

Född: 1964

Invald: 2014

Utbildning: Civilingenjör

Styrelseuppdrag: Ordförande och styrelseledamot i Top Armbel Holding AB, styrelseledamot i Taggsvampen AB

Övriga uppdrag: Ordförande och styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Viktoriahuset

Tidigare erfarenhet: Stena Technoworld (VD), Direktör strategi och affärsutveckling Stena metall, Senior partner Accenture bl.a. managing director Accenture Management Consulting Nordic, koncernchef samt diverse styrelseuppdrag och VD-poster inom KGH-gruppen

Närvaro styrelsemöten: 11/12

Närvaro Ersättningskommittén: 5/5

Inga-Lill Carlberg

Ledamot

Född: 1962

Invald: 2019

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

Styrelseuppdrag: Ordförande och styrelseledamot i Trill Impact Microfinance AB , styrelseledamot i Trill Impact AB, Trill Impact Excecutive Holding AB, Trill Impact Ventures Holding AB, Trill Impact Ventures AB, Trill Impact Ventures Pharma 1 AB, Trill Impact (General Partner) S.à.r.l., Trill Impact Verwaltungs-GmbH, Trill Impact Ventures (General Partner) S.à r.l, TIPE II (GP) S.à r.l, och Cberg Invest AB

Övriga uppdrag: COO Trill Impact AB, VD Trill Impact Verwaltungs GmbH

Tidigare erfarenhet: Flertal ledande befattningar inom Nordea, styrelseledamot i bland annat Tredje AP Fonden, Nordea Investment Funds och Mistra Sustainable Investments

Närvaro styrelsemöten: 11/12

Närvaro Kreditutskottet: 17/19

Närvaro Ersättningskommittén: 5/5

Jane Lundgren Ericsson

Ledamot

Född: 1965

Invald: 2013

Utbildning: Jur kand, Stockholms universitet, LL.M London

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Visma Finance Solutions AB, Inyett AB, Gruvaktiebolaget Viscaria AB (publ), Bokio AB, samt supppleant i Flex Services Sverige AB, Flex Applications Stockholm AB och Miskatonic Ventures Aktiebolag

Övriga uppdrag: VD Flex Applications Sverige AB, Flex Applications Stockholm AB, Flex Services Sverige AB. Ordförande Bagarmossen Kärrtorp Bollklubb

Tidigare erfarenhet: VD SEK Securities, Executive Director & Head of Lending Svensk Exportkredit AB, VD och Chefsjurist Visma Finance AB, styrelseuppdrag inom Vismakoncernen

Närvaro styrelsemöten: 10/12

Närvaro Kreditutskottet: 18/19

Närvaro Risk- och kapitalkommittén: 12/12

Närvaro Revisions- och compliancekommittén: 6/6

John Sætre

Ledamot

Född: 1967

Invald: 2024

Utbildning: Norwegian School of Economics and Business Administration

Styrelseuppdrag: Ordörande i Clinsj AS, Jayas AS och styrelseledamot i Tinka Vekst AS

Övriga uppdrag: Jayas AS (VD)

Tidigare erfarenhet: Ordförande i Gjensidige Bank ASA, Privatmegleren AS, Nordea Eiendomskreditt AS. Styrelseledamot i Bankenes Sikringsfond (Norwegian Banks' Guarantee Fund), BankAxept, Ungt Entreprenørskap, Nordea Life & Pensions, Nordea Finance Norway, Norsk-Svensk Handelskammer (Swedish Trade & Invest Council), Bank og Kapitalmarked (BBK) - Finance Norway (FNO), Bank og Betalingsformidling (BBB) - Finance Norway (FNO) samt flertalet positioner inom Sparebanken NOR, SEB, Citigroup, Handelsbanken och Nordea.

Närvaro styrelsemöten: 7/7 (invald vid årsstämma)

Närvaro Revisions- och compliancekommittén: 3/3 (invald vid årsstämma)

Synnöve Trygg

Ledamot

Född: 1959

Invald: 2019

Utbildning: Ekonomexamen Stockholm Universitet, Advanced Management Program Handelshögskolan

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), styrelseledamot och vice ordförande i Ziklo Bank AB

Övriga uppdrag: -

Tidigare erfarenhet: VD för SEB Kort AB, Eurocard AB och Diners Club Nordic AB. Styrelseledamot i bland annat Nordax Bank AB, Trygg Hansa AB

Närvaro på styrelsemöten: 12/12

Närvaro Kreditutskottet: 18/19

Närvaro Risk- och kapitalkommittén: 12/12

Närvaro Revisions- och compliancekommittén: 6/6

Jenny Lahrin

Ledamot

Född: 1971

Invald: 2022

Utbildning: Jur.kand. Uppsala universitet, LLM Universiteit van Amsterdam, EMBA Handelshögskolan, Stockholm, Fartygsbefäl klass VIII från Chalmers tekniska högskola

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i AB Göta kanalbolag och PostNord AB

Övriga uppdrag: Ämnesråd Regeringskansliet, Bostadsrättsföreningen Badhotellet i Saltsjöbaden (styrelseledamot och ordförande)

Tidigare erfarenhet: Styrelseuppdrag i RISE Research Institutes of Sweden, Swedavia AB, SOS Alarm Sverige AB, Vattenfall AB, VisitSweden AB och Saminvest AB, chefsjurist och medlem i ledningsgruppen Veolia Transport Northern Europe AB

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro Ersättningskommittén: 5/5

Närvaro Revisions- och compliancekommittén: 6/6

Wenche Martinussen

Ledamot

Född: 1968

Invald: 2022

Utbildning: Master in Business and Marketing, Master of Management programme in E-commerce och Master of Management programme in Scenarios, Foresight and Strategy BI (Norwegian business school); INSEAD strategy programme

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Sales and Marketing Director, BI Norwegian Business School

Tidigare erfarenhet: Storebrand Finansiell rådgivning AS (styrelseordförande), Storebrand Fondene AS (styrelseledamot), The Norwegian Insurer Association (styrelseledamot), kommunikationsbefattningar inom Nordea Bank AB, flertalet befattningar inom digitalisering, IT utveckling och operations inom Storebrand/SPP, CCO Storebrand, CCO SATS Group ASA, COO och styrelseledamot Oslo Philanthropic Exchange

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro Risk- och kapitalkommittén: 12/12

Fredrik Sauter

Ledamot

Född: 1969

Invald: 2023

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen, Handelshögskolan Stockholm, Executive MBA Kellog Graduate School

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i American Express Europe S.A och suppleant i Thaning Consulting AB

Övriga uppdrag: American Express (Head of Growing Market in Nordic, Belgium, Netherland, Luxemburg, Spain, Argentina as well as International Dollar Card and Global Insurance), Finanskoalitionen mot sexuell exploatering av barn (grundare och styrelseledamot) samt Bostadsrättsföreningen Sidensvansen 2 (styrelseledamot och ordförande)

Tidigare erfarenhet: American Express (Sverigechef), Catella Bank SA (tidigare Banque Invik) (Managing Director, Skandiabanken (VD), Danske Bank Sverige (Vice VD), Danske Securities (CFO and Head of administration), Result Venture Knowledge (Sverigechef), Andersen Consulting /Accenture samt Management Consultant Arkitraven AB

Närvaro styrelsemöten: 12/12

Närvaro Risk- och kapitalkommittén: 10/12

Margareta Naumburg

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (SACO)

Född: 1964

Utsedd: 2018. (utsedd till suppleant 2017)

Utbildning: Civilekonom, Linköpings universitet

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Compliance Officer på SBAB, Klubbordförande för SACO:s lokala klubb

Tidigare erfarenhet: Chefs- och specialistroller inom internrevision, compliance, risk och ekonomi SBAB, Matteus Bank och Holmen AB. Externrevisor Price Waterhouse

Närvaro styrelsemöten: 11/12

Karin Neville

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (Finansforbundet)

Född: 1987

Utsedd: 2021

Utbildning: Examen Fastighetsförmedling, Kungliga Tekniska högskolan

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Compliance Officer på SBAB, Ledamot i Finansförbundets lokala klubbstyrelse

Tidigare erfarenhet: Olika roller inom Kundservice och Risk inom SBAB sedan 2009

Närvaro styrelsemöten: 8/12

Suppleanter

David Larsson

Suppleant, Arbetstagarrepresentant (SACO)

Född: 1976

Utsedd: 2018

Utbildning: Ekonomie magisterexamen, Karlstads universitet

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Kundansvarig Företag inom affärsområde Företag & Brf på SBAB, Vice klubbordförandeför SACO:s lokala klubb

Tidigare erfarenhet: -

Närvaro styrelsemöten: 0/12

Therese Sandberg

Suppleant, Arbetstagarrepresentant (Finansforbundet)

Född: 1990

Utsedd: 2022

Utbildning: Redovisningsekonom Affärshögskolan, Karlstad

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Bolånespecialist SBAB, Ordförande för Finansförbundets lokala klubbstyrelse

Tidigare erfarenhet: -

Närvaro styrelsemöten: 3/12

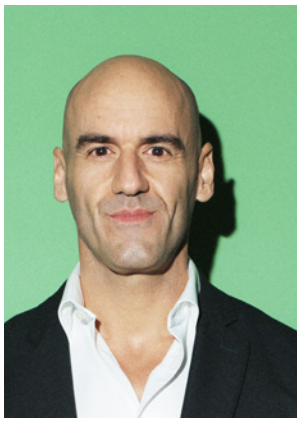
Företagsledning

Per den 31 december 2024

Mikael Inglander

Sara Davidgård

Liv Forsström


Marko Ivanic

Peter Svensén

Malou Sjörin

Deniz Gûler

Stefan Andersson

Robin Silfverhielm

Carl Olsson

Mikael Inglander

VD
Utbildning: Civilekonom
Född: 1963
Anställd: 2014
Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Booli Search Technologies AB, AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Svenska Bankföreningens styrelse
Tidigare erfarenhet: CFO SBAB, VD Lindorff Sverige AB, vice VD och CFO samt andra uppdrag inom Swedbank AB, regionchefsuppdrag samt vice VD FöreningsSparbanken AB, styrelseledamot ICA Banken, OK-Q8 Bank AB, Hansabank Group AS, VD AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), m.fl

Sara Davidgård

Chef affärsområde Privat
Utbildning: Magisterexamen Företagsekonomi
Född: 1974
Anställd: 2017
Tidigare erfarenhet: CRO SBAB, Chef Affärsspecialister SBAB, tf. Chef Affärsområde Företag & Brf SBAB, tf. Chef Privatmarknad SBAB, COO på SBAB, Head of Risk Swedish Banking på Swedbank, styrelseledamot Sparia, Segmentsansvarig på Swedbank, flera chefsroller inom Swedbanks Retailverksamhet samt andra befattningar inom Swedbank Robur

Liv Forsström

Chief Human Resources Officer (CHRO)
Utbildning: Civilekonom
Född: 1970
Anställd: 2023
Tidigare erfarenhet: HR-chef Handelsbanken Tech, HR Chef Affärsområde Handelsbanken samt andra uppdrag inom Handelsbanken AB

Marko Ivanic

Chief Technology Officer (CTO)
Född: 1979
Anställd: 2018
Tidigare erfarenhet: Chef IT Drift SBAB, Deputy CTO Nordnet samt andra chefsroller inom IT på Nordnet

Peter Svensén

Chief Financial Officer (CFO)
Utbildning: Civilekonom
Född: 1974
Anställd: 2022
Tidigare erfarenhet: CRO SEK, CRO SBAB, konsult på Oliver Wyman och KPMG Financial Services

Malou Sjörin

Chef Hållbarhet, Marknad och Kommunikation
Utbildning: Civilekonom
Född: 1972
Anställd: 2020
Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Booli Search Technologies AB
Tidigare erfarenhet: Kommunikationsdirektör Trygg-Hansa/Codan, kommunikationsdirektör SJ AB, strategikonsult Cap Gemini Ernst & Young

Deniz Güler

Tillförordnad Chief Risk Officer (CRO)
Utbildning: Civilingenjör Industriell ekonomi
Född: 1986
Anställd: 2014
Tidigare erfarenhet: Chef Marknads- och likviditetsrisk, Chef Kapital samt Chef Strategiska projekt på SBAB. Befattningar inom kreditrisk och finansiell analys på Skandiabanken respektive Söderberg & Partners

Stefan Andersson

Chef affärsområde Företag & Brf
Född: 1964
Anställd: 2020
Tidigare erfarenhet: Boappa AB (styrelseledamot), Operativ chef Företag & Brf på SBAB, Nordic Head of Business Banking Strategy & Propositions på Nordea, chef Business Banking Sverige på Nordea, chef Försäljning Sverige på SEB Trygg Liv, chef SME-segmentet på SEB, distriktschef inom SEB:s kontorsrörelse, styrelseledamot i Nordea Liv & Pension samt Bankgirot

Robin Silfverhielm

Chief Experience Officer (CXO)
Utbildning: Civilingenjör
Född: 1973
Anställd: 2019
Styrelseuppdrag: Ordförande i Booli Search Technologies AB
Tidigare erfarenhet: Boappa AB (ordförande), CDO Skandia, Managementkonsult Accenture, projektledare OMX

Carl Olsson

Chef Affärsspecialister
Utbildning: Civilekonom
Född: 1983
Anställd: 2021
Tidigare erfarenhet: Tf CFO SBAB, Director of Corporate Development & Strategy på Trustly, Strategichef på SBAB, Affärsstrateg SBAB, Strategy manager på Skandia, Managementkonsult på Bain & Company

Revisor

Malin Lüning
Deloitte AB
Huvudansvarig revisor i SBAB sedan 2023

Hållbarhets-rapport

ESRS 2 – Generella upplysningar

Allmän information

Redovisningsprinciper för hållbarhetsrapporten

Hållbarhetsrapporten utgör SBAB:s lagstadgade hållbarhetsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen. SBAB har valt att förtidstillämpa de uppdaterade kraven i Årsredovisningslagen samt upprättar hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) samt taxonomiförordningen. Hållbarhetsrapporten uppfyller även de krav enligt Årsredovisningslagens äldre lydelse som gällde före 1 juli 2024.

Hållbarhetsrapporten utgör även en del av SBAB:s rapportering till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB), samt inkluderar information om hur SBAB bidrar till Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen. Hållbarhetsinformation från hållbarhetsrapporten rapporteras som en del av SBAB:s Communication on Progress (COP) till FN:s Global Compact.

Hållbarhetsrapporten är utarbetad på samma konsoliderade grund som de finansiella rapporterna och omfattar moderbolaget SBAB Bank AB (publ) inklusive dotterbolag. Koncernen benämns som "SBAB" i hållbarhetsrapporten.

Ändringar från föregående rapporteringsperiod

Med anledning av att 2024 är det första året som SBAB redovisar enligt ESRS har stora förändringar i hur hållbarhetsinformation presenteras och utarbetas skett. De största förändringarna avser hållbarhetsredovisningens struktur samt omfattningen av presenterad hållbarhetsinformation. Se rubrik *Innehåll och utformning* på denna sida.

SBAB:s rapportering i enlighet med ESRS ersätter den tidigare frivilliga rapporteringen om klimatrelaterade risker och möjligheter enligt rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Detta med anledning av att ESRS är linjerat med TCFD:s rekommendationer, och att TCFD upplöstes under 2023 efter att ha fullgjort sitt uppdrag. SBAB:s styrning, strategi, samt riskhantering kopplade till klimatrelaterade risker beskrivs i Hållbarhetsrapporten. SBAB:s arbete med klimatscenarioanalyser beskrivs på sidorna 89–90.

Innehåll och utformning

Innehållet i hållbarhetsrapporten är baserad på de hållbarhetsfrågor som identifierades i den dubbla väsentlighetsanalys som genomfördes under 2023 och som beslutades av styrelsen i december 2023. Den dubbla väsentlighetsanalysen och innehållet i hållbarhetsrapporten utgår från SBAB, våra dotterbolag samt värdekedja upp- och nedströms. Definitionen av värdekedjan är avgränsad och omfattar inte värdekedjan i sin helhet. Värdekedjan beskrivs i mer detalj på sidorna 74–75.

Hållbarhetsrapportens utformning följer de tematiska standarder inom ESRS som är kopplade till någon av SBAB:s väsentliga hållbarhetsfrågor. De standarder vilka inga hållbarhetsfrågor bedömts som väsentliga är E2 Miljöförorening och E3 Vattenresurser och marina resurser. SBAB rapporterar i enlighet med samtliga övriga tematiska standarder samt ESRS 2, för vilka en bedömning på upplysningskravsnivå genomförts.

Utöver detta har upplysningskraven definierats i enlighet med ESRS 1. De upplysningskrav som hållbarhetsrapporten följer presenteras i en förteckning på sidorna 159–161. De datapunkter i hållbarhetsrapporten som härrör från annan EU-lagstiftning framgår enligt tabellen på sidorna 162–166.

Vissa kvantitativa data som rör SBAB:s värdekedja upp- och nedströms är baserad på uppskattningar och/eller är föremål för hög grad av mätosäkerhet. Information om dessa mått, inklusive uppskattningarna, graden av mätosäkerhet samt planerade åtgärder för att förbättra noggrannheten, presenteras i anslutning till respektive mått.

Tidshorisonter

SBAB definierar medellång tidshorisont som 1–10 år och långsiktig tidshorisont som mer än 10 år. Därmed frångår SBAB de av ESRS uppsatta definitionerna av medellång och långsiktig tidshorisont om 1–5 år respektive mer än 5 år. Det finns två primära anledningar bakom varför SBAB frångår ESRS definition av tidshorisonter. Den första är att SBAB:s affärsmodell till stor del grundar sig i utlåning till allmänheten med bostäder som säkerheter där avtalen i regel har långa löptider. Den andra anledningen är att fastighetssektorn, som majoriteten av SBAB:s tillgångar är exponerade mot, generellt har långa tidshorisonter avseende avskrivningstider på investeringar.

De tidshorisonter som tillämpas i hållbarhetsrapporten är:

Kort sikt	✓ Kort	Medel	Lång	Rapporteringsperioden
Medellång sikt	Kort	✓ Medel	Lång	1–10 år
Lång sikt	Kort	Medel	✓ Lång	Över 10 år

Utelämnande av känslig information

Information om SBAB:s strategi och planer, inkluderat mål, åtgärder och mått, avseende de väsentliga hållbarhetsområdena *informationssäkerhet* och *ekonomisk brottslighet* anses vara känslig information med anledning av den säkerhetsrisk som bedöms vara förknippad med lämnande av sådana upplysningar. Informationen är föremål för åtgärder från SBAB för att hållas hemlig och är inte allmänt känd eller lättillgänglig internt eller externt. Mer än i detta fall har SBAB ej utnyttjat några undantag eller andra möjligheter att utelämna information i enlighet med ESRS.

Affärsmodell, värdekedja och strategi

Affärsmodell

SBAB är ett syftes- och värderingsdrivet företag som arbetar målstyrt för att nå vår vision att förverkliga framtidens boende och bostäder. SBAB:s affärsidé är att med nytänkande och omtanke erbjuda lån och sparande samt andra tjänster för bättre boende och boendeekonomi. SBAB:s kärnaffär rör bostadsfinansiering till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag samt inlåningsprodukter till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och företag. Betydande produkter och tjänster innefattar bolån, fastighetslån, investeringslån och inlåningskonton. Utlåningsverksamheten har störst inverkan på SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden.

Inom privataffären har SBAB ett erbjudande som är relevant för alla i boenderesan. De målgrupper och marknader som betjänas omfattar kunder i Sverige. Inom bolåneaffären betjänas enbart kunder som uppfyller grundläggande kreditkriterier. Utöver detta riktar vi oss specifikt mot kunder som befinner sig inom Sveriges storstadsområden och tillväxtorter.

Inom företagsaffären riktar sig SBAB till två distinkta grupper av kunder. Med våra finansierings- och analysprodukter riktar vi oss till bygg- och fastighetsbolag, där större bygg- och fastighetsbolag är prioriterade. Då det finns en storleksrelaterad parameter i prioriteringen koncentreras kreditgivningen främst till de regioner som präglas av storlek och tillväxt. Med inlåningsprodukten riktar vi oss mot små- och medelstora företag oavsett bransch.

Inom bostadsrättföreningsaffären riktar sig SBAB till alla bostadsrättsföreningar i Sverige som har ett visst överlåtelsepris per kvadratmeter. En stor majoritet av bostadsrättsföreningarna i Sverige klarar detta minimikrav. Utöver det prioriterar vi bostadsrättsföreningskunder med större affärsvolymer.

Värdekedja

De utmärkande delarna av SBAB:s värdekedja innefattar vår egen verksamhet, våra kunder, investerare och det generella flödet av kapital både ned- och uppströms i värdekedjan. Som bank kan vår värdekedja dock inte alltid betraktas som linjär. Aktörer inom värdekedjan kan befinna sig antingen upp- eller nedströms beroende på vilken typ av affärsrelation eller fråga det gäller. Ett tydligt exempel på detta är våra kunder. Kunder som lånar pengar befinner sig nedströms i värdekedjan eftersom de använder våra produkter och tjänster. Samtidigt kan kunder som sparar sina pengar hos SBAB betraktas som investerare uppströms i värdekedjan, då de bidrar med medel som vi använder för att ge ut lån. Kunder som både lånar och sparar pengar är därför representerade på båda sidorna av vår värdekedja.

De huvudsakliga delarna av värdekedjan framgår av illustrationen på nästa sida. Illustrationen visar också vilka delar av värdekedjan som SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden är koncentrerade till. Dessa beskrivs i mer detalj på sidorna 77–80.

Egen verksamhet

SBAB:s egen verksamhet omfattar både våra interna resurser, såsom anställda och data, samt de aktiviteter som vi genomför för att driva vår verksamhet, inklusive produkt- och tjänsteutveckling samt interna styrnings- och operativa processer.

Värdekedjan uppströms

SBAB:s värdekedja uppströms är primärt kopplad till våra kunder och investerare. Kunder som placerar pengar på våra sparkonton bidrar med medel som SBAB använder för att finansiera vår utlåning. I gengäld betalar vi ränta. Våra investerare bidrar också till vår finansiering genom att köpa de obligationer vi emitterar, i utbyte mot ränta. Pengarna från våra kunder och investerare måste ha ett klart och lagligt ursprung, och vi har ett ansvar att säkerställa att de inte har en koppling till ekonomisk brottslighet.

Vår värdekedja uppströms omfattar därtill våra leverantörer, som tillhandahåller produkter och tjänster genom både direkta och indirekta affärsrelationer. Exempel på sådana inkluderar leverantörer av IT-system, lokaler och andra stödtjänster som är nödvändiga för att driva vår verksamhet.

Som bank är vi beroende av den övergripande finansiella infrastrukturen på marknaden, däribland system och nätverk som möjliggör finansiella transaktioner.

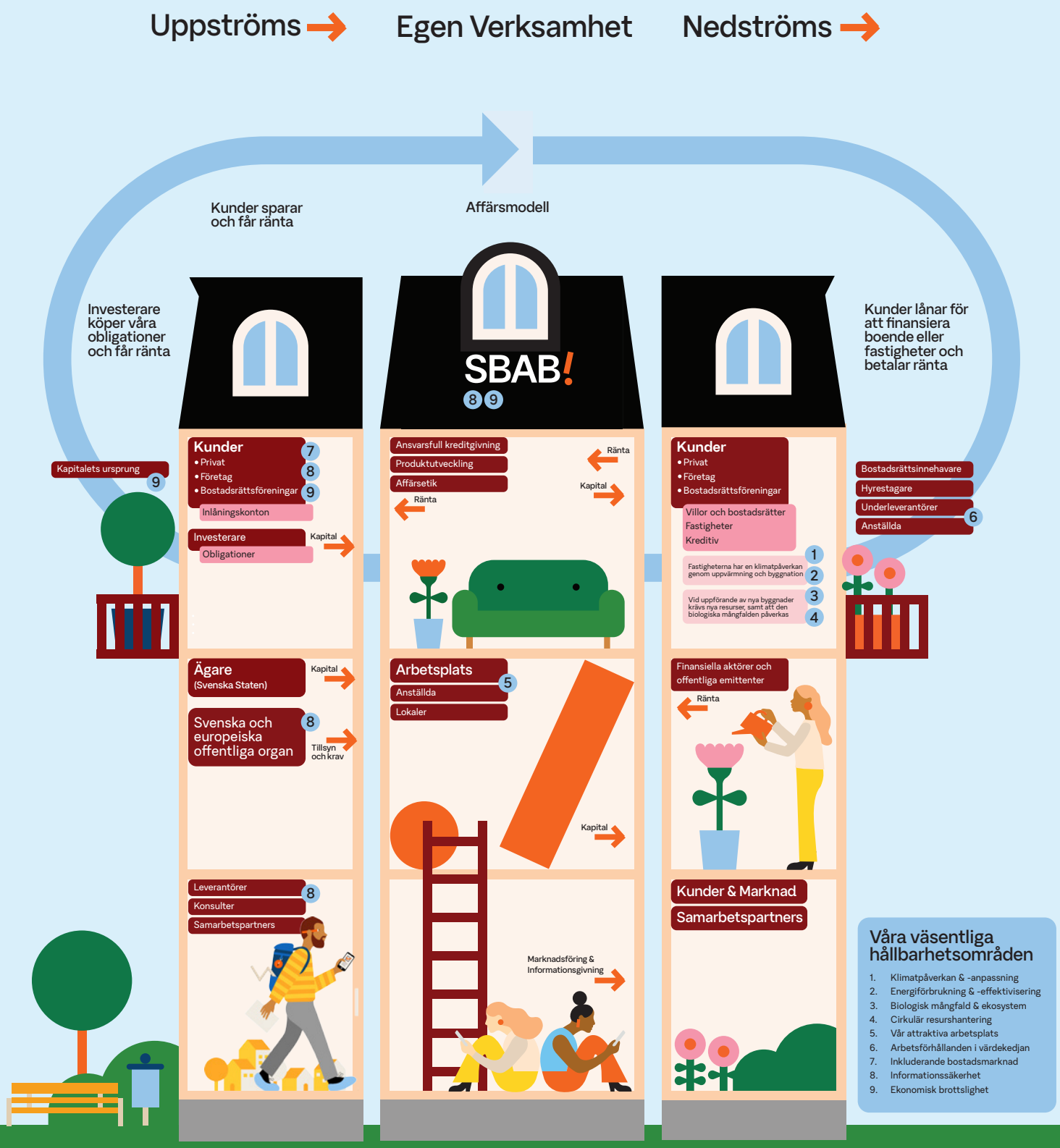
Vår ägare, den svenska staten, ställer specifika krav på hur vår verksamhet ska bedrivas och vilka mål vi ska uppnå. Vi måste också följa de regler och riktlinjer som ställs av svenska och europeiska offentliga organ.

Värdekedjan nedströms

Vår värdekedja nedströms är primärt kopplad till våra kunder, som inkluderar privatpersoner, företagskunder och bostadsrättsföreningar. Dessa kunder tar lån hos SBAB för att finansiera boende och bostadsfastigheter. I utbyte betalar kunderna ränta på lånen. Genom våra lån påverkar vi indirekt andra aktörer nedströms, såsom hyresgäster, bostadsrättsägare samt underleverantörer inom bygg- och fastighetssektorn, inklusive deras anställda.

Andra kreditinstut, kommuner, överstatliga organ och nationella regeringar samt centralbanker är också en del av vår värdekedja nedströms, till följd av att SBAB inom ramen för den löpande kort- och långsiktiga likviditetshanteringen placerar pengar i obligationer och finansiella instrument som emitteras av dessa aktörer.

Utöver detta har SBAB en indirekt påverkan genom vår publika informationsgivning, där vi strävar efter att utbilda både nuvarande och potentiella kunder om boende och boendeekonomi.


Uppströms
Egen Verksamhet
Nedströms
Kunder sparar och får ränta
Affärsmodell
Investerare köper våra obligationer och får ränta
Kunder lånar för att finansiera boende eller fastigheter och betalar ränta
SBAB!
8 9
Kapitalets ursprung 9
Kunder 7
• Privat
• Företag 8
• Bostadsrättsföreningar 9
Inlåningskonton
Investerare
Obligationer
Kapital
Ansvarsfull kreditgivning
Produktutveckling
Affärsetik
Ränta
Ränta
Kapital
Kunder
• Privat
• Företag
• Bostadsrättsföreningar
Villor och bostadsrätter
Fastigheter
Kreditiv
1 Fastigheterna har en klimatpåverkan genom uppvärmning och byggnation
2
3 Vid uppförande av nya byggnader krävs nya resurser, samt att den biologiska mångfalden påverkas
4
Bostadsrättsinnehavare
Hyrestagare
Underleverantörer
Anställda 6
Ägare (Svenska Staten)
Kapital
Svenska och europeiska offentliga organ 8
Tillsyn och krav
Arbetsplats 5
Anställda
Lokaler
Kapital
Finansiella aktörer och offentliga emittenter
Ränta
Leverantörer 8
Konsulter
Samarbetspartners
Marknadsföring & Informationsgivning
Kunder & Marknad
Samarbetspartners
Våra väsentliga hållbarhetsområden
1. Klimatpåverkan & -anpassning
2. Energiförbrukning & -effektivisering
3. Biologisk mångfald & ekosystem
4. Cirkulär resurshantering
5. Vår attraktiva arbetsplats
6. Arbetsförhållanden i värdekedjan
7. Inkluderande bostadsmarknad
8. Informationssäkerhet
9. Ekonomisk brottslighet

Strategi

SBAB:s strategi sedan hösten 2014 är att fokusera på vår kärnaffär, bolån och bostadsfinansiering, supporterat med sparkonto. I samband med förvärvet av Booli valde vi att bredda vårt erbjudande med tjänster inom boende och boendeekonomi. Under 2022 identifierade vi ett behov av att förtydliga vissa delar i vår övergripande strategi för att ta hänsyn till större trender och den övergripande utvecklingen på marknaden, bland annat med fokus på klimatomställningen och sättet som människor bor. Översynen inkluderade ett omtag kring vår befintliga målstruktur och långsiktiga strategiska affärsmål. SBAB:s ägare, den svenska staten, har därtill genom sin ägarpolicy aviserat en tydlig förväntan på SBAB att sätta långsiktiga och väsentliga hållbarhetsmål för verksamheten. Som statligt ägt bolag ska SBAB etablera långsiktigt strategiska mål för hållbart värdeskapande. Dessa mål ska fokusera på värdeskapande samt vara relevanta för SBAB:s affärsverksamhet och väsentliga hållbarhetsområden. Målen ska även vara långsiktiga, utmanande, uppföljningsbara, tydliga och jämförbara. I slutet av 2022 beslutade SBAB:s styrelse om fem nya målområden och sju nya långsiktiga strategiska mål som sträcker sig fram till 2030, vilka tillsammans bedöms bidra till att SBAB bedriver en hållbar affärsverksamhet som genererar långsiktigt värde för SBAB:s intressenter samt svarar mot de förändringar och utmaningar som har identifierats i omvärlden.

Samtliga övergripande målområden kan på olika sätt knytas an till hållbarhet, läs mer på sidan 77. Målområdena beskrivs övergripande intill.

Långsiktigt värdeskapande
Vi har ett ansvar att bidra till långsiktigt värdeskapande för alla de intressenter som på ett eller annat sätt berörs av vår verksamhet, däribland vår ägare, den svenska staten. Vi vill växa ansvarsfullt, med god lönsamhet och till rätt risk.

Nöjda kunder
Att växa är centralt för företag som verkar på konkurrensutsatta marknader. Att vi över tid växer och tar marknadsandelar är ytterst ett bevis på att våra kunder uppskattar vår service och våra erbjudanden.

Hållbart samhälle
Vi har ett ansvar för de människor och de delar av samhället som påverkas av vår verksamhet, både idag och i framtiden. Vi har som långsiktig ambition att kraftigt minska såväl vår egen som våra kunders klimatpåverkan i linje med internationella mål och överenskommelser.

Effektiv verksamhet
Att vi bedriver verksamheten på ett så effektivt sätt som möjligt är en förutsättning för vår långsiktiga konkurrenskraft. Hög kostnadseffektivitet ökar dessutom vår förmåga att erbjuda våra kunder attraktiva villkor.

Attraktiv arbetsplats
Vi är övertygade om att motiverade och engagerade medarbetare utgör själva grunden för SBAB:s långsiktiga framgång och konkurrenskraft.

Övriga upplysningar

SBAB har totalt 1 223 anställda mätt som antal anställda (head count) per utgången av 2024. Merparten av SBAB:s anställda är placerade i Karlstad och Stockholm. Övriga anställda är främst baserade i Malmö och Göteborg.

SBAB är inte verksamma inom eller har intäkter från kol, olja, gasutvinningsindustrierna, kemikalie- eller tobaksproduktion, eller från vapenindustrin. SBAB har heller inte några produkter som är förbjudna på någon marknad av relevans.

Väsentliga hållbarhetsområden

Om våra väsentliga hållbarhetsområden

SBAB genomförde under 2023 en dubbel väsentlighetsanalys, vilken beaktade hur vi påverkar vår omgivning vad gäller människor och miljö, men också vilka hållbarhetsrelaterade frågor som kan medföra finansiella effekter för oss. Tillsammans formar dessa två förhållningssätt en helhetsbild över de hållbarhetsfrågor som är mest väsentliga för SBAB.

Som ett resultat av analysen identifierades och bedömdes 25 olika hållbarhetsfrågor som väsentliga för SBAB, antingen utifrån ett inverkansperspektiv, ett finansiellt perspektiv eller bådadera. För att förtydliga SBAB:s strategi kopplade till hållbarhetsfrågorna har dessa grupperats till 9 övergripande hållbarhetsområden.

I tabellen på efterföljande sidor presenteras de övergripande hållbarhetsområdena och de underliggande hållbarhetsfrågorna. För varje fråga framgår om den klassificeras som en inverkan, risk eller möjlighet. Tabellen visar också vart i värdekedjan respektive hållbarhetsfråga är koncentrerad till samt om hållbarhetsfrågorna är väsentliga på kort, medel eller lång sikt.

Väsentliga inverkningar avser frågor kopplade till vår egen verksamhet och värdekedjan upp- och nedströms. Inverkansväsentlighet bedöms som antingen positiv eller negativ, där negativa inverkningar speglar de utmaningar och påverkan som naturligt uppstår i vår verksamhet. Samtidigt skapar vår verksamhet också positiva inverkningar, genom innovation och utveckling av lösningar som skapar långsiktiga möjligheter för människor och samhälle.

Finansiell väsentlighet avser de hållbarhetsfrågor som kan innebära risker eller möjligheter med väsentliga konsekvenser för SBAB:s utveckling, finansiella ställning eller resultat. Risker och möjligheter kan uppstå både inom vår kontroll och från externa faktorer.

Olika hållbarhetsfrågor är väsentliga i olika delar av vår värdekedja, uppströms, nedströms eller i den egna verksamheten. En majoritet av de väsentliga hållbarhetsfrågor är av sådan natur att dem identifierats i värdekedjan genom finansiering och affärsrelationer.

Samtliga identifierade inverkningar, risker och möjligheter har bedömts på tidshorisonterna kort (<1 år), medellång (1-10år) och lång (>10 år) sikt.

Processen för att identifiera och bedöma hållbarhetsfrågorna beskrivs i mer detalj på sidorna 81–82.

Hållbarhet som en del av vår strategi

Våra hållbarhetsområden i relation till våra övergripande målområden

SBAB:s nio väsentliga hållbarhetsområden speglar både vårt långvariga arbete inom etablerade målområden och vår ambition att möta nya utmaningar. Miljöfrågor som rör klimat och energi är områden där vi har lång erfarenhet och ett starkt fokus. Dessa frågor adresseras redan inom vårt övergripande målområde *hållbart samhälle*. Samtidigt har väsentlighetsanalysen lyft fram nya prioriteringar, såsom biologisk mångfald och cirkulär resurshantering. Dessa är viktiga områden där vi ser stor utvecklingspotential, även om de ännu inte fått samma utrymme i vår strategiska styrning. Vi ser fram emot att stärka vårt arbete även här.

Hållbarhetsområdet *vår attraktiva arbetsplats* har en direkt koppling till vårt övergripande målområde med samma namn och speglar vårt långvariga fokus på att skapa en engagerande och inkluderande arbetsmiljö. Det är ett arbete som har varit centralt för oss under lång tid och som vi fortsätter att prioritera framåt.

Arbetsförhållanden i värdekedjan är nära knutet till vårt övergripande målområde *hållbart samhälle*, där vi genom initiativ som Hållbar byggbransch kan främja goda arbetsvillkor i vår värdekedja och på så sätt bidra till en långsiktig och hållbar utveckling.

Hållbarhetsområdet *inkluderande bostadsmarknad* omfattar flera hållbarhetsfrågor som spänner över våra övergripande målområden. Det är en självklar del av vår kärnverksamhet att arbeta med ansvarsfull kreditgivning, och vi har länge stöttat förstagångsköpare för att ge fler möjligheten att ta sig in på bostadsmarknaden samt drivit utvecklingen av samarbeten för nya boendeformer. Samtidigt ser vi att tillgängligheten till våra tjänster är ett område med utvecklingspotential. Vi har redan tagit viktiga steg för att möjliggöra att fler kan använda våra tjänster och bli nöjda kunder. Genom att utveckla samarbeten för nya boendeformer och integrera dessa initiativ ännu tydligare i våra strategier framåt, stärker vi vårt bidrag till en mer inkluderande bostadsmarknad – och därmed till våra målområden *nöjda kunder*, *hållbart samhälle* och *långsiktigt värdeskapande*.

Slutligen är hållbarhetsområdena *informationssäkerhet* och *ekonomisk brottslighet* två fundamentala förutsättningar för vår verksamhet. Genom ett starkt och målmedvetet arbete inom dessa områden lägger vi en stabil grund som bidrar till framgång inom samtliga av våra övergripande målområden.

Integration av hållbarhetsområden i strategi

Under 2024 har de nio hållbarhetsområdena integrerats i SBAB:s Hållbarhetspolicy och verksamhetsstrategier samt dokumenterats i våra interna strategidokument. Varje område har kopplats till den verksamhetsstrategi där det är mest relevant, vilket tydliggör hur vi arbetar för att nå våra hållbarhetsmål. I detta arbete har vi tydliggjort affärsstrategierna för privat-, bostadsrättsförenings- samt företagskunder, avseende hur vi avser bemöta behov kopplade till de väsentliga hållbarhetsområdena. För samtliga affärsområden gäller förtydligandena huvudsakligen de övergripande väsentliga hållbarhetsområdena energiförbrukning & -effektivisering, klimatpåverkan & -anpassning samt inkluderade bostadsmarknad. För företagsaffären ingår även områdena cirkulär resurshantering samt biologisk mångfald. Strategirevideringar tillstyrks av företagsledningen och beslutas av styrelsen.

Hållbarhetsområdena har även integrerats i affärsplaneringsprocessen, vilket innebär att konkreta aktiviteter för att nå hållbarhetsmålen nu också är en del av budgeten. Budgeten, som godkänns av styrelsen, säkerställer att de strategiska prioriteringarna får ekonomiska resurser för att kunna förverkligas.

Miljö (E)

Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont	Redovisas inom ESRS
Klimatpåverkan & -anpassning					
Fastigheter, både genom uppvärmning och byggnation, står för stora andelar av Sveriges utsläpp. Samtidigt står vi inför fysiska klimatrisker, som extremväder, stigande havsnivåer och översvämningar. Hänger vi inte med i marknadens omställning står vi även inför finansiella risker kopplade till en potentiell försämrad rating. SBAB kan bidra till fastigheters klimatomställning genom att ta ansvar hela vägen för den klimatpåverkan vi är med och finansierar. Vi kan utveckla och erbjuda energi- och klimatförbättrande produkter och ta hänsyn till klimatrisker i vår kreditgivning.					
Klimatanpassning och -omställning	Negativ potentiell inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Klimatpåverkan genom utsläpp	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Finansieringsrisk vid försämrad rating		Risk	Upp, Inom, Ner	Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s kunder		Risk	Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Energiförbrukning & -effektivisering					
I samhällets omställning spelar elektricitet och energi en central roll. Utöver att den behöver vara av fossilfritt ursprung ska energin räcka till mycket mer då samhället lämnar det fossila. Fastighetssektorn använder en väsentlig del av Sveriges energi och genom SBAB:s utlåning bidrar vi till denna energiförbrukning, vilken både kan vara ineffektiv och, om brukad med en klimatbelastande uppvärmningskälla, även utsläppsintensiv. SBAB bidrar till omställningen genom att våga tänka nytt och utveckla erbjudanden och hjälpmedel för våra kunder att minska sin energiförbrukning och energieffektivisera sina fastigheter.					
Energiförbrukning	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Varmvattenförbrukning hos SBAB:s kunder	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Potential att minska energiförbrukning i portföljen	Positiv potentiell inverkan ↗		Upp, Inom, Ner	Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Energiförbrukning kopplat till gröna obligationer	Positiv potentiell inverkan ↗		Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	E1 Klimatförändringar
Biologisk mångfald & ekosystem					
SBAB ser till helheten och förstår att vår utlåning till företag bidrar till att ta mark i anspråk och har en påverkan på biologisk mångfald och närliggande ekosystem. Vidare bidrar SBAB indirekt till markförstöring och hårdgörning genom de kreditiv som finansierar nyproduktion av bostadsfastigheter. Det finns vinster att hämta genom att arbeta med synergier mellan förbättrade förutsättningar för biologisk mångfald, mitigering av klimatrisker och gröna stadsdelar.					
Påverkan på biologisk mångfald och ekosystem	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	E4 Biologisk mångfald och ekosystem
Cirkulär resurshantering					
SBAB har en faktisk negativ inverkan på de resursflöden som vi är med och finansierar via företagskunder som ger upphov till stora mängder avfall. På längre sikt utgör detta en finansiell risk för de kunder som bygger in sig i ett beroende av jungfruligt material med omfattande förädlingsprocesser och transportsträckor. Om byggbolag inte förmår hantera ökade kostnader för råmaterial kan deras intäktsförmåga och möjlighet att fullgöra sina låneåtaganden påverkas negativt. SBAB kan bidra till minskad påverkan på klimat och miljö genom att uppmuntra till cirkulärt bruk av resurser i nybyggnation och renoveringar samt avfallshantering. Det är dessutom ett sätt att hantera ökade materialkostnader.					
Avfall som kunder ger upphov till	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi
Ökade materialkostnader för kunder		Risk	Upp, Inom, Ner	Medel, Lång	E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi
Ökad cirkuläritet hos kunder		Möjlighet	Upp, Inom, Ner	Medel, Lång	E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi

Samhällsansvar (S)

Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont	Redovisas inom ESRS
Vår attraktiva arbetsplats					
Arbetsförhållanden	Positiv faktisk inverkan ↗		Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S1 Den egna arbetskraften
Likabehandling, mångfald och inkludering	Positiv faktisk inverkan ↗		Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S1 Den egna arbetskraften
Lärande och utveckling	Positiv faktisk inverkan ↗		Upp, Inom, Ner	Kort ●, Medel ✓, Lång ✓	S1 Den egna arbetskraften
Arbetsförhållanden i värdekedjan					
Arbetsförhållanden i byggbranschen	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S2 Arbetstagare i värdekedjan
Inkluderande bostadsmarknad					
Tillgång till adekvata bostäder	Positiv potentiell inverkan ↗		Upp, Inom, Ner	Kort ●, Medel ●, Lång ✓	S3 Berörda samhällen
Bostäder i utsatta områden		Möjlighet	Upp, Inom, Ner	Kort ●, Medel ●, Lång ✓	S3 Berörda samhällen
Ansvarsfull kreditgivning	Positiv faktisk inverkan ↗		Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S4 Konsumenter och slutanvändare
Tillgänglighet	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S4 Konsumenter och slutanvändare
Informationssäkerhet					
Hantering och lagring av känslig information	Negativ potentiell inverkan ↘		Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S4 Konsumenter och slutanvändare
Risk att känslig information sprids		Risk	Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S4 Konsumenter och slutanvändare
Extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s infrastruktur		Risk	Upp, Inom, Ner	Kort ✓, Medel ✓, Lång ✓	S4 Konsumenter och slutanvändare

Vår attraktiva arbetsplats

På SBAB lyckas vi tillsammans. Vi skapar förutsättningar för motiverade, engagerade och välmående medarbetare genom goda arbetsförhållanden, en inkluderade arbetsmiljö med likabehandling och ett kontinuerligt lärande. Det finns en koppling mellan dessa aspekter och möjligheten att behålla kompetent personal samt gynna SBAB:s förutsättning att långsiktigt förbli en konkurrenskraftig och lönsam aktör.

Arbetsförhållanden i värdekedjan

SBAB:s utlåning till företag påverkar indirekt arbetsförhållanden och sociala faktorer, särskilt inom byggsektorn som kännetecknas av komplexa leverantörskedjor. Bristande transparens och kontroll i dessa kedjor ökar risken för oegentligheter såsom skattefusk, illegal arbetskraft, otillräckliga löner, överarbete och bristande arbetsmiljö. Genom bankinitiativet Hållbar byggbransch och uppföljning av underleverantörers efterlevnad stärker SBAB transparensen, förbättrar arbetsvillkoren och ökar tryggheten på byggarbetsplatser.

Inkluderande bostadsmarknad

SBAB arbetar för en inkluderande bostadsmarknad genom ansvarsfull kreditgivning som motverkar överskuldsättning och bidrar till en långsiktigt hållbar ekonomisk utveckling i samhället. Genom noggranna bedömningar av låntagares ekonomiska förutsättningar hjälper vi kunder att undvika ekonomiska problem, särskilt i sämre tider. Vi strävar efter att stärka social inkludering genom att erbjuda ansvarsfulla lån till grupper som unga vuxna med behov av kontantinsats och vägledning kring bostadsmarknaden. Genom att främja bostadsägande för dessa grupper och uppmuntra insatser för bostäder i utsatta områden skapar vi bredare tillgång till rätt boende. Som digital bank tar vi också ansvar för att erbjuda tillgängliga och användarvänliga produkter och tjänster för kunder med olika funktionsvariationer, vilket bidrar till att alla får möjlighet att delta i bostadsmarknaden på lika villkor.

Informationssäkerhet

SBAB har ett stort ansvar att skydda kunddata och minimera risker som dataintrång, bristande säkerhetsrutiner och extremväder som kan orsaka driftstörningar och tillfälligt påverka kunders tillgång till konton och tjänster. Sådana händelser kan få allvarliga ekonomiska konsekvenser, både för kunder och det bredare ekonomiska systemet, samtidigt som de riskerar att skada förtroendet för SBAB. För att hantera dessa utmaningar investerar vi i robusta säkerhetsåtgärder, kontinuerlig övervakning av informationshantering, utbildning och insatser för att stärka infrastrukturen.

Bolagsstyrning (G)

Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont	Redovisas inom ESRS
Ekonomisk brottslighet					
Bedrägerier	Negativ faktisk inverkan	Risk	Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	G1 Ansvarsfullt företagande
Penningtvätt	Negativ faktisk inverkan	Risk	Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång	G1 Ansvarsfullt företagande

Ekonomisk brottslighet

Bedrägerier och penningtvätt är växande utmaningar i Sverige som hotar både privatpersoner, företag och det finansiella systemet. För SBAB innebär detta inte bara juridiska och operativa risker, utan även hot mot kundförtroendet och varumärket. Bedrägerier, drivna av digitalisering och alltmer avancerade metoder, och penningtvätt, där kriminella försöker dölja olagliga tillgångar, kan leda till finansiella förluster och underminera förtroendet för hela finanssektorn. För att möta dessa hot arbetar SBAB aktivt med flera nivåer av skydd, kontroller och samarbeten, som en central del av vårt hållbarhetsarbete. Hållbarhetsfrågorna bedrägerier och penningtvätt är enhetsspecifika upplysningar som inte omfattas av ESRS.

Hållbarhetsfrågorna beskrivs i detalj inom redovisningen av de tematiska ESRS-standarderna i hållbarhetsrapporten, vilket framgår av kolumnen till höger i tabellen.

Dubbel väsentlighetsanalys

Metodbeskrivning

Identifiering av inverkningar, risker och möjligheter
Under 2023 genomförde SBAB en omfattande dubbel väsentlighetsanalys ("den dubbla väsentlighetsanalysen") för att identifiera, bedöma, prioritera och övervaka inverkningar på människor och miljö samt även risker och möjligheter med potentiella finansiella effekter för SBAB. Processen bygger på fyra steg som är nära integrerade med SBAB:s riskhantering, och inkluderar (1) identifiering, (2) kartläggning, (3) bedömning och (4) fastställande. Analysen tog sin utgångspunkt i ämnena, underämnena samt del-underämnena i ESRS och kompletterades med underlag från tidigare hållbarhetsarbete. Utöver SBAB:s egen verksamhet, inkluderat dotterbolagen SCBC och Booli, omfattade analysen vår värdekedja uppströms och nedströms samt beaktade såväl kort-, medel- samt långsiktiga perspektiv.

För att identifiera inverkningar, risker och möjligheter genomfördes workshops, intressentdialoger samt informationsinhämtning. Intressentdialogerna involverade styrelse, ägare, investerare, företagsledning, interna specialister inom olika områden, konsulter, kunder, samt medarbetare. I denna process har SBAB kartlagt hur beroenden och inverkan på viktiga hållbarhetsområden kan innebära finansiella risker, vilket har varit avgörande för att analysera både direkta och indirekta konsekvenser för verksamheten. Intressentdialogen och involverade intressenter beskrivs mer på sidan 82. Information samlades in internt från styrande dokument, tidigare publicerade hållbarhetsrapporter, klimatriskanalyser, medarbetarundersökningar samt kundundersökningar. Även externa källor användes, framför allt publicerad information från relevanta myndigheter men även lagkrav som SBAB förhåller sig till.

Identifierade inverkningar, risker och möjligheter bedömdes av olika konstellationer bestående av medarbetare och konsulter med relevant expertis relaterat till respektive område. Inför bedömningarna informerades samtliga involverade om ramarna för respektive hållbarhetsfråga samt om att bedömningarna sker på basis av vilken inverkan SBAB möjligen kan tänkas ha på människor och miljö, direkt eller indirekt.

Bedömning av väsentlighet
Bedömningarna av väsentlighet baseras i många fall på kvalitativa antaganden, där bedömare gemensamt har resonerat kring parametrarna för inverkansväsentlighet och finansiell väsentlighet. Genom ett systemstöd har dessa kvalitativa bedömningar omvandlats till en kvantitativ poängsättning. När underlaget är kvalitativt eller ofullständigt har SBAB valt ett konservativt förhållningssätt i bedömningen av inverkningar, risker och möjligheter. Samtliga bedömningar gjordes utifrån ett kort-, medel- och långsiktigt perspektiv.

Bedömningarna av inverkansväsentlighet följer anvisningarna i ESRS 1, innebärande att inverkningar bedöms utifrån parametrarna skala, omfattning och återställbarhet. Återställbarhet beaktas inte vid bedömning av positiva inverkningar, och i de fall en inverkan bedöms vara av potentiell snarare än av faktisk karaktär används även sannolikhet som parameter. Skala, omfattning och återställbarhet bedöms på en skala från 1 till 4. Detta innebär att negativa inverkningar kan uppnå ett maximalt värde på 12, medan positiva inverkningar kan nå upp till 8. En faktisk inverkan klassificeras som väsentlig om den får ett värde över 6. För potentiella inverkningar bedöms även sannolikheten för att de inträffar, enligt en separat skala från 1 till 4. Denna sannolikhetsbedömning gör att inverkningar med ett värde under 6 fortfarande kan klassificeras som väsentliga om risken för att de uppstår är tillräckligt hög.

Avseende finansiell väsentlighet bedöms risker och möjligheter utifrån omfattning och sannolikhet, där varje parameter värderas på en skala från 1 till 4. Dessa värden summeras för att ge ett totalt värde om högst 8, där risker och möjligheter som uppnår ett totalt värde om över 4 klassificeras som väsentliga.

De finansiella effekterna av identifierade risker och möjligheter är inte kvantifierade och har därmed inte härletts till nuvarande eller förväntad påverkan på finansiell ställning, resultat, tillgång till finansiering eller kassaflöden. I takt med att interna processer utvecklas och att datakvalitet förbättras kommer mer exakta beräkningar av faktiska och förväntade finansiella effekter, som konsekvens av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter, att kunna identifieras och uppskattas.

Bedömningen av risker och möjligheter har skett med stöd av SBAB:s operativriskmodell och har huvudsakligen bestått av kvalitativa analyser och resonemang. Erfarenhetsbaserade diskussioner har varit centrala för att bedöma riskernas finansiella effekter, särskilt i avsaknad av kvantitativa data. I prioriteringen av hållbarhetsrelaterade risker utvärderas dessa enligt samma kriterier som övriga operativa och finansiella risker, så att hållbarhetsrisker integreras fullt ut i den övergripande riskhanteringen. SBAB använder etablerade riskbedömningsverktyg, och ambitionen är att kontinuerligt utveckla finansiella tröskelvärden som är relevanta för hållbarhetsområdet för att säkerställa en robust och proaktiv hantering av hållbarhetsrisker. SBAB övervakar och följer regelbundet upp identifierade risker och möjligheter. Nya insikter och uppdateringar integreras löpande i affärsmodellen och strategiarbetet för att säkerställa att SBAB kan hantera både risker och möjligheter kopplade till hållbarhet på ett sätt som bidrar till en långsiktig finansiell stabilitet.

För att bibehålla en aktuell och relevant styrning av väsentliga hållbarhetsfrågor har SBAB infört interna rutiner för årlig översyn av den dubbla väsentlighetsanalysen. Den första årliga översynen kommer att genomföras under år 2025. För 2024 har SBAB bedömt att inga interna eller externa händelser av betydelse för analysen har inträffat.

Resultat
Resultaten av den dubbla väsentlighetsanalysen mynnade ut i att 25 hållbarhetsfrågor, inkluderat inverkningar, risker och möjligheter, inom områdena miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning bedömdes som väsentliga för SBAB. Väsentliga hållbarhetsfrågor identifierades inom samtliga tematiska standarder, med undantag för E2 Föroreningar och E3 Vattenanvändning och Marina resurser. Grunden till denna bedömning ligger till stor del

i att områdena kopplade till dessa standarder identifierats endast som potentiellt väsentliga nedströms i värdekedjan, främst hos våra företagskunder. Vid närmare analys av föroreningar och vattenanvändning inom byggbranschen och fastighetssektorn, samt även i dialog med våra kunder, bedöms dessa som ej väsentliga. Bedömningarna har följt samma skalor och gränsvärden som övriga bedömningar i väsentlighetsanalysen. Som följd rapporterar SBAB inte enligt ESRS E2 Miljöförorening eller ESRS E3 Vattenresurser och marina resurser.

Styrelsen beslutade om analysen och hållbarhetsfrågorna i december 2023. Hållbarhetsfrågorna beskrivs övergripande på sidorna 78–80, samt i mer detalj inom redovisningen av de tematiska standarderna i hållbarhetsrapporten.

Intressentdialog

SBAB har identifierat ett antal särskilt viktiga intressentgrupper som alla på olika sätt påverkar och påverkas av vår verksamhet. Inför den dubbla väsentlighetsanalys som genomfördes 2023 baserades urvalet av intressenter på tidigare genomförda väsentlighetsanalyser. De grupper av intressenter som bedömdes som väsentliga för SBAB, inkluderat formerna för intressentdialog samt av SBAB:s uppfattning av respektive intressentgrupps intressen, framgår av tabellen nedan.

Viktigaste intressenter	I dialog genom	Intressentperspektiv i strategi och affärsmodell
Kunder	Privatkunder genom undersökningar och marknadsanalyser. För företagskunder genom intervjuer	Kunders behov och intressen är en central del av SBAB:s affärsstrategi för både privataffären samt företag- och Brf-affären. Affärsstrategierna uppdateras årligen och baseras bland annat på resultat från väsentlighetsanalysen, där insikter från intressentdialoger vägs in. SBAB följer upp hur väl kundernas behov tillgodoses genom affärsmål kopplade till marknadsandelar inom bolån och fastighetslån. Detta ingår i det övergripande målområdet Nöjda kunder.
Investerare	Direktdialog inom ramen för vårt arbete med investerarrelationer och upplåning	Investerarnas insikter och intressen är viktiga för SBAB:s långsiktiga finansiella stabilitet och kapitalförsörjning. Genom vårt arbete med investerarrelationer försöker vi säkerställa en transparent och kontinuerlig kommunikation kring SBAB:s utveckling, riskhantering och hållbarhetsarbete. Återkoppling från investerare kan också bidra till beslut kring exempelvis kapitalstruktur, hållbara finansieringslösningar och ESG-relaterade initiativ.
Samarbetspartners	Samarbete sker primärt genom dialog	Samarbets- och affärspartners är en viktig del av SBAB:s ekosystem och bidrar till att stärka erbjudandet till kunder och utveckla nya tjänster. Genom nära samarbete säkerställs att partnerskapen bygger på gemensamma affärsintressen, långsiktighet och hållbarhet. Dialogen med partners är central för att identifiera synergier, utveckla lösningar och möta framtidens behov inom boende och boendeekonomi.
Medarbetare	Sker primärt genom medarbetarundersökningar två gånger per år	SBAB vill vara en attraktiv arbetsplats där medarbetarnas engagemang är i fokus. För att fånga upp synpunkter och förbättringsområden genomförs regelbundna Pulsmätningar med fokus på upplevelse av arbetsplatsen. Resultat från Pulsmätningen följs upp via övergripande affärsmål för Engagemangsindex inom hållbarhetsområdet och det övergripande målområdet Attraktiv arbetsplats.
Ägare	Intervjuer	SBAB:s ägare, Svenska staten, har utformat en ägarpolicy som SBAB följer. Denna anknyter till SBAB:s strategi och affärsmodell bland annat genom det övergripande affärsmål. SBAB:s ägare finns även representerade i styrelsen där kontinuerliga dialoger förs och följs upp.

SBAB har även tagit andra intressentgrupper i beaktan, däribland lagstiftare och reglerare, branschorganisationer, samt lokalsamhällen. Samarbetspartners och intressentorganisationer har historiskt ingått i våra väsentlighetsanalyser, men nedprioriterades i den dubbla väsentlighetsanalys som genomfördes 2023.

Intressentdialogen utformades olika beroende av intressentgrupp, däribland ett intervju- och workshopformat, genom insamling av data från externa rapporter, samt från undersökningar och strategidokument. I processen för den kommande årliga översynen av väsentlighetsanalysen kommer kompletterande och nya intressentdialoger att genomföras, vilket kommer inkludera både tidigare samt potentiella nya intressenter. Resultatet av intressentdialogen beaktas sedan i översynen av den dubbla väsentlighetsanalysen och beroende av kompletterande insikter kan det komma att påverka resultaten av våra väsentliga hållbarhetsområden. SBAB:s centrala hållbarhetsavdelning ansvarar för den årliga översynen av väsentlighetsanalysen. Det inkluderar att informera Hållbarhetsforum, företagsledning och styrelse om väsentlighetsanalysens resultat, däribland inkluderat intressenternas intressen relaterade till vår inverkan.

Hållbarhetsstyrning

Styrelsen och dess utskott

SBAB:s styrelse består av oberoende ledamöter som tillsätts genom nominering av SBAB:s ägare. Styrelsen fastställer strategier och policyer för SBAB samt fastställer affärsplan, budget och mål. Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för tillsyn av väsentliga inverkningar, risker och möjligheter. Styrelsen har genom beslutad Hållbarhetspolicy fastställt den interna styrningen för SBAB:s hållbarhetsarbete. Av Hållbarhetspolicyn framgår att styrelsen har tillsynsansvar gällande SBAB:s inverkningar, risker och möjligheter. Det framgår vidare att styrelsen ska fastställa strategier, mål samt policyer för väsentliga hållbarhetsfrågor samt regelbundet utvärdera SBAB:s hållbarhetsarbete och årligen fastställa väsentliga hållbarhetsområden. Styrelsen ska, enligt Hållbarhetspolicyn, årligen informeras om uppdateringar relaterade till väsentliga hållbarhetsområden samt strategi, styrning och effektiviteten av beslutade policyer, mål och aktiviteter för respektive väsentligt hållbarhetsområde. Därutöver ska styrelsen erhålla rapporter om hållbarhetsarbetet i SBAB, inklusive information om den dubbla väsentlighetsanalysen, minst två gånger årligen samt vid behov. Detta framgår av styrelsens årsplan, vilken utgör en integrerad del av styrelsens arbetsordning. VD ska tillse att styrelsen blir informerade om SBAB:s hållbarhetsarbete på ett sätt som säkerställer att styrelsen kan uppfylla sitt uppdrag. Chef Hållbarhet och den centrala hållbarhetsavdelningen ska driva SBAB:s strategiska hållbarhetsarbete och säkerställa framdrift i de väsentliga hållbarhetsområdena och dess mätbara mål som stöd till VD och inför rapportering till styrelsen. Sådan rapportering görs primärt av SBAB:s Chef för Hållbarhet, Marknad och Kommunikation tillsammans med Chef Hållbarhet respektive CFO.

Styrelsen har ett antal inrättade utskott och kommittéer med uppdrag relaterade till SBAB:s väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som framgår av styrelsens arbetsordning.

Kreditutskottets uppdrag innefattar att säkerställa att SBAB:s metoder för att utvärdera kreditrisk i utlåningsverksamheten beaktar relevanta hållbarhetsrisker, samt att löpande följa upp hållbarhetsriskers påverkan på kreditrisk.

Risk- och kapitalkommitténs uppdrag innefattar att löpande följa upp hållbarhetsrisker kopplade till kapitalfrågor samt finansiering.

Ersättningskommitténs uppdrag innefattar att följa upp mångfalds- och jämställdhetsarbetet inom verksamheten.

Revisions- och compliancekommitténs uppdrag innefattar att övervaka och granska hållbarhetsrapporteringen, behandla frågor relaterade till hållbarhetsrisker samt övervaka effektiviteten i SBAB:s interna kontroll relaterad till hållbarhetsrapporteringen.

Styrelsens kompetens och expertis relaterat till hållbarhetsfrågor

Styrelsen fastställer årligen en kravprofil för ledamöterna innehållande krav på styrelsens sammansättning samt krav på erforderliga kompetenser för styrelsen som helhet. Bland dessa kompetenskrav återfinns krav på kunskaper om hållbarhetsområdet. Vidare görs en årlig självutvärdering av de enskilda ledamöternas kompetens inom olika områden. Avseende SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden anser sig styrelsen som helhet besitta en adekvat kunskap för att kunna ta ställning i dessa frågor. Inom styrelsen finns erfarenheter och faktiska uppdrag och/eller meriter som hänför sig till vart och ett av SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden. Kompetensen inom områdena biologisk mångfald & ekosystem samt cirkulär resurshantering skattas som smalast inom styrelsen som helhet. Detta med anledning av att dessa områden är nya för SBAB och branschen som helhet. De områden som skattats högst är vår attraktiva arbetsplats, ekonomisk brottslighet och informationssäkerhet. Dessa områden är sådana som länge varit centrala delar i SBAB:s verksamhet och hållbarhetsarbete.

Det är SBAB:s ägare, Svenska staten genom Regeringskansliet, som nominerar styrelseledamöter och har det yttersta ansvaret för att säkra kompetensen i styrelsen. Nomineringsprocessen följer Statens ägarpolicy.

Utgångspunkten för ägarens nominering är kompetensbehovet inom styrelsen. Det är viktigt att styrelsens sammansättning är sådan att styrelsen alltid har sådan relevant branschkunskap eller annan kompetens som är direkt relevant för SBAB, även när bolaget utvecklas och omvärlden förändras. För att komma i fråga för styrelseuppdrag i statligt ägda bolag krävs, enligt Statens ägarpolicy, hög kompetens inom relevant löpande affärsverksamhet, affärsutveckling, branschkunskap, finansiella frågor, hållbart företagande eller inom andra relevanta områden. Därutöver krävs bland annat en stark integritet och en förmåga att se till SBAB:s bästa. Styrelsens ledamöters lämplighet för uppdrag prövas även av Finansinspektionen. Urvalet av ledamöter ska göras utifrån en bred rekryteringsbas i syfte att ta vara på kompetensen hos såväl kvinnor och män, som hos personer med olika bakgrund och erfarenheter. Vid tillsättandet av en ny ledamot ska även SBAB:s policy avseende mångfald i styrelsen beaktas. Policyn överensstämmer med de krav på mångfald som återfinns i Ägarpolicyn.

För nya ledamöter hålls en introduktionsutbildning inom alla för SBAB relevanta områden. I denna ingår utbildning inom hållbarhetsområdet. Styrelsen fastställer vidare i sin arbetsordning en årlig utbildningsplan där styrelsen under två heldagar per år fördjupar sig i aktuella frågeställningar, nya regelverk, risk- och styrningsfrågor. Förfarandet syftar till att upprätthålla och fördjupa styrelsens kompetens inom för SBAB relevanta områden och där det finns regelverkskrav på löpande utbildningar. Företagsledningen har också möjlighet att delta vid dessa utbildningstillfällen. Under året har styrelsen fått ta del av en fördjupande hållbarhetsutbildning specifikt framtagen för finansbranschen. Därutöver har styrelsen tillgång till hållbarhetsexpertis genom SBAB:s centrala hållbarhetsavdelning. I styrelsen ingår även arbetstagarrepresentanter, vilka bidrar med kompetens och inblick från SBAB:s dagliga verksamhet, speciellt med avseende på medarbetarperspektiv.

Styrelsens sammansättning

Styrelseledamöter[1]	2024-12-31 Antal	Andel (%)
Kvinnor	7	63,7%
Män	4	36,3%
Totalt	**11**	**100%**

[1] Inklusive 2 ordinarie arbetstagarrepresentanter, men exklusive suppleanter för arbetstagarrepresentanter.

	2024-12-31
Genomsnittligt förhållande mellan antal kvinnor/män i styrelsen, %	175%

Styrelseledamöter [1]	2024-12-31 Antal	Andel (%)
Oberoende	9	81,8%
Beroende[1]	2	18,2%
Totalt	**11**	**100%**

[1] Inklusive 2 ordinarie arbetstagarrepresentanter, men exklusive suppleanter för arbetstagarrepresentanter.

Företagsledning inklusive verkställande direktör

Moderbolaget SBAB:s företagsledning består av VD, CFO, Chef Affärsområde Privat, Chef Affärsområde Företag & Brf, CHRO, CTO, CXO, Chef Hållbarhet, Marknad och Kommunikation, Chef Affärsspecialister och CRO. Samtliga ledamöter i företagsledningen är anställda i SBAB.

VD i SBAB ska säkerställa att det fattas beslut om prioriteringar och strategiska vägval i hållbarhetsarbetet inom SBAB om tillämpligt i enlighet med av styrelsen beslutade strategier. VD ska vidare tillse att SBAB:s hållbarhetsarbete ska vara integrerat i SBAB:s affärsplanering och att SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden är integrerade i verksamheten. VD ska vidare säkerställa framdrift i de väsentliga hållbarhetsområdena och dess mätbara mål samt säkerställa att en dubbel väsentlighetsanalys, som ligger till grund för SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden, hållbarhetsarbete och redovisning genomförs årligen. VD ska även säkerställa att SBAB upprättar en hållbarhetsrapport som en del av årsredovisningen, i enlighet med vid var tid gällande rapporteringsstandarder samt rapportering av väsentliga hållbarhetsområdens framdrift och utfall. VD ska tillse att styrelsen blir informerade om SBAB:s hållbarhetsarbete på ett sätt som säkerställer att styrelsen kan uppfylla sitt uppdrag.

Företagsledningen ska vara VD:s stöd i utövandet av det operativa arbetet avseende SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden. SBAB:s företagsledning ska styra och verkställa prioriteringar och strategiska vägval i hållbarhetsarbetet i enlighet med beslutade strategier. Företagsledningen ansvarar för att integrera SBAB:s hållbarhetsarbete i affärsplaneringen. Respektive medlem i SBAB:s företagsledning ansvarar för integrering, styrning och uppföljning av väsentliga hållbarhetsområden inom sin del av verksamheten.

Företagsledningen ansvarar gemensamt för att presentera SBAB:s strategiska affärsplan, inklusive mål och nyckelåtgärder för SBAB:s väsentliga inverkningar, risker och möjligheter, i samband med att affärsplan och budget läggs fram till styrelsen för beslut.

VD har vidare, i syfte att öka kompetensen inom företagsledningen kring hållbarhetsfrågor och för att säkerställa adekvat integration av dessa i verksamheten, inrättat ett Hållbarhetsforum som är ett beredande forum för frågor som vidarebereds eller beslutas av företagsledningen, ALCO, Kreditkommittén och/eller styrelsen. Inom SBAB finns även ett centralt hållbarhetsteam som löpande arbetar med dessa frågor.

Företagsledningens kompetens och expertis relaterat till hållbarhetsfrågor

Inför tillsättandet av en roll inom företagsledningen tas en kravprofil fram. Denna ska ta hänsyn till arten, komplexiteten och omfattningen av SBAB:s verksamhet samt till den specifika kompetens, erfarenhet och kunskap som krävs för den aktuella rollen. I samband med att en person föreslås ingå i SBAB:s företagsledning görs en lämplighetsbedömning av denne för att säkerställa att varje ledamot har tillräckligt gott anseende, besitter tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter för att utföra sina arbetsuppgifter, kan agera med ärlighet, integritet och har förmåga att tänka självständigt, och kan avsätta tillräckligt med tid för uppdraget. SBAB:s VD:s lämplighet för uppdrag prövas även av Finansinspektionen.

De praktiska och yrkesmässiga erfarenheter som en person har skaffat sig på tidigare befattningar bör bedömas med beaktande av den befattning som ska tillsättas och med särskild hänsyn till arten av den ledande befattningen och dess hierarkiska nivå, anställningens längd, verksamhetens art och komplexitetsgrad samt dess organisationsstruktur, omfattningen av kompetensområden, beslutsrättigheter och ansvarsområden, tekniska kunskaper om kreditinstituts verksamhet som har inhämtats genom befattningen och förståelse för de risker som kreditinstitut löper och antalet underordnade.

Särskild uppmärksamhet ska, beroende på vilken befattning som ska tillsättas, fästas vid teoretisk och praktisk erfarenhet av finansiella marknader, rättsliga ramar och krav, strategisk planering och förståelse av ett kreditinstituts affärsstrategi eller affärsplan och hur den genomförs, riskhantering (att identifiera, bedöma, övervaka, kontrollera och begränsa de huvudsakliga typer av risker som ett kreditinstitut löper, inklusive risker och riskfaktorer som rör penningtvätt och finansiering av terrorism, hållbarhet, bolagsstyrning och samhällsansvar), redovisning och revision, bedömningar av kreditinstituts effektivitet och ändamålsenlighet och av att skapa och säkerställa effektiv styrning, tillsyn och kontroll; och tolkning av kreditinstituts finansiella information, identifiering av viktiga frågor på grundval av denna information samt lämpliga kontroller och åtgärder.

För vissa andra särskilda befattningar tillkommer ytterligare erfarenhets och kompetenskrav.

Under året har företagsledningen fått ta del av en fördjupande hållbarhetsutbildning specifikt framtagen för finansbranschen. Därutöver har företagsledningen genomfört en självskattning av hur deras respektive kompetens hänför sig till SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden. Inom företagsledningen finns erfarenheter och faktiska uppdrag och/eller meriter som hänför sig till vart och ett av SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden, och som helhet anser företagsledningen sig besitta en adekvat kunskap för att kunna ta ställning i dessa frågor. Kompetensen inom områdena biologisk mångfald & ekosystem samt cirkulär resurshantering skattas som smalast inom företagsledningen som helhet. Detta med anledning av att dessa områden är nya för SBAB och branschen som helhet. De områden som skattats högst är vår attraktiva arbetsplats, inkluderande bostadsmarknad och informationssäkerhet. Dessa områden är sådana som länge varit centrala delar i SBAB:s verksamhet och hållbarhetsarbete.

Företagsledningens sammansättning[1)]

Ledamöter i företagsledning inklusive VD	Antal	Andel (%)
		2024-12-31
Kvinnor	3	30%
Män	7	70%
Totalt	**10**	**100%**

1) Avser ledamöter i moderbolaget SBAB

Ledamöter i företagsledning inklusive VD	Antal	Andel (%)
		2024-12-31
Verkställande ledamöter	10	100%
Icke-verkställande ledamöter	–	–
Totalt	**10**	**100%**

1) Avser ledamöter i moderbolaget SBAB

Styrelsens och företagsledningens tillsyn och behandling av väsentliga hållbarhetsfrågor

Under redovisningsperioden har varken styrelse eller företagsledning behandlat väsentliga inverkningar, risker och möjligheter på annat vis än genom att formulera policyer och instruktioner samt formulera respektive besluta om framåtblickande mål inom hållbarhetsområdena.

SBAB arbetar med att utveckla det praktiska arbetssättet kring hur styrelse, VD och företagsledning ska ta hänsyn till inverkningar, risker och möjligheter när de utövar tillsyn över strategi, beslut om större transaktioner och riskhanteringsprocess.

Hållbarhetsrelaterade incitamentssystem

SBAB har inga incitamentsprogram för styrelse, VD, företagsledning eller anställda i enlighet med riktlinjerna för statligt ägda bolag.

Ansvarsfullt företagande

Affärsetiska styrande dokument och företagskultur

Bland SBAB:s viktigaste tillgångar är förtroende och anseende. För att värna om detta förtroende och företagskultur finns styrande dokument på plats för att säkerställa en sund kultur samt kontrollprocesser för att garantera densamma.

- Uppförandekod
- Etikpolicy
- Hållbarhetspolicy
- Jämlikhetspolicy
- Leverantörskod

SBAB:s kunder, och i förlängningen allmänhetens förtroende har getts särskilt stor vikt vid utformandet av dessa styrande dokument. Det är av högsta vikt att allmänheten i form av kunder, motparter eller utomstående behåller det starka förtroendekapital som SBAB har upparbetat. SBAB:s policyer om företagskultur görs tillgängliga till samtliga som önskar ta del av dessa.

Leverantörskoden appliceras även på intressenter för att säkerställa att SBAB:s värderingar får genomslag i hela värdekedjan.

Genom införande av dessa styrande dokument har SBAB förbundit sig att respektera flertalet standarder och initiativ från tredje part vilka anges nedan.

- Institutet mot mutors näringslivskod
- Bankföreningens rekommendationer - Riktlinjer för etiska frågor i bank
- Bankföreningens kod för ansvarsfull kreditgivning
- Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 1998:22) om riktlinjer för hantering av etiska frågor hos institut som står under inspektionens tillsyn
- Kollegiet för svensk bolagsstyrning - Svensk kod för bolagsstyrning 2020
- Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020
- Swedma:s branschregler om god sed samt etiska regler vid direktmarknadsföring
- Global Compacts tio principer som SBAB anslutit sig till
- ICC:s Regler för bekämpning av Korruption
- ICC:s Regler för Reklam och Marknadskommunikation

Uppförandekod

SBAB:s Uppförandekod beskriver hur vår verksamhet bygger på att våra kunder, ägare, medarbetare, investerare, affärspartners och allmänheten har förtroende för SBAB. Att bedriva bankverksamhet ställer höga krav på oss som jobbar på SBAB och medför ett stort ansvar. Omvärldens förtroende för SBAB och för svenska banker i stort är beroende av att vi levererar det vi lovar samt att vi agerar etiskt i våra affärer och följer de regler och ramverk som gäller på den finansiella marknaden. Vi vill också vara ett föredöme när det gäller respekt och jämlikhet - det bidrar till ett samhälle och en arbetsplats där alla kan vara sig själva, trivas och komma till sin rätt. SBAB:s Uppförandekod beskriver de krav vi ställer på vårt eget agerande och uppförande. I denna uppförandekod beskrivs vårt gemensamma ramverk för hur vi förväntas agera. På SBAB:s intranät finns samtliga styrande dokument som rör alla etiska frågeställningar som berörs i Uppförandekoden. Vår uppförandekod och våra värderingar gäller alla anställda i SBAB och våra dotterbolag, styrelseledamöter samt de konsulter och andra uppdragstagare som jobbar hos oss.

Styrelsen fastställer Uppförandekoden.

Etikpolicy

SBAB:s Etikpolicy syftar till att säkerställa att SBAB driver en sund verksamhet och att därigenom skapa och upprätthålla ett högt förtroende hos kunder, allmänheten, investerare, affärspartners, marknaden och ägare. Policyn syftar även till att ge vägledning till medarbetare. En hög etisk standard är viktigt för SBAB och ska upprätthållas i verksamheten. Medarbetare ska vid verksamhet i SBAB och vid andra uppdrag uppträda så att förtroendet för SBAB upprätthålls. Styrelseledamöter, ledamöter i företagsledning, verkställande direktörer och chefer ska agera som förebilder i etiskt hänseende.

Styrelsen fastställer Etikpolicyn.

Hållbarhetspolicy
SBAB:s Hållbarhetspolicy är en viktig del av ett hållbart värdeskapande. Hållbart företagande innebär att agera ansvarsfullt och minimera risken för negativa inverkningar, men också att tillvarata möjligheter till hållbart värdeskapande genom innovativa affärsmodeller och lösningar. SBAB ska enligt Statens ägarpolicy agera föredömligt inom området hållbart företagande och i övrigt agera på ett sådant sätt att vi åtnjuter offentligt förtroende. Ett föredömligt agerande inkluderar ett strategiskt och transparent arbete med samarbete i fokus. Internationella riktlinjer, Agenda 2030 och de globala målen för hållbar utveckling ska vara vägledande för detta arbete.

Styrelsen fastställer Hållbarhetspolicyn. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidorna 90–91.

Jämlikhetspolicy
SBAB:s Jämlikhetspolicy slår fast att alla medarbetare ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter inom allt som rör arbetsplatsen, oavsett kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Löner, anställningsvillkor och utvecklingsmöjligheter ska vara utformade på ett sätt så att lika möjligheter ges. SBAB:s värderingsdrivna arbetssätt med inkludering i centrum, förutsätter och behöver olikheter. Medarbetares olikheter bidrar till innovation och kreativitet. SBAB ska vara jämlika och respektfulla arbetsplatser som uppmuntrar olikheter.

Styrelsen fastställer Jämlikhetspolicyn. Jämlikhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidan 141.

Leverantörskod
SBAB:s Leverantörskod är SBAB:s ramverk för att integrera hållbarhet i vår leverantörskedja. Koden tar upp de mest grundläggande värderingarna och principerna för ett hållbart och etiskt företagande. Koden grundar sig bland annat på de tio principerna i FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt Statens ägarpolicy. SBAB:s Leverantörskod gäller för samtliga leverantörer, underleverantörer och affärspartners som levererar produkter och/eller tjänster till SBAB.

VD fastställer Leverantörskoden.

Utbildning om affärsetik
SBAB har årliga obligatoriska utbildningar för samtliga medarbetare som benämns ”Regelverk och vårt ansvarsfulla förhållningssätt och SBABs företagskultur”. Syftet med utbildningarna är att skapa en förståelse för den omvärld och verklighet vi verkar i och ge kunskap om de viktiga regelverk som ska följas. Utbildningen består av åtta delar som innehåller olika områden som är viktiga i vårt ansvarsfulla förhållningssätt, för vår regelefterlevnad och för att stärka riskkulturen inom SBAB. För nyanställda är utbildningsdelarna obligatoriska att genomföras inom uppsatta tidsramar och information finns på respektive del. Utbildningarna baseras på interna styrdokument gällande säkerhet, regelefterlevnad och riskhantering (brandskydd, IT-säkerhet, banksekretess, dataskydd, mutor och annan korruption, penningtvätt och Incidenthantering samt Uppförandekoden).

Mekanismer för att upptäcka, anmäla och utreda olovliga handlingar eller överträdelser av interna regler
SBAB:s har en etablerad struktur för intern styrning och kontroll med ändamålsenliga kontroller i verksamheten (första försvarslinjen) för att identifiera och hantera risken för överträdelser av interna och externa regelverk. Därutöver finns det oberoende kontrollfunktioner i andra och tredje försvarslinjerna. Risk för brister eller faktisk brist i regelefterlevnaden som iakttas av medarbetare ska rapporteras till närmsta chef och via incidentrapporteringsverktyget.

Vidare förväntas varje medarbetare rapportera misstankar om, och försök till, mutor och korruption samt misstänkta eller faktiska brott mot instruktionen Mutor, korruption samt tillåten sponsring och donation till sin chef och via incidentrapporteringssystemet.

Överträdelser av interna och externa regelverk eller andra typer av oegentligheter utreds och beivras, vilket kan resultera i disciplinära eller arbetsrättsliga åtgärder. SBAB ingriper omedelbart vid överträdelser kopplade till finansiell brottslighet, marknadsmissbruk och annan olaglig verksamhet som kan leda till polisanmälan eller anmälan till andra myndigheter.

SBAB är som SwedSec-anslutet företag även skyldig att anmäla till SwedSec om någon medarbetare som är licenshavare har överträtt gällande internt eller externt regelverk, om det finns skäl att anta att detta kan medföra någon av disciplinpåföljderna varning eller återkallelse från SwedSec.

SBAB och SCBC har en intern rapporteringskanal (separata kanaler för respektive bolag) för misstänkta missförhållanden. Rapporteringskanalen tillhandahålls av en extern leverantör. Genom kanalen kan misstänkta missförhållanden som har ett allmän intresse, eller som strider mot unionsrätten, rapporteras konfidentiellt och med anonymitet.

SBAB har utsett oberoende och självständiga personer som är behöriga att hantera en rapport. Samtliga utsedda behöriga personer är ålagda tystnadsplikt och rapportering och hantering omgärdas av sekretess och personuppgiftsskydd.

En rapporterande person får inte göras ansvarig för att ha åsidosatt tystnadsplikt, under förutsättning att personen vid rapporteringen hade skälig anledning att anta att rapporteringen av informationen var nödvändig för att avslöja det rapporterade missförhållandet. Den som rapporterar om misstänkta missförhållanden får inte som följd av detta drabbas av några negativa konsekvenser avseende arbetsuppgifter, anställningsvillkor eller arbetssituationen i övrigt, varken vid rapporteringstillfället eller i ett senare skede. SBAB får inte heller vidta repressalier på grund av att någon vänder sig till sin arbetstagarorganisation för samråd i fråga om rapportering. SBAB får inte heller hindra eller försöka hindra sådant samråd.

På vårt intranät tillhandahåller vi information om de interna rapporteringskanalerna, hur extern rapportering och offentliggörande kan göras samt information om den grundlagsstadgade meddelarfriheten.

Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Som en del av SBAB:s bredare projekt för att implementera CSRD inleddes under 2024 ett arbete för att formellt integrera riskhantering och intern kontroll avseende hållbarhetsrapportering inom SBAB:s kontrollramverk för intern kontroll av finansiell rapportering (IKFR). Detta inkluderar översyn av de styrande dokumenten *Intern kontroll av finansiell rapportering* samt *Redovisningsinstruktion*. Arbetet planeras att färdigställas och implementeras under 2025, i samband med de ordinarie processerna för översyn av styrande dokument.

Styrning och samordnande för den interna kontrollen av extern hållbarhetsrapportering är avdelningen Ekonomi och Finans, och ytterst Chief Financial Officer (CFO). Uppföljning av tillämpning och efterlevnad sker av andra och tredje linjens funktioner, det vill säga Operativ Risk respektive Internrevision. Ansvaret för den interna kontrollen avseende hållbarhetsrapporteringen ligger på respektive kontrollansvarig samt ytterst på VD och styrelse.

Hållbarhetsrapporteringen samordnas centralt av avdelningen Ekonomi och Finans. Ansvaret för insamling av hållbarhetsinformation har delegerats till de interna avdelningar som arbetar närmast respektive hållbarhetsfråga. Dessa ansvarar för inhämtning, verifiering och inrapportering av information samt för att upprätta processarbetsbeskrivningar och utvärdera risker kopplade till informationens kvalitet. Ekonomi och Finans ansvarar för konsolidering och övergripande kontroller av hållbarhetsrapporten, samt för säkerställande av regelefterlevnad av relevanta regelverk och standarder, däribland ESRS.

Identifiering och hantering av risker

Riskbedömningsmetoden för hållbarhetsrapportering bygger på befintliga metoder från SBAB:s finansiella rapportering. Syftet är att identifiera de områden som löper högst risk för fel och där felaktig information riskerar att ge en missvisande bild av SBAB:s hållbarhetsarbete.

Det är respektive kontrollansvarig inom SBAB som ansvarar för att identifiera, värdera och hantera samt bedöma sina egna risker kopplat till hållbarhetsrapporteringen.

De huvudsakliga riskerna som identifierats kunna påverka hållbarhetsinformationens kvalitet, tillförlitlighet och fullständighet relaterar till regelverkstolkning, manuella inslag i datainsamling, användandet av flera och externa datakällor, samt otillräcklig kunskap om hållbarhetsfrågor bland interna rapportörer.

Samtidigt som SBAB:s decentraliserade process för insamling av hållbarhetsinformation möjliggör en detaljerad och trogen återgivning enligt ESRS medför den också risken att rapportörer saknar tillräcklig kunskap om upplysningskrav eller inte följer enhetliga metoder, vilket kan leda till felaktig, inkonsekvent eller försenad rapportering. Detta hanteras genom centrala utbildningar, riktlinjer och granskningsrutiner.

Som komplement till den nuvarande riskbedömningsmetoden för IKFR har även en processfokuserad riskbedömningsmetod utvecklats för att identifiera vilka upplysningar som ska prioriteras för intern kontroll. Riskidentifieringen bygger på processarbetsbeskrivningar som respektive rapportör ansvarar för att upprätta. Beskrivningarna innefattar:

- Kvantitativ utvärdering av processens komplexitet
- Identifiering av risker kopplade till manuell hantering
- Bedömning av om uppgifterna bygger på väsentliga antaganden eller uppskattningar
- Beskrivning av mitigerande åtgärder för att säkerställa informationskvalitet

Upplysningar av kvantitativ karaktär ges högre prioritet på grund av bedömd högre risk för fel i beräkningar, inkluderat uppskattningar och antaganden, samt den högre komplexiteten i att upprätta kontroller. Genom att tillämpa en kvantitativ sammanvägning av dessa parametrar kan SBAB systematiskt identifiera vilka upplysningar som ska prioriteras vid utformandet av interna kontroller.

SBAB har även infört kontroller för att säkerställa att den årliga översynen av den dubbla väsentlighetsanalysen uppfyller kraven i ESRS. Anvisning för denna process har formulerats och kommer att behandlas inom de ordinarie processerna för översyn av styrande dokument under 2025.

Uppföljning av intern kontroll inom hållbarhetsrapportering

SBAB:s process för intern kontroll inom hållbarhetsrapportering har under 2024 utvecklats parallellt med utvecklingen av den nya processen för hållbarhetsrapportering, båda inom ramarna för ett bredare projekt om implementering av CSRD. Projektriskerna har i flera fall bedömts linjera med de risker som identifierats inom ramarna för intern kontroll över hållbarhetsrapportering, och rapporterats löpande till en projektstyrgrupp bestående av CFO, Chef Hållbarhet, Marknad och Kommunikation, CRO, projektledare samt andra avdelningsansvariga.

I det interna kontrollsystem som utvecklats under 2024 ingår årlig rapportering av riskbedömning, hantering av risker, samt redovisning av utfall till revisions- och compliancekommittén (RCK).

Miljö-information

Innehåll	Sid
E1 – Klimatförändringar	88
E4 – Biologisk mångfald och ekosystem	99
E5 – Resursanvändning och cirkulär ekonomi	100
Upplysningar enligt artikel 8 i förordning (EU) 2020/852 (Taxonomiförordningen)	101

E1 – Klimatförändringar

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter relaterade till klimatförändringarna

I den dubbla väsentlighetsanalysen som genomfördes 2023 identifierades, bedömdes och definierades (1) klimatanpassning och- omställning, (2) klimatpåverkan genom utsläpp, (3) finansieringsrisk vid försämrad rating, (4) extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s kunder, (5) energiförbrukning, (6) potential att minska energiförbrukning i portföljen, (7) energiförbrukning kopplat till gröna obligationer, och (8) varmvattenförbrukning hos SBAB:s kunder som väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramarna för ESRS E1 Klimatförändringar. Hållbarhetsfrågorna samlas under de övergripande hållbarhetsområdena Klimatpåverkan & -anpassning respektive Energiförbrukning & -effektivisering enligt fördelningen som framgår av tabellen nedan. Rapportering av upplysningskraven inom ESRS E1 Klimatförändringar behandlar områdena tillsammans med anledning av att de nära angränsar till varandra.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Klimat-påverkan & -anpassning	Klimatanpassning och -omställning	Negativ potentiell inverkan ↘		Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
	Klimatpåverkan genom utsläpp	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
	Finansieringsrisk vid försämrad rating		Risk	Upp → Inom ⬆ Ner →	Kort ● Medel ✓ Lång ✓
	Extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s kunder		Risk	Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
Energi-förbrukning & -effektivisering	Energiförbrukning	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
	Varmvattenförbrukning hos SBAB:s kunder	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ● Medel ✓ Lång ✓
	Potential att minska energi-förbrukning i portföljen	Positiv potentiell inverkan ↗		Upp → Inom ⬆ Ner →	Kort ● Medel ✓ Lång ✓
	Energiförbrukning kopplat till gröna obligationer	Positiv potentiell inverkan ↗		Upp → Inom ⬆ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓

SBAB har en faktisk negativ inverkan på klimat och energiförbrukning nedströms i värdekedjan genom våra kunders fastigheter som vi finansierar. Fastigheter, både genom uppvärmning och byggnation, står för stora andelar av Sveriges utsläpp. Då SBAB:s verksamhet är begränsad till den svenska marknaden gäller påverkan inom Sverige som geografiskt område.

Om SBAB inte ställer tillräckligt höga krav på kunder har vi en potentiellt negativ inverkan på klimatanpassning och -omställning. SBAB kan ställa krav i utlåningen och neka kunder som inte har genomfört eller genomför klimatanpassnings eller -omställningsåtgärder. Vi kan också premiera och stötta kunder med omställningsplaner, anpassa kvar-att-leva-på-kalkyler (så kallad KALP-kalkyl), och anpassa belåningsgradnivåer för företagskunder som har högt investeringsbehov till följd av klimatanpassningåtgärder.

I samhällets omställning spelar elektricitet och energi en central roll. Utöver att den behöver vara ur förnybart ursprung ska energin räcka till mycket mer då samhället lämnar det fossila. Fastighetssektorn använder en väsentlig del av Sveriges energi och genom SBAB:s utlåning bidrar vi till denna energiförbrukning, vilken både kan vara ineffektiv och, om brukad med en klimatbelastande uppvärmningskälla, även utsläppsintensiv. En del av energiförbrukningen sker i samband med uppvärmning av varmvatten. Genom finansiella produkter har SBAB en positiv potentiell inverkan på våra kunder att ändra energislag, uppvärmningskälla, samt energieffektivisera. Det är primärt våra kunders omställningsrelaterade risker som gett upphov till denna positiva potentiella inverkan. Det finns flertalet faktorer utanför SBAB:s kontroll som kan göra det svårt för specifika kundsegment att prioritera energiinvesteringar eller –anpassningar. Det skulle exempelvis kunna vara aktuella samhällsproblem, rådande ekonomiskt läge eller lagstiftning vars konsekvenser upplevs mer akuta att hantera. SBAB behöver förhålla sig till dessa omvärldsfaktorer i produktutvecklingen. Det kommer sannolikt alltid finnas ett mörkertal i de energi- och miljöförbättrande investeringarna då dessa inte nödvändigtvis behöver finansieras med denna typ av syftesbaserade finansieringslösningar, så som Kilowattlån, men som ändå kan påverka energiförbrukningen positivt.

Genom data Booli har tillgång till finns möjlighet att utveckla tjänster som kan bidra till att informera potentiella bostadsköpare om hur uppvärmningskälla och energiförbrukning ser ut för olika objekt. Boolis data kan även öka förståelse för vilka typer av investeringbehov nuvarande eller potentiella bostäder kan tänkas behöva för att minska energiförbrukningen. SBAB kan även genom att ställa ut gröna säkerställda obligationer allokera investerat kapital till tillgångar vilka, i aggregerat format, är mer energieffektiva än motsvarande genomsnitt. Att ge ut gröna säkerställda obligationer är ytterligare ett sätt för SBAB att bidra till att förflytta finansiering mot mer hållbara investeringar och dessutom vara aktuella på kapitalmarknaden. Att inte ge ut transparenta produkter i detta segment skulle kunna innebära en omställningsrisk för SBAB då efterfrågan på gröna investeringar ökar och väntas öka i takt med behov av omställning.

Om SBAB inte aktivt arbetar för att minska utsläppen i sin låneportfölj kan låneportföljen utsättas för omställningsrisker, eftersom nya regler och marknadskrav kring klimatansvar potentiellt skulle kunna påverka låntagares förmåga att betala tillbaka på sina lån. Dessutom kan investerare och kunder välja bort SBAB till förmån för aktörer med tydligare klimatstrategier, vilket kan leda till ekonomiska förluster och skada SBAB:s rykte. Ökad finansieringsrisk vid försämrad rating är för SBAB en omställningsrisk. I ett scenario där SBAB inte lyckas leva upp till marknadens förväntningar och där konkurrenter ställer om snabbare än SBAB kan det leda till en försämrad rating och lägre attraktivitet bland investerare.

SBAB kan till följd av klimatförändringar även utsättas för fysiska klimatrisker vilka uppstår när klimatförändringar som extrema väderhändelser, stigande havsnivåer eller översvämningar skadar fastigheter som SBAB finansierar. Ett scenario där SBAB:s kunder drabbas av extremväder kan leda till att värdet på säkerheten de har hos SBAB påverkas men också att kundernas egen återbetalningsförmåga påverkas. Det innebär att en klimatrelaterad fysisk risk skulle kunna innebära en kreditrisk för SBAB. Ur ett klimatanpassningsperspektiv behöver SBAB därför bedöma hur dess låntagare och investeringar kan påverkas av klimatförändringarna och arbeta proaktivt för att minska riskerna. Detta genom att finansiera klimatresilienta projekt och investeringar och ställa krav på omställningsplaner, det vill säga bidra till klimatanpassning i syfte att vara bättre rustade för de fysiska klimatrisker som väntas öka.

Identifiering och bedömning av väsentliga klimatrelaterade inverkningar, risker och möjligheter

SBAB:s metod för att identifiera och bedöma klimatrelaterade inverkningar, risker och möjligheter omfattar en analys av såväl direkta utsläpp från vår egen verksamhet som indirekta utsläpp längs värdekedjan. Årliga kartläggningar av växthusgasutsläpp har tidigare redovisats separat i SBAB:s Climate Report där det framgått hur stora utsläpp vi är delaktiga i att ge upphov till. Utifrån detta underlag har vi arbetat aktivt under flera år för att identifiera var och hur klimatpåverkan kan minskas.

Användning av klimatrelaterad scenarioanalys är en del i SBAB:s identifiering och bedömning av klimatrelaterade risker och möjligheter. Baserat på att SBAB:s huvudsakliga affär består av utlåning med fastigheter som säkerhet har vi identifierat översvämningsrisk som den huvudsakliga fysiska risken och omställningsrisker relaterat till fastigheters energikonsumtion, som de två primära klimatrelaterade riskerna inom verksamheten. Fastigheters energikonsumtion bedömdes däremot inte vara väsentlig ur ett finansiellt perspektiv i den dubbla väsentlighetsanalys som genomfördes 2023.

Klimatrelaterade fysiska risker

Identifiering av klimatrelaterade fysiska risker sker baserat på analyser av aktuella forskningsrön, inklusive scenarier från FN:s klimatpanel (IPCC) och data från relevanta nationella källor som Sveriges Meteorologiska och Hydrologiska Institut (SMHI) och Myndigheten för Samhällsskydd och Beredskap (MSB), för att bedöma hur olika typer av extrema väderförhållanden kan påverka SBAB:s tillgångar och operativa verksamhet. Dessa fysiska risker adresseras bland annat genom klimatscenarioanalys där underliggande data baseras höga utsläppscenarier i linje med IPCC:s RCP 8,5. Dessa bedömningar omfattar potentiella konsekvenser av fysiska risker på kort sikt (<1 år) där särskilt känsliga områden i SBAB:s tillgångar och affärsverksamheter kartlagts för att identifiera områden med högre exponering och potentiella ekonomiska effekter. SBAB har definierat tidshorisonter för medellång (1–10 år) och lång sikt (>10 år) och kommer fortsatt att arbeta för att även inkludera dessa i bedömningen av fysiska risker.

SBAB har identifierat översvämningsrisk nedströms i värdekedjan som den huvudsakliga klimatrelaterade fysiska risken. Då översvämningsrisk primärt uppstår på grund av de geografiska förutsättningarna görs analyser uppdelat per län. Länen med högst viktad översvämningsriskklass är Dalarna, Värmland följt av Kalmar. Sett till kombinationen av utlåningsvolym och över-

svämningsrisk bedöms de tre mest exponerade länen, i ordningföljd, vara Skåne, Stockholm och Västra Götaland.

Under 2024 har SBAB genomfört ett utvecklingsarbete kopplat till identifiering och mätning av översvämningsrisker. Arbetet har utförts dels med syfte att säkerställa regelefterlevnad enligt de EU-bindande upplysningskraven enligt Pelare 3 och EU-taxonomin, dels för att möta de krav från tillsynsmyndigheten avseende krav på scenario för ESG-stress som påverkar SBAB. SBAB har skapat en lösning för att inhämta översvämningsriskklasser per byggnad som tillhandahålls av en extern dataleverantör. Datans riskklasser grundar sig på simuleringar från MSB och SMHI. Riskklasserna är graderade på en skala 0–6 och är uppdelade i tre kategorier: vattendrag/sjöar, havsnivå samt regn. Riskklasser för vattendrag/sjöar samt havsnivå är primärt graderade med hjälp av översvämningssimuleringar från MSB medan riskklasserna för regn primärt är baserade på data från SMHI. Det finns även en fjärde riskkategori, vatten, som består av en kombination av vattendrag/sjöar samt havsnivå. Riskklass större eller lika med 5 bedöms som påtaglig risk och därmed den riskklassen som kvantifierats inom ESG Pelare 3 upplysningar samt används som gränsvärde för bedömning av EU-taxonomins krav på att inte orsaka betydande skada på övriga miljömål.

SBAB har under 2024, som en del av den interna kapital- och likviditetsutvärderingen, utvecklat en process för utvärdering av ESG-risker i form av ett övergripande scenario för den ESG-stress som påverkar SBAB. Stresstesterna har utförts uppdelat på affärsområdena Privat samt Företag & Brf med effekter från klimatrelaterade fysiska risker. Baserat på fastighetens översvämningsriskklass antas ett prisfall på fastigheten. För att koppla riskklasserna till ett marknadsprisfall så utgår SBAB från en klimatstresstestrapport genomförd av ECB där uppskattningar av risken för översvämning på länsnivå är gjord. Det stressade resultatet har i sin helhet för översvämningsrisken i portföljen bedömts vara begränsad. Vissa enskilda områden och objekt identifierades dock i det högre spannet, men fortsatt som begränsad.

SBAB har inte utfört några övriga bedömningar avseende förväntade finansiella effekter på tillgångar och affärsaktiviteter annat än stress.

Klimatrelaterade omställningsrisker

Omställningsrisker och -möjligheter analyseras med hänsyn till de förändringar som krävs för att nå klimatmål om en begränsad global uppvärmning på 1,5°C. SBAB granskar regelbundet omställningshändelser som kan påverka både den egna verksamheten och värdekedjan, samt hur dessa påverkar vår exponering och känslighet för omställningsrisker. Här ingår bedömningar av nya regelverk och policykrav som relaterar till energiomställningen och dess potentiella effekter på SBAB:s finansiella stabilitet, samt eventuella affärsmöjligheter som kan uppstå.

SBAB har identifierat omställningsrisker relaterat till fastigheters energikonsumtion nedströms i värdekedjan som den huvudsakliga omställningsrisken, även om den inte bedömdes vara av väsentlig karaktär enligt den dubbla väsentlighetsanalys som genomfördes 2023.

Då fastigheters energiförsörjning har identifierats som den primära omställningsrisken för SBAB:s tillgångar har vi i ESG-stresstest valt att ta fram ett scenario för energiprisstress, där vi stressar med ökade kostnader inom Privataffären. Hur mycket priserna stressas baseras på energipriserna historiska utveckling samt på den energiprisökning som skedde till följd av Rysslands invasion av Ukraina. SBAB gör årligen dessa tester på kort sikt (<1 år). I dagsläget görs inga tester på vad vi har definierat som medellång (1–10 år) och lång sikt (>10 år). Kvantifieringen innefattar en analys av hur bolånekunders individuella återbetalningsförmåga påverkas vid dyrare energipriser, samt hur det driver en ökad kreditrisk i form av förhöjd risk för fallissemang. För att stressa kunders kostnader har en beräkning av återbetalningsförmåga tagits fram baserat på SBAB:s KALP-kalkyl, där kunders kostnader i form av bostad, räntor, amortering med mer dras från kundens inkomster. Metoden för att beräkna hushållens stressade energikostnad består både av kundens energianvändning och av ett energiprisscenario som tagits fram internt. Energianvändningen för hushållsel per kvadratmeter schabloniseras utifrån säkerhetstyp. Övrig energianvändning finns att tillgå från energideklarationen. Gällande säkerheter där information om uppvärmningskälla saknas görs ett konservativt antagande om att uppvärmningskällan för villor och fritidshus är direktverkande el, medan bostadsrätter antas ha fjärrvärme.

Resultatet visar att kostnadsökningen är högre för villor och fritidshus och mer begränsade för bostadsrätter, detta till följd av att uppvärmningsytan är generellt sett mindre men även att de i större utsträckning har fjärrvärme som uppvärmningstyp, vars prisstress är mer begränsad. Kapitaleffekter från energiprisstress på kapitalsituationen bedöms vara låg på grund av att kapitalkravet för bolån är begränsad av riskviktsgolvet för bolån.

Övriga bedömningar och analyser annat än stressade scenarios avseende förväntade finansiella effekter på tillgångar och affärsaktiviteter har inte SBAB utfört i nuläget.

Vidare utveckling krävs för att mäta effekterna på det framtida finansiella resultatet.

Resiliens i strategi och affärsmodell

Analyserna av översvämningsrisker och energiprisstress genomförs årligen och ligger till grund för SBAB:s uppföljning av klimatrelaterade risker, och integreras i riskhanteringsprocesser för att säkerställa att klimatrelaterade risker och möjligheter beaktas och hanteras i linje med andra typer av risker. Genom denna metod skapar vi en helhetsbild av de klimatrelaterade risker och möjligheter som kan ha finansiella effekter. Metoden utvecklas i takt med att bättre underlag och data finns tillgänglig och förväntas kunna bidra till en långsiktigt hållbar affärsmodell och riskhanteringsprocess. Inga andra klimatrelaterade fysiska risker eller omställningsrisker har identifierats som väsentliga eller utelämnats från analyserna. Vidare är inte strategins anpassningsbarhet utvärderad men kommer ingå i arbetet med framtagande av omställningsplan.

Hållbarhetsrelaterade incitamentssystem

SBAB har inga hållbarhetsrelaterade eller övriga incitamentsprogram för styrelse, VD, företagsledning eller anställda i enlighet med riktlinjerna för statligt ägda bolag.

Styrande dokument för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

I SBAB:s Hållbarhetspolicy samt SBAB:s Instruktion Hållbarhetsstyrning beskrivs på en övergripande nivå hur SBAB förväntas hantera de områden vilka identifierats som väsentliga för SBAB. I Hållbarhetspolicyn beskrivs området klimatpåverkan & -anpassning med målsättningen att minska SBAB:s klimatpåverkan och öka våra kunders klimatanpassningsförmåga samt området energiförbrukning & -effektivisering med den övergripande målsättningen att bidra till energieffektivisering av befintligt och framtida fastighetsbestånd.

Enligt Instruktion Hållbarhetstyrning ska SBAB:s hållbarhetsarbete utgå från SBAB:s Hållbarhetspolicy, beslutade hållbarhetsmål och tillhörande nyckeltal och aktiviteter. Det centrala Hållbarhetsteamet ska ha det övergripande ansvaret för framdrift och kvalitetssäkring av SBAB:s arbete med att nå beslutade hållbarhetsmål. Varje medlem i företagsledningen ska säkerställa integrering av väsentliga hållbarhetsområden i strategiska beslut och affärsprocesser inom den avdelning för vilken medlemmen i företagsledningen ansvarar. Utöver det ska företagsledningsmedlemmen säkerställa att det finns förutsättningar för andra avdelningar att integrera sina hållbarhetsområden där ansvar åligger dem. Varje medlem i företagsledningen ska, utifrån SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden, ansvara för att sätta mål och aktiviteter för SBAB eller avdelningen baserat på relevansen av att sådana mål och aktiviteter existerar för den specifika avdelningen.

Både Hållbarhetspolicyn och Instruktionen för Hållbarhetsstyrning pekar tydligt på styrelsens och ledningens ansvar för de frågor som identifierats som väsentliga - vilket inkluderar klimatpåverkan och klimatanpassning samt energiförbrukning och effektivisering på en övergripande nivå. Utveckling av förnybar energi addresseras inte i ovan nämnda styrande dokument då det i dagsläget ej är applicerbart för SBAB:s verksamhet. Hantering av de väsentliga hållbarhetsområdena förväntas realiseras på en mer detaljerad nivå i SBAB:s företagsinterna affärsstrategier under 2025. Viktiga intressenter har beaktats under genomförandet av väsentlighetsanalysen vilket resulterat i SBAB:s väsentliga hållbarhetsområden som adresseras i de styrande dokumenten.

Därutöver har SBAB antagit en Klimatriskinstruktion som beskriver att och hur SBAB ska identifiera och hantera risker relaterade till klimatförändringar. Instruktionen redogör däremot inte för om eller hur SBAB ska arbeta för att begränsa och eller anpassa oss till klimatförändringarna.

Ovan nämnda styrande dokument är generellt formulerade och dess omfattning är inte begränsade till geografiska områden eller förekomst i värdekedjan. Däremot utgår SBAB:s hållbarhetsarbete från de, för SBAB relevanta och av styrelsen beslutade, väsentliga hållbarhetsområdena vilka framgår av Hållbarhetspolicyn.

Styrelsen beslutar om Hållbarhetspolicyn och VD ansvarar för dess genomförande. Vidare beslutar VD om Instruktion för Hållbarhetsstyrning samt Klimatriskinstruktionen. Hållbarhetspolicyn är offentlig och tillgänglig på SBAB:s webbsida.

Genom antagandena av ovan nämnda styrande dokument åtar sig att SBAB att följa följande standarder och initiativ från tredje part:

- Taxonomiförordningen (EU) 2020/852 (”EU-taxonomin”)
- Corporate Sustainability Reporting Directive (EU) 2022/2464 (”CSRD”), så som det har implementerats i svensk rätt
- European Sustainability Reporting Standards (EU) 2023/2772 (“ESRS”)
- Årsredovisningslagen (1995:1554)
- Aktiebolagslagen (2005:551)
- Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (”Statens ägarpolicy”)
- Svensk kod för bolagsstyrning

Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

SBAB:s egen verksamhet (scope 1 och 2) ger upphov till marginella utsläpp i relation till de utsläpp från fastigheter som SBAB finansierar (scope 3 kategori 15). Det innebär att den omställning SBAB behöver genomföra sker via våra kunder. SBAB:s omställningsplan bör således innefatta även SBAB:s kunders omställningsplaner.

SBAB har per utgången av 2024 ingen formell omställningsplan men arbetar aktivt med åtgärder för att ställa om våra kunders fastigheter och därigenom minska de finansierade utsläppen vilka SBAB är en del av att ge upphov till. Mål och åtgärderna är även en del av SBAB:s övergripande verksamhetsmål, affärsplan och budget. Se sidorna 93–94 för mer information om vilka aktiviteter SBAB genomför och vilka produkter vi har för att bidra till minskade växthusgasutsläpp.

SBAB planerar att påbörja arbetet med att ta fram en omställningsplan under 2025, med målsättningen att färdigställa den under samma år. Därefter förväntas omställningsplanen uppdateras kontinuerligt, i takt med att omvärlden utvecklas och datakvaliteten förbättras.

Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

SBAB har fastställt ett mål relaterat till begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, specifikt ett mål för minskning av växthusgasutsläpp beräknat enligt Greenhouse gas protocol (GHG), som kvartalsvis följs upp i Hållbarhetsforum och som syftar till att förverkliga Hållbarhetspolicyn. Målet är att uppnå 50% utsläppsminskning från utlåning till befintligt fastighetsbestånd (ej kreditiv) inom scope 3 till år 2030, jämfört mot basåret 2022. Målet mäts genom finansierade $kgCO_2e/m^2$ där utfallet för basåret var 3,93 finansierade $kgCO_2e/m^2$. De växthusgaser som inkluderas i enheten $kgCO_2e$ utgörs av koldioxid (CO2), metan (CH4), samt lustgas (N2O) då det är dessa gaser som härrör från energianvändning. Målet omfattar 44 procent av SBAB:s totala redovisade utsläpp för 2024. Progress mot målet inkluderar inte eventuella växthusgasupptag, koldioxidkrediter eller utsläpp som undvikits som ett sätt att uppnå målen för minskning av växthusgasutsläpp.

Uppaterat mål 2030 jämfört mot basåret 2022 (procentuell minskning)	Utfall 2024 jämfört mot basåret 2022 (procentuell minskning)	Utfall 2024 (finansierade $kgCO_2e/m^2$)	Utfall basåret 2022 (finansierade $kgCO_2e/m^2$)
–50%	–2,5%	3,84	3,93[1)]

1) Utfallet för 2022 har justerats jämfört mot tidigare publicerade utfall till följd av uppdaterad beräkningsmetodik och rättningar. Läs mer på sidan 98.

Uppdaterat klimatmål

Styrelsen antog 2022 ett långsiktigt klimatmål som följer Parisavtalets 1,5-gradersmål: att minska SBAB:s utsläppsintensitet för utlåningsportföljen med -50 procent (uttryckt i $kgCO_2e$ per kvadratmeter) fram till 2038 och -30 procent till 2030, jämfört mot basåret 2022. Målet granskades under 2023 externt som en del av SBAB:s åtagande gentemot Principles for Responsible Banking (PRB). Detta mål har haft stöd av delmål, men har under 2024 setts över som ett resultat av bättre datakvalitet, uppdaterade beräkningsmetoder och en ny avkolningsväg inom fastighetssektorn från the Carbon Risk Real Estate Monitor version 2

(CRREM). CRREM är det sektorspecifika underlaget för att sätta mål relaterade till utsläppsreducering specifikt kopplat till fastighetssektorn.

Det uppdaterade målet beslutades om under 2024 och gäller från och med 2025, och ersätter det tidigare målet om att uppnå 30% utsläppsminskning till år 2030. I och med antagandet av det uppdaterade klimatmålet släpper också SBAB det tidigare målet som sattes för 2038. I stället uppdateras både målåret samt planerad utsläppsminskning, detta i syfte att linjera med de förväntningar som finns för rapportering enligt CSRD och ESRS, men även vårt interna strategiska arbete som löper till 2030 där klimatfokus spelar en viktig roll. Målet bygger på Science Based Target initiative's (SBTi) vetenskapligt förankrade metoder och är baserat på den nya avkolningsvägen för CRREM (version 2) för att möta 1,5 graders målet. SBAB ämnar att under 2025 även utvärdera möjligheten att sätta ett nettonollmål tillsammans med en omställningsplan om hur målen ska nås i förhållande till omvärlden. Genom ett tydligt mål hoppas SBAB kunna bidra konkret till de globala målen för minskade växthusgasutsläpp och stötta en hållbar samhällsomställning.

Drivkrafter relaterade till klimatmål

SBAB:s strategi för att fasa ut fossila bränslen drivs av flera faktorer: regleringar, SBAB:s trovärdighet och anseende, förväntningar från ägare, kundernas känslighet relaterat till energipriser och behovet av att minska långsiktiga fysiska- och omställningsrisker. Genom att erbjuda finansiella produkter som främjar klimatomställning i fastighetssektorn uppmuntrar SBAB till en snabbare övergång till energieffektiva och fossilfria energikällor där vi aktivt är med och finansierar. Detta sker exempelvis genom energieffektivisering och byte av uppvärmningskällor i fastigheter, vilka står för en betydande del av SBAB:s finansierade växthusgasutsläpp.

Vårt klimatmål är ett av våra fem verksamhetsövergripande affärsmål som är en del av SBAB:s verksamhetsövergripande måluppföljning vilket innebär att vi följer upp årliga utfall och inkluderar insatser för att nå målet i vår budget och affärsplaneringsprocess. SBAB utvecklar produkter och tjänster som underlättar klimatomställningen mot våra 2030-mål.

Trots att vårt klimatmål är en av våra fem verksamhetsövergripande mål och högt prioriterade inom organisationen finns även en förståelse för att förmågan att nå målen är beroende av flera externa faktorer så som regleringar och subventioner. Om utsläppen från bostads- och kommersiella fastighetssektorer inte minskar, kommer SBAB inte att kunna nå sitt mål om en 50-procentig utsläppsminskning till 2030. SBAB är dock engagerad i att proaktivt arbeta tillsammans med kunder, samarbetspartners, Regeringen och civilsamhället för att samverka i omställningen.

En reglering som SBAB uppfattar som viktig för att nå målen om att minska utsläppen de närmaste åren är energieffektiviseringsdirektivet (Energy Performance of Buildings Directive, "EPBD") vars syfte är att ställa om fastighetssektorn i Europa genom energieffektivisering och förändring av energikälla. I en svensk kontext arbetar SBAB med att identifiera de mest effektiva sätten att bidra till utsläppsminskningar. Vi bedömer att den största påverkan kan åstadkommas genom att fokusera på kunder med utsläppsintensiva uppvärmningskällor, såsom fossila bränslen, och att ge dem både kunskap och finansiella verktyg för att ställa om till mer hållbara alternativ.

I dagsläget kan SBAB inte kvantifiera dessa drivkrafter, ett arbete för att kunna göra det kommer att inledas i samband med framtagande av omställningsplan.

Basår, omfattning och målets utveckling

SBAB bedömer att det baslinjevärde som används för att mäta klimatframsteg mot är representativt för verksamheten sett till bo- och fastighetslån och påverkas minimalt av externa faktorer. De huvudsakliga underlagen för utsläppsberäkningar baseras på fastigheters energideklarationer, vilka minimerar påverkan från yttre faktorer som till exempel fluktuationer i energiförbrukning ett specifikt år.

Fram till 2024 har kreditiv, det vill säga fastigheter under konstruktion, inte ingått i de redovisade utsläppen på grund av otillgängliga data. Kreditiven är en liten del av utlåningen i SBAB:s portfölj men vars relaterade utsläpp är signifikant till sin volym. Detta baserat på initiala beräkningar om utsläpp som kan härledas från just kreditiven. SBAB arbetar på att förbättra datakvaliteten kopplat till utsläppsberäkningar av kreditiv, och planerar därutöver att anta mål avseende kreditiv. Det kan då bli aktuellt att uppdatera basåret med anledning av det inte bedöms vara möjligt att inhämta utsläppsdata för kreditiv bakåt i tiden. Detta innebär att vi i dagsläget inte inkluderar utsläpp från byggprocesser vi finansierar i målsättningen, utan endast utsläpp från befintliga fastigheter.

Det finns ett absolut baslinjevärde, exklusive kreditiv, för scope 3 nedströms och tillhörande baslinje och utsläppsmål beräknat i intensitet av finansierad $kgCO_2e/m^2$. Däremot har SBAB inte tagit fram ett mål i absolut värde. Detta beror framför allt på att det saknas metodik och specifik vägledning för att att sätta absoluta mål för banker. Med hänsyn till att banker har sin största klimatpåverkan i scope 3 (kategori 15, finansierade utsläpp) bedöms ett intensitetsmål vara mer representativt för att mäta progress.

Bättre kunskap och datakvalitet internt på SBAB och utvecklingen utanför SBAB påverkar utsläpp och progress mot målet. Vi förbättrar våra interna system för att lagra och använda relevanta data för att möjliggöra effektiv styrning och för att ytterligare integrera beräkningarna av finansierade utsläpp, klimatriskdata och EU-klassificering i våra affärsstrategier och riskbedömningar i ett verksamhetsövergripande projekt (Klimatdata-projektet). SBAB kommer att se över det arbete som relaterar till klimatmålet minst var 5:e år i syfte att vara á jour med den senaste forskningen. Det är även något som ligger i linje med förväntningar från Net Zero Banking Alliance ("NZBA"), vilka SBAB anslöt sig till under slutet av 2024. SBAB har också åtagit sig att förbättra datakvalitet och beräkningar för våra finansierade utsläpp, givet att målsättningsmetoden, såväl som klimatvetenskapen kommer att utvecklas över tid.

Energiförbrukning & -effektivisering

SBAB har inga mål som enskilt är kopplade till hållbarhetsområdet energiförbrukning & -effektivisering. Hållbarhetsområdet behandlas som en del av klimatmålet och adresseras på så vis i uppföljning, utfall och vidtagna åtgärder. En delåtgärd för att uppnå klimatmålet utgörs av att verka för energieffektivisering i utlåningsstocken.

Ett nyckeltal SBAB följer avseende energiförbrukning och effektivisering,som även relaterar till att bidra till fastigheters klimatomställning, är ökning av kreditvolymer i energiklasserna A, B och C i både vår företags- och privataffär. Ökning av kreditvolymer i dessa energiklasser kan ske både genom nya affärer men även genom att bidra med kunskap och ekonomiska förutsättningar till de kunder vars fastigheter har sämre energideklarationer och möjligheter att göra energiförbättrande åtgärder. Nyckeltalet återspeglar att vi behöver arbeta med energieffektivisering även om uppvärmningskällan är av hållbart ursprung, då den tillgängliga fossilfria energin är en begränsad resurs och ska räcka till mycket mer då samhället lämnar det fossila.

Åtgärder avseende begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

SBAB:s främsta möjlighet att minska sin klimatpåverkan ligger i att påverka de kunder vars fastigheter vi finansierar, det vill säga nedströms i värdekedjan. Eftersom bygg- och fastighetssektorn står för en betydande andel av Sveriges totala utsläpp fokuserar vi främst på att stötta kunderna i att öka energieffektiviteten i sina byggnader och välja de energikällor som ur ett klimatperspektiv har den lägsta påverkan. Den enskilt viktigaste åtgärden SBAB kan göra för att minska utsläppen är därför att skapa incitament, förutsättningar, ställa krav och föra kommunikation i syfte att hjälpa kunderna att ställa om. Då SBAB har begränsad egen påverkan på utsläppen arbetas det aktivt med att ta fram processer, produkter och tjänster för att hjälpa kunderna fatta energieffektiva beslut.

Under 2024 har SBAB, utöver att ha uppdaterat klimatmålet i enlighet med de senaste tillgängliga metoderna för utsläppsreducering i fastighetssektorn, antagit två övergripande och verksamhetsstyrande mål för 2025. Det ena målet avser just utsläppsreduktion jämfört mot basåret 2022 medan det andra målet är att bidra till fastigheters klimatomställning. Detta mål är tänkt som affärsrelaterade aktiviteter vilka ämnar att bidra till minskning av utsläpp över tid.

I dagsläget erbjuder SBAB ett antal produkter som stöttar fastigheters klimatomställning. Dessa inkluderar kilowattlånet och kilowattkalkylen med tillhörande förslag på åtgärder för privatpersoner, samt ett grönt investeringslån och hållbarhetslänkade lån för våra företagskunder. SBAB kan idag inte mäta förflyttningen som dessa produkter bidrar till. För att kunna se och mäta den faktiska förflyttning som en energirenovering åstadkommer behövs någon form av evidens vilket vi kontinuerligt arbetar med att få in i processen för omställning. Volymerna inom dessa produkter är fortfarande små relativt SBAB:s totala låneportfölj. Utöver dessa produkter erbjuder SBAB även ett grönt bolån samt ett grönt fastighetslån till kunder med fastigheter som har energiklass A, B eller C. Många av de produkter SBAB erbjuder inom området tar inspiration från taxonomin, men då vi fortfarande har svårt att säkerställa att alla kriterier för att inte orsaka betydande skada på övriga miljömål uppnås är produkterna ännu inte helt linjerade med taxonomin.

I syfte att stötta våra kunder, vilka har behov av att anpassa sina fastigheter, ämnar SBAB att ta hjälp av data som används för att förstå kundernas klimatrisker. Genom att kunna föra en bättre dialog med de kunder vars fastigheter ligger i områden med högre fysisk klimatrelaterad risk hoppas vi på sikt att kunna vara behjälplig i klimatriskanpassningen av dessa fastigheter och därmed även kunna skydda våra egna säkerheter. Arbetet med att inkorporera klimatrisker i kreditprocessen och fastighetssystemen har pågått sedan 2023 och kommer fortsätta att utvecklas framgent genom bland annat kartstöd, fastställande av risknivåer, utbildning för lämplig kunddialog och kommunikation samt identifiera om det finns ytterligare data eller verktyg som kan vara aktuella för att på bästa sätt kunna möta våra kunders behov.

Åtgärderna som genomförs och planerar att genomföras tar framför allt resurser i form av anställdas tid i anspråk vad gäller utbildning, analys och kommunikation. Detta gäller för båda SBAB:s affärsområden och även andra stödjande delar av verksamheten. Resurserna används bland annat till vidareutveckling av arbetet inom klimatrisker och av plan för omställning av privatkunders villor samt utbildning, diverse analyser och kommunikationsinsatser. Åtgärderna bedöms inte kräva några betydande drifts- eller kapitalutgifter.

Åtgärder inom Affärsområde Privat

Inom Affärsområde Privat ger SBAB per automatik ut ett grönt bolån till kunder som bor i villa eller flerbostadshus med giltig energideklaration motsvarande energiklass A, B eller C. Ju bättre energiklass, desto större ränterabatt på bolåneräntan. Det gröna bolånet ser vi som ett incitament för våra kunder att satsa mer på energieffektiva bostäder.

Därutöver stöttar kilowattkalkylen och kilowattlånet omställningen till mer energieffektiva bostäder och på sätt till minskade koldioxidutsläpp. Kilowattlånet är ett lån som kan tas med syftet att genomföra en energirenovering till en mer fördelaktig ränta. Med hänsyn till att kilowattlånet lanserades under 2024 är effekterna från de energieffektiviseringsåtgärder som finansieras inte kvantifierade per utgången av rapporteringsperioden och slår sannolikt inte signifikant på de totala finansierade utsläppen. Däremot ser vi lånen som en viktig pusselbit i SBAB:s omställning och vi ser fram emot att över tid kunna beräkna och redovisa effekterna av dessa. Under 2024 hade privataffären ett mål relaterat till antalet sålda kilowattlån. Under 2025 har SBAB satt nya mål för antalet sålda kilowattlån, antal genomförda kilowattkalkyler och ett mätbart arbete att göra informativa kommunikationsinsatser till privatkunder i villa där det finns möjlighet att genomföra energieffektiviseringar.

Affärsområde Privat ämnar att under 2025 vidareutveckla arbetet inom klimatrisker, vilket ska resultera i en plan för hur vi omhändertar och mitigerar risker. Arbetet omfattar att fastställa vilka risknivåer vi ska agera på, hur kunddialog och kommunikation ska se ut, hur klimatrisker ska implementeras i kreditgivningen, samt för att identifiera behov av data och verktyg för att på bästa sätt kunna möta våra kunders behov relaterat till klimatrisker.

Åtgärder inom Affärsområde Företag & Brf

Inom Affärsområde Företag & Brf tillhandahåller SBAB det gröna investeringslånet samt hållbarhetslänkade lån vars syfte är att bidra till omställning. Liksom för kilowattlånet har effekterna av investeringslånet och de hållbarhetslänkade lånen inte kvantifierats och aggregerats under 2024. Det gröna investeringslånet är lån som kan tas med syftet att genomföra en energirenovering. Ett hållbarhetslänkat lån är ett lån som ska användas till att åstadkomma en strategisk förflyttning på hållbarhetsområdet för en företagskund. För SBAB:s del är det hållbarhetslänkade lånet ett sätt att bidra till vårt mål om att minska fastigheters klimatpåverkan, men kan utöver mål för att minska utsläpp även innehålla sociala mål som till exempel trygghetsmål i utsatta områden. Vidare planerar även SBAB att lansera ett grönt kreditiv för att kunna ställa ytterligare klimatkrav vid nyproduktion i form av en klimatkalkyl och klimatdeklaration för att på så sätt minska klimatpåverkan från den typen av utlåning.

Under 2024 hade företagsaffären ett volymmål att sälja ett antal hållbarhetslänkade lån. För 2025 har Affärsområde Företag & Brf satt upp nya mål för antalet sålda hållbarhetslänkade lån, antal gröna investeringslån, antal gröna byggnadskreditiv samt antalet riktade erbjudanden. Samtliga aktiviteter som genomförs under den affärsstyrande målformuleringen om att bidra till fastigheters klimatomställning har kvantitativa målsättningar för 2025, antingen genom absoluta tal som följs upp under året eller genom minskning eller ökning i procenttal jämfört mot utfall 2024.

För att underlätta kunddialog och analys har ett analysverktyg tagits fram, Hållbarhetsanalys, med möjlighet att utifrån schablonberäkning simulera en potentiell omställningskostnad för kund att förflytta sig i energiklass. Detta analysverktyg utvecklas kontinuerligt i takt med att mer information och data

görs tillgänglig. Vad gäller klimatrisker har SBAB, i syfte att stötta fastighetsvärderarna i arbetet med klimatrisker, utvecklat ett kartstöd där extern klimatriskdata läses in. Verktyget kommer att vidareutvecklas under 2025. Kartstödet ger möjlighet att visualisera riskområden för översvämningar av olika storlekar och var en fastighet ligger i förhållande till dessa områden. När SBAB tar in nya fastigheter i lånestocken kommer data läsas in även för dem, och därutöver kommer data för den befintliga stocken uppdateras vid satta intervaller eller oftare om så bedöms nödvändigt. I ett nästa steg ämnar SBAB arbeta för att identifiera i vilka fall klimatriskerna även innebär finansiell risk.

Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

SBAB:s växthusgasutsläpp är beräknade enligt konsoliderings-metoden operationell kontroll. För beräkningar har systemstödet Position Green använts, med undantag för utsläpp inom scope 3 kategori 15 vilka beräknas i SBAB:s interna system.

	Retroaktivt				År för delmål och mål		
	Basår 2022	2023	2024	% 2024/2023	2025	2030	Årligt mål i % / Basår
Scope 1-växthusgasutsläpp							
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO_2e)	–	–	–	–			
Andel av utsläpp av växthusgaser från scope 1 från reglerade system för handel med utsläppsrätter (%)	–	–	–	–			
Scope 2-växthusgasutsläpp							
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO_2e)	32	15	28	*79*			
Marknadsbaserade brutto växthusgasutsläpp scope 2 (tCO_2e)	39	30	24	*–22*			
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3							
Totala indirekta bruttoväxthusgasutsläpp scope 3 (tCO_2e)	61 704	60 379	144 678	*140*			
1 Inköpta varor och tjänster (tCO_2e)	127	383	1 835	*380*			
2 Kapitalvaror (tCO_2e)	–	–	–	–			
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2) (tCO_2e)	6	4	24	*517*			
4 Transport och distribution i tidigare led (tCO_2e)	–	–	–	–			
5 Avfall genererat i verksamheter (tCO_2e)	0	0	1	–			
6 Tjänsteresor (tCO_2e)	89	96	76	*–21*			
7 Anställdas pendling (tCO_2e)	–	–	190	–			
8 Tillgångar som leasas i tidigare led (tCO_2e)	–	–	–	–			
9 Transport i senare led (tCO_2e)	–	–	–	–			
10 Bearbetning av sålda produkter (tCO_2e)	–	–	–	–			
11 Användning av sålda produkter (tCO_2e)	–	–	–	–			
12 Slutbehandling av sålda produkter (tCO_2e)	–	–	–	–			
13 Tillgångar som leasas i senare led (tCO_2e)	–	–	–	–			
14 Franchiseavtal (tCO_2e)	–	–	–	–			
15 Investeringar (tCO_2e)	61 482[1)]	59 897[1)]	142 553	*138*			
Totala utsläpp av växthusgaser scope 1-3							
Totala utsläpp av växthusgaser scope 1–3 (platsbaserade) (tCO_2e)	61 736	60 394	144 705	*140*			
Totala utsläpp av växthusgaser scope 1–3 (marknadsbaserade) (tCO_2e)	61 742	60 409	144 701	*140*			

[1)] Utfallet för 2022 och 2023 har justerats jämfört mot tidigare publicerade utfall till följd av uppdaterad beräkningsmetodik och rättningar. Läs mer på sidan 98.

	Basår 2022	2023	2024	% 2024/2023
Totala utsläpp av växthusgaser scope 1–3 (platsbaserade) per nettointäkt (tCO_2e/mnkr)[1)]	13,3	11,1	26,9	*239*
Totala utsläpp av växthusgaser scope 1–3 (marknadsbaserade) per nettointäkt (tCOe2/mnkr)[1)]	13,3	11,1	26,9	*239*

[1)] För beräkningen av totala växthusgasutsläpp per nettointäkt används nettointäkterna (Summa rörelseintäkter) redovisade i Finansiella Rapporterna i SBAB Årsredovisning 2024, se sidan 170.

Kommentarer till utfall
Den stora ökningen av redovisade växthusgasutsläpp för 2024 beror framför allt på att klimatpåverkan från finansiering av nyproducerade fastigheter (kreditiv) från och med 2024 inkluderas i beräkningarna inom scope 3 kategori 15 Investeringar. Växthusgasutsläpp för kreditiv uppgick för 2024 till 80 165 tCO_2e. I och med detta har systemgränserna utökats, i strävan mot en mer heltäckande redovisning.

Inom scope 2 har SBAB:s klimatpåverkan ökad något till följd av en ökad energiförbrukning för kontoren, framför allt i Malmö och Karlstad. Kontoret i Malmö flyttade under hösten 2023 till nya större lokaler vilket förklarar den ökade energiförbrukningen. I Karlstad finns det ingen entydig förklaring till den ökade energiförbrukningen. Det har förekommit mindre renoveringsarbeten samt installation av elektrisk utrustning på kontoret. Det är även något fler anställda på kontoret i Karlstad jämfört mot föregående år vilket delvis kan bidra till en ökad energiförbrukning.

Inom scope 3 har klimatpåverkan från köpta varor och tjänster ökat, detta beror på utökade systemgränser, det vill säga att SBAB har utökat omfattningen avseende de varor och tjänster som inkluderas i redovisningen. Inom denna kategori redovisas även klimatpåverkan från serverhallar. Dessa har tidigare redovisats med marknadsbaserad metod men redovisas nu med platsbaserad metod. Detta ger en något högre redovisad klimatpåverkan då el från SBAB:s serverhallar är fossilfri. Detsamma gäller även för kategorin bränsle- och energilerateraderade aktiviteter, vilken är högre jämfört mot tidigare år. Det beror på bytet av systemleverantör för beräkningar och att en faktor för platsbaserad el nu används i stället för en faktor för marknadsaserad el, vilket tidigare har använts. I samma scope har klimatpåverkan från tjänsteresor minskat. Detta bedöms dock bero på skillnader i dataunderlag och den grunddata beräkningen baseras på i kombination med eventuella skillnader i uppsättningen av emissionsfaktorer. Kategorin anställldas pendling redovisas för första gången vilket bidrar till en ökning av den totala klimatpåverkan.

Scope 1
SBAB har inga utsläpp i scope 1.

Scope 2
SBAB har inga riktlinjer eller styrande dokument som kravställer att den elektricitet som inhandlas ska vara förnybar eller fossilfri, eller att leverantörer ska kunna uppvisa certifikat. Däremot är den el som SBAB köpte in under 2024 fossilfri och leverantörerna har specificerat elens ursprung på fakturor samt i vissa fall bifogat en Environmental Product Declaration (EPD:er) eller certifikat som visar på elens på ursprung.

I de flesta fall har SBAB egna elavtal för våra lokaler och får då av leverantören uppgift om årets förbrukning.

För Boolis lokaler har vi inte egna avtal utan ingår i det elavtal fastighetsvärden har för hela fastigheten. I dessa fall utgår vi från fastighetens totala yta samt Booli:s andel av ytan för att beräkna vår andel av elförbrukningen. Detta tillvägagångssätt tillämpas även för att beräkna fjärrvärmen i samtliga lokaler.

I de fall där ursprung på el inte kan verifieras antas i stället nordisk residualmix i redovisning enligt den marknadsbaserade metoden.

Energianvändning och energimix
I tabellen nedan presenteras uppdelning av den energianvändning SBAB redovisar klimatpåverkan för i scope 2.

Energikonsumtion och mix	2024
Total fossil energiförbrukning (MWh)	9
Andelen fossila källor av den totala energiförbrukningen (%)	0,4
Förbrukning från kärnkraftskällor (MWh)	54
Andel av förbrukning från kärnkraftskällor av total energiförbrukning (%)	2
Bränsleförbrukning från förnybara källor, inklusive biomassa (MWh)	–
Förbrukning av köpt eller förvärvad el, värme, ånga och kyla från förnybara källor (MWh)	2 115
Förbrukningen av egenproducerad förnybar icke-bränsleenergi (MWh)	–
Total förnybar energiförbrukning (MWh)	2 115
Andel förnybara energikällor av den totala energiförbrukningen (%)	97
Total energiförbrukning (MWh)	2 177

Scope 3
SBAB redovisar de scope 3 kategorier där aktivitet finns identifierad. I årets screening har ett antal kategorier tillkommit från tidigare år, dock redovisas de i stor utsträckning på spendbaserad data då de är små i förhållande till de finansierade utsläppen i kategori 15, vilka är prioriterade.

Följande kategorier har exkluderats till följd av att SBAB inte har någon identifierad aktivitet inom de kategorierna;

- Uppströms leasade tillgångar (kategori 8)
- Nedströms transport och distribution (kategori 9)
- Bearbetning av sålda produkter (kategori 10)
- Sluthantering av sålda produkter (kategori 12)
- Nedströms leasade tillgångar (kategori 13)
- Franchises (kategori 14)

Användning av sålda produkter (kategori 11) skulle potentiellt kunna vara av relevans till följd av dotterbolaget Boolis digitala produkter. Det är dock tills vidare exkluderat till följd av databrist.

Beräkningar av samtliga scope 3 kategorier utom kategori 15 görs i beräkningsverktyget Position Green. Detsamma gäller för beräkning av biogena utsläpp. Nedan följer en redogörelse av de kategorier inom scope 3 som är inkluderade i det redovisade utfallet, vad som ingår i kategorierna, samt beräkningsmetoder och antaganden för respektive kategori.

Köpta varor och tjänster (kategori 1)

- Köpta varor/tjänster på spendbaserad metod
  Följande kategorier har rapporterats utifrån det ekonomiska utfallet för respektive konto i den ekonomiska redovisningen:
  - Kaffe, frukt och grönt
  - Måltider
  - IT-tjänster
  - Utbildningstjänster
  - Övriga affärstjänster
  - Papper och pappersprodukter
  - Post- och telekommunikationstjänster
- Köpta varor/tjänster baserat på genomsnittliga data (antal/volym)
  - IT-produkter
  - Kartong och pappersförpackningar
  - Pappersartiklar
  - Skrivarpapper
  - Vatten

Kapitalvaror (kategori 2)
Inga redovisade under 2024.

Bränsle och energirelaterade aktiviteter (kategori 3)
Utgörs av uppströmsrelaterade utsläpp till följd av aktiviteter i scope 1 och 2.

Uppströms transport och distribution (kategori 4)
Enbart vissa av de uppströms transporter som SBAB betalar för inkluderas. Dessa ingår under köpta varor och tjänster under post och telekommunikationstjänster och utgörs av kostnaden för post (porto/frakt) då det ej bedöms som möjligt att ur det ekonomiska underlaget bryta ut den del som specifikt härrör från transporter.

Avfall (kategori 5)
Beräkning baseras på vikter av avfall per avfallskod och beredningskod, vilket våra leverantörer rapporterar för respektive kontor.

För Booli är statistiken otillgänglig då avfallshanteringen sköts av fastighetsvärden och inte genom egna kontrakt. För Booli har avfallet exkluderats då Boolis avfall bedöms utgöra en så liten del av den totala mängden avfall samt att avtallets totala klimatpåverkan är mycket liten sett till SBAB:s totala klimatpåverkan.

Tjänsteresor (kategori 6)
Beräkning av klimatpåverkan från tjänsteresor baseras på utdrag av statistik från resebyrå samt avtalade samarbetspartners. Konsulter ingår ej i underlagen. Merparten av resorna bokas via avtalade samarbetspartners, utlägg för milersättning samt taxi inkluderas. Övriga utläggskostnader inkluderas ej.

Anställdas pendling (kategori 7)
Information om anställdas pendling samlas in via enkätundersökning. Därefter beräknas totala sträckor per färdmedel där hänsyn tas till antal arbetsdagar per år. Enkäten går ut till samtliga anställda på SBAB inklusive konsulter med en SBAB-mejladress. Styrelsen ingår ej. Svarsfrekvensen 2024 var 58 procent. Resultaten har räknats upp till totala FTE. Konsulter ingår ej i uppräkningen av FTE eller i beräkning av svarsfrekvens.

Investeringar (kategori 15)
SBAB:s klimatpåverkande aktiviteter inom scope 3 kategori 15 innefattar utlåning till privatpersoner, företag, och bostadsrättsföreningar där säkerheterna består av fastigheter i Sverige, samt även utlåning genom kreditiv för företags nyproduktion av fastigheter. Se följande underrubriker Utlåning till befintlig byggnation, respektive Kreditiv.

Utlåning till befintlig byggnation
Klimatpåverkan från bostads- och fastighetslån baseras på utlåningen per utgången av rapporteringsperioden och den senast tillgängliga externa informationen per publiceringsdatumet för hållbarhetsrapporten. Beräkningen omfattar scope 1- och 2-utsläpp som är relaterade till energianvändningen för fastigheten eller nyttjanderätten som finansieras genom lånet eller bolånet. Metoden för att mäta finansierade utsläpp baseras på den globala standarden PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) för branschens redovisning och rapportering av koldioxidutsläpp relaterade till lån och investeringar. Beräkningen baseras på fastigheters energiförbrukning på årsbasis med utgångspunkt i energideklarationer (EPC) som hämtas från Boverket. EPC inkluderar uppgifter om byggnadstyp, energiprestanda, energiklass, uppvärmd golvyta (Atemp) och primära uppvärmningskällor. För att beräkna utsläpp från de fastigheter som saknar energideklaration beräknas utsläpp med hjälp av schabloner från PCAF. Data för byggnadens faktiska yta multipliceras med data om genomsnittlig utsläppsintensitet per kvadratmeter som tillhandahålls av PCAF för olika fastighetstyper. Om det saknas uppgifter om byggnadens faktiska yta, används genomsnittlig yta per objektstyp (småhus, flerbostadshus, kontor) i utlåningsstocken vid valt rapporteringstillfälle. Snittet låses och uppdateras kvartalsvis i samband med ny hämtning av energideklarationer från Boverket.

För beräkning av användning av hushållsel per byggnad har schablonvärden (kWh/m^2 och byggnadstyp) från Energimyndigheten, Energiindikatorer i siffror 2024 använts enligt nedan:

- Småhus förbrukning hushållsel: 30 kWh/m^2
- Flerbostadshus förbrukning hushållsel: 49 kWh/m^2
- Lokaler förbrukning hushållsel: 136 kWh/m^2

De utsläppsfaktorer som används för att beräkna utsläpp per energikälla finns redovisade på sidan 97. Utsläppsfaktorerna som tillämpas baseras på den huvudsakliga uppvärmningskällan för en byggnad. Om EPC-data visar att en byggnad använder en kombination av energikällor tillämpas en jämn fördelning mellan dessa energikällor och deras respektive utsläppsfaktorer.

Beräkningen av utsläpp från befintlig byggnation utförs i nedan steg för respektive byggnad:

- Utsläpp från uppvärmning per kvadratmeter [gCO_2e/m^2] = Energiprestanda [kWh/m^2] * Utsläppsfaktor för uppvärmning [gCO_2e/kWh]
- Utsläpp från elanvändning per kvadratmeter [gCO_2e/m^2] = Elförbrukning [kWh/m2] * Utsläppsfaktor för el [gCO_2e/kWh]
- Byggnadens utsläpp [gCO_2e/m^2] = Totala utsläpp från uppvärmning + Totala utsläpp från elanvändning
- Totala utsläpp från byggnaden [gCO_2e] = Byggnadens utsläpp [gCO_2e/m^2] * Atemp [m2]

För att sedan koppla klimatpåverkan från fastigheten till ett lån, och därmed SBAB:s finansierade del av fastighetens årliga utsläpp, används belåningsgraden som beräknas genom utlånat kapital vid rapporteringstillfället dividerat med det låsta marknadsvärdet. Andelsfaktorn beräknas utifrån förhållandet mellan det utestående beloppet vid tidpunkten för rapporteringen av växthusgasutsläppen och fastighetens, eller den samlade säkerhetsmassans, värde vid tidpunkten för lånet, alternativt vid basåret om lånet fanns då. Värdet på fastigheten eller bostadsrätterna vid tidpunkten för utbetalande av lånet låses för de följande åren i rapporteringen av utsläpp. Kvoten mellan vår utlåning och fastighetens låsta marknadsvärde kallar vi för CO_2e-LTV.

I de fall CO_2e-LTV överstiger 1 är CO_2e-LTV satt till max 1. Detta då klimatpåverkan inte kan överstiga fastighetens totala utsläpp. Skulle det tillkomma nya säkerheter (pantbrev) på ett lån tas ingen hänsyn till dessa då det varken har påverkat lånebeloppet eller fastighetens värdering.

Ett lån kan ha flera fastigheter (säkerheter/pantbrev) kopplade till sig. I dessa fall baseras beräkningen av klimatpåverkan på huvudsäkerheten. Övriga säkerheter tas ej i beaktande i beräkningen av utsläpp men kan påverka den finansierade andelen genom det totala marknadsvärdet av säkerhetsmassan.

SBAB:s andel av utsläppen beräknas som totala utsläpp från fastigheten [ton CO_2e] multiplicerat SBAB:s andel av finansieringen [CO_2e-LTV] av fastigheten. För att sedan beräkna totala

finansierade utsläpp för rapporteringsperioden summeras samtliga finansierade utsläpp per fastighet.

När en kund tar ett bo- eller fastighetslån hos SBAB så innebär det ett lån på en fastighet. En fastighet kan bestå av flera byggnader. I vissa fall har respektive byggnad en individuell energideklaration, men det kan också vara så att samtliga byggnader i en fastighet kan vara samlade på en gemensam energideklaration. Det kan också vara en blandning av de två alternativen, där vissa byggnader är samlade under en energideklaration och vissa byggnader har en individuell energideklaration inom samma fastighet. För att räkna upp de totala utsläppen från byggnad till fastighet summeras alla fastighetens byggnader.

Metod för bostadsrättsföreningar och bostadsrättslägenheter – PCAF-metoden omfattar i nuläget ingen metod för att beräkna utsläpp för bostadsrättsföreningar och bostadsrättslägenheter, en mycket vanlig boendeform i Sverige. För detta specifika ändamål har Svenska Bankföreningen tagit fram en vägledning för beräkning av finansierade utsläpp rörande bostadsrättsföreningar och bostadsrätter i Sverige. Under början av 2024 publicerades vägledningen externt.

För att undvika att utsläppen räknas dubbelt tillämpas antagandet om att 30% av fastighetens totala utsläpp hänförs till bostadsrättsföreningarnas gemensamma utrymmen. Det innebär till exempel att om banken har finansierat bostadsrättsföreningen, men ingen av bostadsrättslägenheterna, har banken finansierat 30% av fastighetens totala utsläpp multiplicerat med CO_2e-LTV. Motsatt gäller om banken inte har finansierat bostadsrättsföreningen men däremot finansierat bostadsrättslägenheter, har banken finansierat fastighetens utsläpp baserat på nyttjanderättsinnehavarnas boyta (Atemp) och utlåning.

Till följd av den bankgemensamma metoden beskriven ovan använder branschen i regel även samma källor för utsläppsfaktorer för utlåning till bostadsrättsföreningar och bostadsrättsinnehavare. Branschens beräkningar bör således bli mer jämförbara över tid. SBAB använder även samma utsläppsfaktorer till övriga privatkunder (bolån) och företagslån. Utsläppsfaktorn för el och fjärrvärme uppdateras årligen till senast tillgängliga till följd av variationer i el- och bränslemixen. SBAB uppdaterar till för året gällande emissionsfaktorer då året är stängt för den aktuella utlåningsstocken per utgången av rapporteringsperioden. Dessa faktorer gäller sedan för kommande tre kvartal innan nästa årliga uppdatering.

Intensitetsmått – För att beräkna ett finansierat snitt vilka vi mäter våra mål mot, behöver även finansierad yta beräknas. Detta görs genom att per fastighet multiplicera total Atemp med CO_2e-LTV för fastigheten. Finansierad yta per fastighet summeras upp till en total finansierad yta för utlåningsstocken.

Utsläppsintensiteten för portföljen beräknas därefter som totalt finansierade utsläpp genom total finansierad yta.

Mätosäkerhet och datakvalitet – Beräkningarna av scope 3, och därmed även de totala utsläppen, är föremål för en hög grad av mätosäkerhet. Orsaken till mätosäkerheter inom klimatberäkningar grundar sig i bristande datatillgänglighet samt inslag av manuellt arbete och antaganden i flera led. Med tiden förväntas osäkerheterna minska då efterfrågan på tillgängliga och korrekta klimatdata ökar till följd av bland annat lagstiftning.

Inom GHG scope 3 kategori 15 påverkas datakvaliteten negativt av avsaknaden av energideklarationer för delar av bolånestocken, specifikt för villor. Energideklarationer är giltiga i 10 år och uppdateras, om förfallen, vanligtvis enbart vid försäljning till en giltig energideklaration. Det gör det vanligt att villor saknar giltiga energideklarationer. Per utgången av 2024 saknade 21,54% av utlånat kapital en giltig energideklaration. Det finns också en osäkerhet kopplad till energideklarationer och olika metoder för framtagande av data då energideklarationen upprättades. Både energideklarationer enligt BBR25 och BBR29 är giltiga men leder till olika primärenergital, vilka senare används i beräkningen av finansierade utsläpp. Beräkningarna följer samma metodik för de olika versionerna och ingen konvertering görs mellan BBR25 och BBR29. Energideklarationer enligt BBR25 kommer successivt att fasas ut allt eftersom de förfaller i giltighetstid.

SBAB undersöker möjligheterna till alternativa metoder för att förbättra datakvaliteten samt följer Boverkets regeringsuppdrag för implementering av direktiv 2024/1275/EU om byggnaders energiprestanda (EPBD) och översyn av systemet med energideklarationer.

Kreditiv

Klimatpåverkan till följd av kreditiv, det vill säga lån för uppförande av nya byggnader, utgörs av resursåtgången vid uppförandet av fastigheten. I dagsläget beräknas SBAB:s kreditiv med spendbaserad metod med hjälp av schabloner från PCAF ($kgCO_2$/SEK) vilket är föremål för hög mätosäkerhet. Schablonen multipliceras med totalt utbetalt belopp under rapporteringsperioden.

För att förbättra datakvalitet, uppskattningar och mätosäkerhet inom kreditivs klimatpåverkan pågår ett arbete med att på sikt kunna nyttja de lagstadgade klimatdeklarationer som lämnas in till Boverket.

Emissionsfaktorer för beräkning av scope 1–3

Samtliga emissionsfaktorer inkluderar växthusgaser enligt Greenhouse gas protocol, vilka utgår från GWP100. Emissionsfaktorer utgår i huvudsak från GWP100-värden i IPCC:s 5th Assesment Report. Enskilda faktorer har dock blivit uppdaterade till GWP100-värden baserat på IPCC:s 6th Assesment Report. Emissionsfaktorer för beräkning av scope 1–3, exklusive scope 3 kategori 15, tillhandahålls av Position Green och uppdateras årligen. De emissionsfaktorer som används för beräkning av scope 3 kategori 15 listas nedan. Dessa ses över och uppdateras till senast tillgängliga årligen.

El	Senast tillgängliga från IEA. Följande utsläppskomponenter ska adderas vid användning av data från IEA; utsläpp per kWh från elektricitet för CO_2 (total), CH_4 (total) samt N_2O (total), justering för förluster vid överföring och distribution (CO_2 total) samt handelsjustering (CO_2 total) för senast rapporterade data.
Olja	268,1 gCO_2e/kWh (Naturvårdsverket)
Fjärrvärme	47,7 gCO_2e/kWh (Energiföretagen)
Geotermisk uppvärmning (bergvärme)	Se faktor för el
Gas	204,0 gCO_2e/kWh (Naturvårdsverket)
Biobränsle	0 gCO_2e/kWh (IPCC/GHG Protocol)
Villor	3,3 $kgCO_2e/m^2$ (PCAF)
Flerbostadshus	3,2 $kgCO_2e/m^2$ (PCAF)
Lokaler	12,6 $kgCO_2e/m^2$ (PCAF)
Kreditiv	18,9 $tonCO_2e$/mnkr (PCAF)[1)]

1) Faktorn från PCAF är konverterad till svensk valuta med PCAF conversion guidance och därefter inflationsjusterad baserat på uppgifter från IMF:s databas. För att konvertera valutan har 2019 års växelkurs använts då emissionsfaktorn avser 2019. Inflationsjusteringen görs med avseende på utvecklingen av konsumentprisindex (KPI) från 2019 till senaste tillgängliga data vid rapporteringstillfället.

Biogena utsläpp av koldioxid

Biogena utsläpp ska enligt regelverk och standarder redovisas separat från växthusgasberäkningarna. I SBAB:s fall härstammar de biogena utsläppen främst från användningen av fjärrvärme i de fastigheter SBAB finansierar, det vill säga i scope 3 kategori 15, vilka inkluderas i nedan tabell. Fjärrvärmens bränslemix består till stor del av avfall och trädbränslen, vilka till stor del har biogent ursprung. Beräkning av biogena utsläpp i sin helhet är föremålför hög grad av osäkerhet. Orsaken till mätosäkerheterna grundar sig i bristande datatillgänglighet samt stora inslag av manuellt arbete och antaganden i flera led. Med tiden förväntas osäkerheterna minska då trycket på tillgängliga och korrekta klimatdata ökar till följd av bland annat lagstiftning. SBABs redovisning av biogena utsläpp överenstämmer i dagsläget inte med de systemgränser som appliceras för redovisning av bruttoväxthusgasutsläpp. Enbart utlåning till befintlig byggnation samt fjärrvämeförbrukning i SBABs lokaler inkluderas i tabellen nedan. Inom övriga scope och kategorier har data ej funnits att tillgå.

	2024
Biogena utsläpp scope 1 (tCO_2)	–
Biogena utsläpp scope 2 (tCO_2)	147
Betydande biogena utsläpp scope 3 (tCO_2)	283 673
Totala biogena utsläpp scope 1-3 (tCO_2)	**283 820**

Beräkningsmetod och avgränsningar avseende biogena utsläpp scope 1–3

För beräkning av biogena utsläpp i scope 3 kategori 15 inkluderas utsläpp från befintlig byggnation men ej kreditiv. Beräkningen av biogena utsläpp i kategori 15 följer samma metodik som den som redogörs för under rubriken Utlåning till befintlig byggnation, men använder andra emissionsfaktorer.

Vid förbränning av biobränsle som uppvärmningskälla har trädbränsle antagits för den biogena emissionsfaktorn som konservativt antagande. Då det inte finns biogena emissionsfaktorer för fjärrvärme tillgängliga har SBAB tagit fram en faktor baserat på Energiföretagens publicerade bränslemix för 2023, vilken är den senast tillgängliga, samt Naturvårdsverkets Emissionsfaktorer och värmevärden submission 2024 som har använts för beräkningen.

Biogena utsläpp till följd av elanvändning, olja samt gas antas vara 0 gCO2/kWh.

Där energideklarationer inte finns tillgängliga antas schabloner för kWh/m² för uppvärmning från Energimyndigheten (Energiindikatorer i siffror 2024) enligt nedan:

Villor	94 kWh/m²
Flerbostadshus	132 kWh/m²
Lokaler	108 kWh/m²

Då energideklarationer inte finns tillgängliga är även uppvärmningskällan okänd. I dessa fall har data från Energimyndigheten används (Energistatistik för småhus 2023, Energistatistik för flerbostadshus 2023 och Energistatistik för lokaler 2023). Den procentuella fördelningen av energikällor och energibärare har antagits för respektive fastighetstyp.

Emissionsfaktorer för beräkning av biogena utsläpp scope 1–3

De emissionsfaktorer som används för beräkning av biogena utsläpp i scope 1–3 listas nedan.

El	0 gCO2/kWh
Olja	0 gCO2/kWh
Fjärrvärme	213,4 gCO2/kWh (Energiföretagen samt Naturvårdsverket, Emissionsfaktorer och värmevärden submission 2024)
Geotermisk uppvärmning (bergvärme)	0 gCO2/kWh
Gas	0 gCO2/kWh
Biobränsle	378 gCO2/kWh (Natur-vårdsverket, Emissionsfaktorer och värmevärden submission 2024)

Förändringar i beräkningar

Med avseende på beräknad klimatpåverkan i scope 3 kategori 15 har för 2024 kategorin utökats till att även omfatta finansierad nyproduktion av fastigheter. För utlåning till befintlig byggnation i samma kategori har två justeringar gjorts. Den första avser CO_2e-LTV. I de fall då CO_2e-LTV överstiger 1 är CO_2e-LTV satt till max 1. Tidigare kunde CO_2e-LTV överstiga 1, vilket medförde att klimatpåverkan översteg fastighetens totala utsläpp. Den andra justeringen avser antagen yta i de fall yta inte finns tillgänglig. I de fallen användes tidigare schablonvärden från PCAF. Detta är justerat till att i stället använda medelvärdet av ytan i utlåningsstocken för respektive fastighetstyp, då det anses vara mer representativt. Båda justeringarna har även gjorts för tidigare redovisade år, inklusive basåret. I övrigt är kategori 7 anställdas pendling en ny kategori för året, samt att vad som redovisas under kategori 1 inköpta varor och tjänster har utökats jämfört mot tidigare redovisade perioder.

Rättningar av information som redovisats i tidigare rapporteringsperioder

Med avseende på beräknad klimatpåverkan i scope 3 kategori 15 inom E1–6 har två rättningar gjorts. Den första rättningen avser byte av emissionsfaktor för elanvändning i finansierade fastigheter. Tidigare har en faktor baserat på uppvärmningskälla använts för att beräkna hushållsel, vilket nu är korrigerat till en faktor för el. Korrigeringen är gjord för utfall av samtliga presenterade år inklusive basåret 2022. Den andra rättningen avser vilken emissionsfaktor som används vid beräkning av uppvärmning med värmepumpar, så som bergvärme. Tidigare har faktorn 0 använts. Detta är justerat till faktorn för el. Korrigeringen är gjord för utfall av samtliga redovisade perioder inklusive basåret 2022.

2023 och 2022 års redovisade utsläpp skiljer sig mot tidigare publicerade utfall avseende från serverhallar samt inom uppströms energirelaterade utsläpp i scope 3. Skillnaden uppgår till 15 ton för 2023. Det bedöms inte praktiskt möjligt att ytterligare söka orsaken till skillnaden då det inte anses vara väsentligt i förhållande till SBAB:s totala utsläpp. Redovisade data för 2023 och 2022 skiljer sig därför något mot tidigare redovisade utfall.

E4 – Biologisk mångfald och ekosystem

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende biologisk mångfald och ekosystem

I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, bedömdes och definierades påverkan på biologisk mångfald och ekosystem som en väsentlig hållbarhetsfråga inom ramarna för ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem. Hållbarhetsfrågan samlas under det övergripande hållbarhetsområdet Biologisk mångfald & ekosystem som utgör utgångspunkten i upplysningarna som lämnas i enlighet med ESRS E4 Biologisk mångfald.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Biologisk mångfald & ekosystem	Påverkan på biologisk mångfald och ekosystem	Negativ faktisk inverkan ↘		→ Upp ⬆ Inom → Ner	✓ Kort ✓ Medel ✓ Lång

SBAB bedöms ha en negativ faktisk inverkan på biologisk mångfald och ekosystem nedströms i värdekedjan. Detta beror främst på SBAB:s utlåning till företagskunder som äger fastigheter och som tar mark i anspråk. Vidare bidrar SBAB indirekt till markförstöring och hårdgörning genom de kreditiv som finansierar nyproduktion av bostadsfastigheter. Med anledning av att SBAB inte finansierar verksamheter utanför Sverige bedöms vi inte ha någon påverkan på ökenspridning. SBAB:s egen verksamhet bedöms inte ha någon påverkan på hotade arter, men det kan potentiellt förekomma i de byggprojekt vi finansierar. Även privatkunders inverkan skulle kunna vara av väsentlig karaktär, bland annat relaterat till inverkan på hotade arter, men den bedöms vara svårare att uppskatta och kräver djupare analyser och mer information. SBAB har ej identifierat några delar av den egna verksamheten vilken har en väsentlig påverkan på biologisk mångfald.

Identifiering och bedömning av väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende biologisk mångfald och ekosystem

Processen för att identifiera väsentliga inverkan, risker, beroenden och möjligheter relaterade till biologisk mångfald och ekosystem följer samma övergripande metoder och tillvägagångssätt som metoderna beskrivna på sidorna 81–82. Specifikt relaterat till biologisk mångfald och ekosystem har en fördjupad skrivbordsanalys av bygg- och fastighetssektorns inverkan genomförts. Denna har involverat expertkompetens från externa konsulter, samt intervjuer med några av SBAB:s företagskunder. Sammantaget var analysen tillräcklig för att identifiera och bedöma att SBAB har en faktisk negativ inverkan på biologisk mångfald och ekosystem nedströms i värdekedjan, men otillräcklig för att bedöma relaterade beroenden, omställningsrisker eller fysiska risker. Analysen har inte tagit hänsyn till systemrisker och berörda samhällen har inte konsulterats. SBAB har inte bedömt sina egna kontorsfastigheter som en negativ påverkan på biologisk mångfald, framför allt med anledning av att vi inte äger dessa.

Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell

SBAB har per rapporteringsperiodens slut ingen omställningsplan relaterad till biologisk mångfald och ekosystem. Baserat på den väsentlighetsanalys som genomförts så ser vi en möjlighet att minska vår negativa påverkan på biologisk mångfald i nyproduktion genom att ställa krav gentemot de företagskunder vi beviljar kreditiv för. Dessutom ser vi en möjlighet att bidra till synergier mellan främjande av biologisk mångfald samt klimatanpassning och socialt mer trivsamma bostadsområden genom att uppmuntra till mer och bättre planering av gröna ytor. För att få en bättre förståelse både för dessa möjligheter samt för resiliensen i vår strategi och affärsmodell vad gäller biologisk mångfald och ekosystem kommer det krävas utbildningsinsatser och vidare analys.

Styrande dokument, mål och åtgärder avseende biologisk mångfald och ekosystem

Med anledning av att biologisk mångfald och ekosystem är ett för SBAB nyligen identifierat väsentligt hållbarhetsområde så har inga styrande dokument för att förebygga, mildra eller avhjälpa negativa inverkningar relaterade till frågan ännu beslutats om. Biologisk mångfald och ekosystem adresseras endast på en övergripande nivå i SBAB:s Hållbarhetspolicy, där med en övergripande målsättning om att uppmuntra till aktivt arbete med att förbättra förutsättningar för biologisk mångfald och att värna ekosystem. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidorna 90–91.

SBAB har per rapporteringsperiodens slut inte fastställt mål ämnade till att motverka negativa inverkningar på biologisk mångfald, och inga åtgärder för att begränsa förlust av biologisk mångfald har genomförts under året. Området har däremot identifierats som ett där SBAB behöver fördjupa sin kunskap, samla in relevant data och på sikt vidta åtgärder för att begränsa förlusten av biologisk mångfald eller, alternativt, bidra till att främja den.

E5 – Resursanvändning och cirkulär ekonomi

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi

I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, bedömdes och definierades (1) ökad cirkularitet hos kunder, (2) ökade materialkostnader, och (3) avfall som kunder ger upphov till som väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramarna för ESRS E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi. Hållbarhetsfrågorna samlas under det övergripande hållbarhetsområdet Cirkulär resurshantering som utgör utgångspunkten i upplysningarna som lämnas i enlighet med ESRS E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Cirkulär resurs-hantering	Avfall som kunder ger upphov till	Negativ faktisk inverkan ↘		Upp / Inom / Ner	Kort / Medel / Lång
	Ökade materialkostnader för kunder		Risk	Upp / Inom / Ner	Kort / Medel / Lång
	Ökad cirkularitet hos kunder		Möjlighet	Upp / Inom / Ner	Kort / Medel / Lång

SBAB bedöms ha en faktisk negativ inverkan på de resursflöden som vi är med och finansierar nedströms i värdekedjan, framför allt via företagskunder. Den mängd resurser och avfall som fastighets- och byggindustrin ger upphov till har inte enbart identifierats som en negativ inverkan utan även på längre sikt som en finansiell risk för de kunder som bygger in sig i ett beroende av jungfruligt material med omfattande förädlingsprocesser och transportsträckor. Om byggbolag inte förmår hantera ökade kostnader för råmaterial kan deras intäktsförmåga och möjlighet att fullgöra sina låneåtaganden påverkas negativt. Detta medför en ökad kreditrisk för SBAB, vilket kan resultera i kreditförluster eller behov av att omförhandla lånevillkor, exempelvis genom förlängda återbetalningstider eller justerade räntevillkor. För att hantera dessa förhöjda risknivåer kan SBAB behöva anpassa sina räntor och lånevillkor utifrån riskprofilen, vilket i sin tur kan påverka både SBAB:s intäktsnivå och byggbolagens finansiella ställning och konkurrenskraft på marknaden. Väsentlighetsanalysen identifierade även att det kan finnas möjligheter för synergieffekter för SBAB att samarbeta med kunder för att öka cirkularitet, minska resursanvändande och därmed även de utsläpp som resursförbrukning ger upphov till. SBAB har ej identifierat några delar av den egna verksamheten vilken har en väsentlig inverkan på resurshantering.

Identifiering och bedömning av väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi

Processen för att identifiera väsentliga inverkan, risker, beroenden och möjligheter relaterade till resursanvändning och cirkulär ekonomi följer samma övergripande metoder och tillvägagångssätt som metoderna beskrivna på sidorna 81–82. Specifikt relaterat till resursanvändning och cirkulär ekonomi har en fördjupad skrivbordsanalys av bygg- och fastighetssektorns inverkan genomförts. Denna har involverat expertkompetens från externa konsulter, samt intervjuer med några av SBAB:s företagskunder, men inga samråd med andra intressenter, exempelvis berörda samhällen. Sammantaget var analysen tillräcklig för att identifiera och bedöma att SBAB, genom att finansiera nybyggnation av bostadsfastigheter genom kreditiv, har en faktisk negativ inverkan på resursanvändning och cirkulär ekonomi nedströms i värdekedjan via våra kunder. Ingen väsentlig inverkan har identifierats relaterat till SBAB:s egen verksamhet.

Styrande dokument, mål och åtgärder avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi

Med anledning av att resursanvändning och cirkulär ekonomi är ett för SBAB nyligen identifierat väsentligt hållbarhetsområde så har inga styrande dokument för att förebygga, mildra eller avhjälpa negativa inverkningar relaterade till frågorna ännu beslutats. Resursanvändning och cirkulär ekonomi adresseras endast på en övergripande nivå i SBAB:s Hållbarhetspolicy, där med en övergripande målsättning om att uppmuntra till cirkulärt bruk av resurser i nybyggnation, renoveringar och avfallshantering. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidorna 90–91.

SBAB har per rapporteringsperiodens slut inte fastställt mål ämnade till att motverka negativa inverkningar, hantera risker eller tillvarata möjligheter relaterat till resursanvändning och cirkulär ekonomi, och inga åtgärder relaterade till området har genomförts under året. Området har däremot identifierats som ett där SBAB behöver fördjupa sin kunskap, samla in relevant data och på sikt vidta åtgärder för att nedströms förbättra resursanvändningen och stödja en cirkulär ekonomi.

Upplysningar enligt artikel 8 i förordning (EU) 2020/852 (Taxonomiförordningen)

SBAB omfattas av EU:s taxonomiförordning, ett klassificeringssystem som definierar kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Sedan 2021 rapporterar SBAB hur stor del av våra tillgångar som omfattas av taxonomin. 2023 utökades rapporteringskraven till att även innefatta andelen gröna tillgångar (GAR), det vill säga hur stor del av SBAB:s täckta tillgångar som finansierar ekonomiska aktiviteter som uppfyller kriterierna i taxonomin. 2024 är det första året som SBAB:s upplysningar enligt taxonomiförordningen inkluderas som en del av vår hållbarhetsrapport som är upprättad i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS). SBAB:s taxonomirapportering baseras på den konsoliderade situationen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag nr 575/2013. Den konsoliderade situationen avviker från den koncernredovisning som upprättas enligt IFRS®.

EU-regelverket bedöms fortsatt vara i ett tidigt implementeringsskede. Riktlinjer och SBAB:s rapportering samt datakvalitet kommer därför utvecklas över tid.

SBAB:s strategier och taxonomilinjerade verksamhet

SBAB har som ambition att proaktivt arbeta med att säkerställa att verksamheten är miljömässigt hållbar och därmed förenlig med taxonomiförordningen. Det innebär dels att vi rapporterar i enlighet med förordningen och därmed kan analysera vår portfölj, men även att vi utvecklar våra produkter med taxonomin i beaktning. Utöver det så utvecklar vi datakvaliteten kontinuerligt. Vi driver den här utvecklingen genom ett verksamhetsövergripande projekt som syftar till att centralt inhämta och centralt klimatdata för att underlätta rapportering och möjliggöra att i framtiden inkludera sådana aspekter i våra kreditprocesser. Efterlevnad av taxonomin är vägledande i projektet.

Under 2024 lanserade vi Kilowattlånet som erbjuds till kunder som har låneutrymme kvar och vill höja sitt bolån för att finansiera en energirenovering. Med Kilowattlånet får kunder 20 baspunkter i rabatt på räntan från lånets utbetalningsdag och i 10 år framåt. Energieffektiviseringsåtgärderna som finanserias kategoriseras under taxonomins kategorier 7.3–7.6. Nästa steg i produktens utveckling blir att säkerställa att lånen även följer kraven för att inte orsaka betydande skada på övriga miljömål (DNSH). Under 2024 lanserade även SBAB ett uppdaterat grönt obligationsramverk i enlighet med de senaste principerna (Green Bond Principles) från ICMA och med utgångspunkt från de begrepp och definitioner som återfinns i EU-taxonomin. Tillsammans med lanseringen av Kilowattlånet, uppdateringen av det gröna ramverket och SBAB:s övriga klimatarbete vill SBAB fortsätta driva på utvecklingen och omställningen mot mer energieffektiva och klimatsmarta bostadsfastigheter i Sverige. Detta med taxonomin i beaktning och ambition att vidare linjera med dess kriterier framåt. Vi följer noga utvecklingen av nationella tröskelvärden för bland annat tekniska granskningskriterier, definierade i de delegerade rättsakterna för EU-taxonomin.

Utveckling av andelen gröna tillgångar (GAR)

Per utgången av 2024 uppgick SBAB:s andel gröna tillgångar (GAR) till 6,11% både för omsättningsindikatorn och kapitalutgiftsindikatorn. Det är en ökning från 5,04% per utgången av 2023. SBAB rapporterar för första gången på GAR i flödet, vilket för 2024 uppgick till 5,53% för både omsättningsindikatorn och kapitalutgiftsindikatorn.

Andelen gröna tillgångar uppskattas ha påverkats positivt som följd av att SBAB vidareutvecklat beräkningarna av taxonomilinjerade exponeringar mot hushåll, specifikt lån med säkerhet i bostadsfastigheter. Med hjälp av mer granulär data kan vi nu påvisa taxonomiförenlighet hos fler lån.

Andelen gröna tillgångar uppskattas ha påverkats positivt av att en högre andel av fastigheterna som SBAB finansierar under året fått uppdaterade energideklarationer enligt BBR29.

Andelen gröna tillgångar uppskattas ha påverkats negativt av att SBAB för 2024 tillämpar kritiererna för att inte orsaka betydande skada på övriga miljömål (DNSH) för våra exponeringar mot hushåll, specifikt lån med säkerhet i bostadsfastigheter.

Andelen gröna tillgångar uppskattas ha påverkats positivt av att SBAB i år beräknar och rapporterar taxonomilinjering för exponeringar mot finansiella företag. Denna data var inte tillgänglig vid slutet av 2023.

Andelen gröna tillgångar uppskattas ha påverkats negativt av att samtliga obligationer emitterade av kommuner numera redovisas som exponeringar mot lokala myndigheter, vilka är tillgångar som inkluderas i täljaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar. För 2023 redovisades dessa som exponeringar mot nationella regeringar och överstatliga emittenter, vilka är tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar. Denna förändrade redovisningsprincip är baserad på nya tolkningar av taxonomin som följd av EU-kommissionens tillkännagivande i november 2024 (C/2024/6691).

Andelen gröna tillgångar uppskattas ha påverkats negativt av hur likviditetsportföljen var placerad vid årets slut jämfört med året innan. Vid slutet av 2024 var en hög andel av likviditetsportföljen placerad i säkerställda obligationer, vilka är tillgångar som ingår i täljaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar. Dessa tillgångar är dock taxonomilinjerade i väsentligt lägre utsträckning än SBAB:s övriga tillgångar, vilket påverkar andelen gröna tillgångar negativt. Vid slutet av 2023 var en hög andel av likviditetsportföljen placerad i exponeringar mot centralbanker, vilka är tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkningen av andelen gröna tillgångar. Detta tydliggörs av att endast 1,37% av SBAB:s tillgångar vid slutet av 2024 undantas från nämnaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar, att jämföra med 10,98% året innan.

Tillgångar som omfattas av resultatindikatorerna

För att en verksamhet ska anses miljömässigt hållbar ska den bidra väsentligt till ett eller flera av EU:s sex miljömål och inte orsaka betydande skada för något av de övriga miljömålen (DNSH).

Exponeringar mot hushåll

SBAB:s exponeringar mot hushåll, som omfattas av taxonomin, utgörs primärt av bolån. Samtliga exponeringar har bedömts för väsentligt bidrag till miljömål samt att inte orsaka betydande skada på övriga miljömål, men endast bolån har bedömts kunna uppnå kriterierna för taxonomiförenlighet.

Bolån

Kriterierna för taxonomiförenlighet för bolån bedöms utifrån kriterierna inom kategori 7 Byggande och fastigheter. Bolån har bedömts bidra till miljömålet begränsning av klimatförändringarna (CCM), givet följande kriterier.

För byggnader som är byggda innan 1 januari 2021 tillämpas kriterierna i 7.7 Förvärv eller ägande av byggnader. Detta inkluderar de byggnader, bekräftat av data från energideklarationer, som möter kriterierna för energiklass A eller tillhör topp 15 procent högst energiprestanda av fastighetsbeståndet i Sverige. SBAB:s urval för det senare är baserat på tillgängliga data och nuvarande definitioner av nationella tröskelvärden. De nationella definitioner och de tröskelvärden som SBAB applicerar i rapporteringen för 2024 har tagits fram av CIT Energy Management genom en rapport, publicerad den 14 december 2022, som definierar de nationella tröskelvärdena gällande primärenergitalet för olika byggnadstyper. Tröskeln för flerfamiljshus uppgår till 81 kWh/m2/år och för småhus till 78 kWh/m2/år med utgångspunkt i gällande byggregler (BBR29).

För byggnader som är byggda efter 1 januari 2021 tillämpas kriterierna i 7.1 Nybyggnation. Detta inkluderar de byggnader, bekräftat av data från energideklarationer, med ett primärenergital som är tio procent lägre än gällande byggregler (BBR29).

Endast de byggnader som har en giltig energideklaration med energiklass A eller är upprättad efter BBR29 ingår i beräkningarna. En stor del av SBAB:s säkerheter för bolån saknar giltiga energideklarationer, vilket begränsar vår möjlighet att påvisa taxonomiförenlighet.

Endast de byggnader som inte är utsatta för klimatrisker har bedömts inte orsaka betydande skada (DNSH) på miljömålet anpassning till klimatförändringarna (CCA). Bedömningen är baserad på externa data över akuta och kroniska vattenlägesrisker. Riskklasserna följer skalan 0 till 6, där byggnader som klassificeras inom riskklass 5 eller högre inte bedöms uppfylla DNSH-kriterierna och därmed exkluderas ur beräkningarna för taxonomiförenlighet.

Hushåll är undantagna kriterierna för minimumskyddsåtgärder.

Exponeringar mot icke-finansiella företag

SBAB:s exponeringar mot icke-finansiella företag, som omfattas av taxonomin, utgörs av utlåning till fastighetsbolag och bostadsutvecklare som omfattas av NFRD. Genom kunddialog och ordinarie kreditprocess har SBAB säkerställt att lånens syfte är att finansiera bostadsfastigheter.

Kriterierna för taxonomiförenlighet för denna utlåning följer kriterierna i 7 Byggande och fastigheter. Kriterierna och SBAB:s metodik är desamma som de beskrivna för exponeringar mot hushåll.

SBAB har säkerställt att de företag som omfattas i rapporteringen även uppfyller kriterierna för minimumskyddsåtgärder.

Exponeringar mot finansiella företag

SBAB:s exponeringar mot finansiella företag, som omfattas av taxonomin, utgörs primärt av säkerställda obligationer emitterade av finansiella företag, samt till viss del utlåning i form av kollateral till finansiella företag. SBAB kan inte påvisa användning av intäkter, och använder i stället emittenternas och motparternas rapporterade resultatindikatorer för beräkning av taxonomiomfattning och taxonomiförenlighet. Uppgifter om de finansiella företagens rapporterade resultatindikatorer har inhämtats från deras, eller deras moderbolags, respektive publicerade års- och hållbarhetsrapporter.

Kravet för minimiskyddsåtgärder uppfylls genom att respektive emittents och motparts taxonomiredovisning omfattas av kravet att säkerställa minimumskyddsåtgärder.

Exponeringar mot lokala myndigheter

SBAB:s exponeringar mot lokala myndigheter, som omfattas av taxonomin, utgörs av obligationer utställda av kommuner. SBAB har inte kunnat säkerställa att de ekonomiska aktiviteterna som dessa finansierar uppfyller samtliga krav för väsentligt bidrag till ett eller fler miljömål och inte orsakar betydande skada på övriga miljömål.

Tillgångar som inte omfattas av beräkningen av andel gröna tillgångar

SBAB har betydande tillgångar som inte ingår i beräkningen av andelen gröna tillgångar. Primärt utgörs dessa av utlåning till företag som inte omfattas av NFRD samt utlåning till bostadsrättsföreningar. Därutöver omfattas heller inte derivatinstrument, interbanklån på anfordran samt övriga kategorier av tillgångar.

Övriga upplysningar

Kärnenergi - och fossilgasrelaterade verksamheter

Kärnenergirelaterade verksamheter	
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	NEJ
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	NEJ
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	NEJ

Fossilgasrelaterade verksamheter	
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppforande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

0. Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

		2024-12-31					
		Alla miljömässigt hållbara tillgångar, mnkr [1]	Resultatindikator, omsättningsbaserad (%) [3]	Resultatindikator, kapitalutgiftsbaserad (%) [4]	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar)	% av tillgångar som undantas från täljaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar	% av de tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar
Huvudsaklig central resultatindikator	**Andelen gröna tillgångar i stocken**	**39 798**	**6,11**	**6,11**	**98,63**	**26,14**	**1,37**

		2024-12-31					
		Alla miljömässigt hållbara verksamheter, mnkr [2]	Resultatindikator, omsättningsbaserad (%) [3]	Resultatindikator, kapitalutgiftsbaserad (%) [4]	% täckning (över totala tillgångar)	% av tillgångar som undantas från täljaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar	% av de tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen gröna tillgångar (flödet)	12 672	5,53	5,53	16,73	1,83	83,27
	Handelslager	–	–	–	–	–	–
	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–
	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–
	Avgifts- och provisionsintäkter	–	–	–	–	–	–

[1] Alla miljömässigt hållbara tillgångar på grundval av motpartens kapitalutgiftsbaserade indikator uppgår till 39 754 mnkr.
[2] Alla miljömössigt hållbara verksamheter på grundval av motpartens kapitalutgiftsbaserade indikator uppgår till 12 817 mnkr.
[3] På grundval av motpartens omsättningsindikator.
[4] På grundval av motpartens kapitalutgiftsindikator, bortsett från utlåningsverksamheter, för vilka omsättningsindikatorn för allmän utlåning ska användas.

		2023-12-31					
		Alla miljömässigt hållbara tillgångar, mnkr [1]	Resultatindikator, omsättningsbaserad (%) [3]	Resultatindikator, kapitalutgiftsbaserad (%) [4]	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar	% av tillgångar som undantas från täljaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar	% av de tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar
Huvudsaklig central resultatindikator	**Andelen gröna tillgångar i stocken**	**29 575**	**5,04**	**5,04**	**90,11**	**28,84**	**10,98**

		2023-12-31					
		Alla miljömässigt hållbara verksamheter, mnkr [2]	Resultatindikator, omsättningsbaserad (%) [3]	Resultatindikator, kapitalutgiftsbaserad (%) [4]	% täckning (över totala tillgångar)	% av tillgångar som undantas från täljaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar	% av de tillgångar som undantas från nämnaren vid beräkning av andelen gröna tillgångar
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen gröna tillgångar (flödet) [5]	6 496	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Handelslager	–	–	–	–	–	–
	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–
	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–
	Avgifts- och provisionsintäkter	–	–	–	–	–	–

[1] Alla miljömässigt hållbara tillgångar på grundval av motpartens kapitalutgiftsbaserade indikator uppgår till 29 575 mnkr.
[2] Alla miljömössigt hållbara verksamheter på grundval av motpartens kapitalutgiftsbaserade indikator uppgår till 6 496 mnkr.
[3] På grundval av motpartens omsättningsindikator.
[4] På grundval av motpartens kapitalutgiftsindikator, bortsett från utlåningsverksamheter, för vilka omsättningsindikatorn för allmän utlåning ska användas.
[5] Beräkningarna av flödet är ej fullständiga för 2023.

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

Omsättning 2024

	mnkr	Totalt redovisat [brutto] värde	2024-12-31 Begränsning av klimatförändringar (CCM) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Anpassning till klimatförändringar (CCA) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) Användning av intäkter	Möjliggörande
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	478 507	395 141	39 795	39 288	154	48	1 082	2	–	0
2	**Finansiella företag**	**66 181**	**17 086**	**1 027**	**520**	**154**	**48**	**1 082**	**2**	**–**	**0**
3	Kreditinstitut	66 181	17 086	1 027	520	154	48	1 082	2	–	0
4	Lån och förskott	7 929	880	136	65	36	18	0	1	–	0
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	58 252	16 206	891	455	118	29	1 082	1	–	0
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**11 352**	**11 352**	**94**	**94**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	11 352	11 352	94	94	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**367 887**	**366 703**	**38 674**	**38 674**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	366 137	366 137	38 674	38 674	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	278	278	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	289	289	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**33 087**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	33 087	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**172 580**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	**158 998**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	158 998									
35	Lån och förskott	158 891									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	12 384									
37	Lån för byggnadsrenovering	2									
38	Räntebärande värdepapper	–									
39	Egetkapitalinstrument	107									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	–									
41	Lån och förskott	–									
42	Räntebärande värdepapper	–									
43	Egetkapitalinstrument	–									
44	**Derivat**	**10 938**									
45	**Interbanklån på anfordran**	**213**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**										
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**2 430**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**651 087**	**395 141**	**39 795**	**39 288**	**154**	**48**	**1 082**	**2**	**–**	**0**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**9 074**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**6 035**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**3 039**									
52	**Handelslager**	**–**									
53	**Totala tillgångar**	**660 161**	**395 141**	**39 795**	**39 288**	**154**	**48**	**1 082**	**2**	**–**	**0**
	Exponeringar utanför balansräkningen										
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2024, forts.

	mnkr	2024-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
				Använd-ning av intäkter	Möjlig-görande			Använd-ning av intäkter	Möjlig-görande			Använd-ning av intäkter	Möjlig-görande
		k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**												
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
35	Lån och förskott												
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter												
37	Lån för byggnadsrenovering												
38	Räntebärande värdepapper												
39	Egetkapitalinstrument												
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
41	Lån och förskott												
42	Räntebärande värdepapper												
43	Egetkapitalinstrument												
44	**Derivat**												
45	**Interbanklån på anfordran**												
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**												
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**												
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**												
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**												
51	**Exponeringar mot centralbanker**												
52	**Handelslager**												
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen												
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2024, forts.

	mnkr	2024-12-31 Biologisk mångfald och ekosystem (BIO) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
				Använd-ning av intäkter	Möjlig-görande			Använd-ning av intäkter	Omställn-ingsrelat-erade	Möjlig-görande
		w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	398 948	39 798	39 288	154	51
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**20 893**	**1 030**	**520**	**154**	**51**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	20 893	1 030	520	154	51
4	Lån och förskott	–	–	–	–	2 559	137	65	36	19
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	18 334	893	455	118	33
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**11 352**	**94**	**94**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	11 352	94	94	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
24	**Hushåll**					**366 703**	**38 674**	**38 674**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					366 137	38 674	38 674	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering					278	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon					289	–	–	–	–
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35	Lån och förskott									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37	Lån för byggnadsrenovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41	Lån och förskott									
42	Räntebärande värdepapper									
43	Egetkapitalinstrument									
44	**Derivat**									
45	**Interbanklån på anfordran**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**398 948**	**39 798**	**39 288**	**154**	**51**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**									
52	**Handelslager**									
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**398 948**	**39 798**	**39 288**	**154**	**51**
	Exponeringar utanför balansräkningen									
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2023

	mnkr	Totalt redovisat [brutto] värde	2023-12-31 Begränsning av klimatförändringar (CCM) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) Använd-ning av intäkter	Omställn-ingsrelat-erade	Möjlig-görande	Anpassning till klimatförändringar (CCA) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) Använd-ning av intäkter	Möjlig-görande
		ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	417 287	360 699	29 575	29 575	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**55 285**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	55 285	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	11 724	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	43 561	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**13 741**	**13 741**	**116**	**116**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	13 741	13 741	116	116	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**348 262**	**346 958**	**29 459**	**29 459**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	346 478	346 478	29 459	29 459	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	203	203	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	278	278	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**169 161**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	**155 797**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	155 797									
35	Lån och förskott	155 690									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	88 767									
37	Lån för byggnadsrenovering	–									
38	Räntebärande värdepapper	–									
39	Egetkapitalinstrument	106									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	–									
41	Lån och förskott	–									
42	Räntebärande värdepapper	–									
43	Egetkapitalinstrument	–									
44	**Derivat**	**10 676**									
45	**Interbanklån på anfordran**	**61**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	**–**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**2 628**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**586 448**	**360 699**	**29 575**	**29 575**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**64 384**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**22 046**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**42 338**									
52	**Handelslager**	**–**									
53	**Totala tillgångar**	**650 832**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen										
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2023, forts.

	mnkr	2023-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*			
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använ-ning av intäkter	*Möjlig-görande*			*Använ-ning av i ntäkter*	*Möjlig-görande*			*Använ-ning av intäkter*	*Möjlig-görande*
		aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**												
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
35	Lån och förskott												
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter												
37	Lån för byggnadsrenovering												
38	Räntebärande värdepapper												
39	Egetkapitalinstrument												
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
41	Lån och förskott												
42	Räntebärande värdepapper												
43	Egetkapitalinstrument												
44	**Derivat**												
45	**Interbanklån på anfordran**												
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**												
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**												
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**												
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**												
51	**Exponeringar mot centralbanker**												
52	**Handelslager**												
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen												
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2023, forts.

	mnkr	2023-12-31								
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*				
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*			
				Använd-ning av intäkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av intäkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*
		bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	360 699	29 575	29 575	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**13 741**	**116**	**116**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	13 741	116	116	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
24	**Hushåll**					**346 958**	**29 459**	**29 459**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					346 478	29 459	29 459	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering					203	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon					278	–	–	–	–
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35	Lån och förskott									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37	Lån för byggnadsrenovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41	Lån och förskott									
42	Räntebärande värdepapper									
43	Egetkapitalinstrument									
44	**Derivat**									
45	**Interbanklån på anfordran**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**360 699**	**29 575**	**29 575**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**									
52	**Handelslager**									
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**360 699**	**29 575**	**29 575**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen									
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024

	mnkr	Totalt redovisat [brutto] värde	2024-12-31 Begränsning av klimatförändringar (CCM) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Anpassning till klimatförändringar (CCA) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
				Använd-ning av intäkter	Omställn-ingsrelat-erade	Möjlig-görande			Använd-ning av intäkter	Möjlig-görande
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	478 507	393 469	39 751	39 172	167	64	4	2	–	0
2	**Finansiella företag**	**66 181**	**15 415**	**983**	**404**	**167**	**64**	**4**	**2**	**–**	**0**
3	Kreditinstitut	66 181	15 415	983	404	167	64	4	2	–	0
4	Lån och förskott	7 929	845	159	65	40	26	1	1	–	0
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	58 252	14 570	824	340	127	38	3	1	–	0
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**11 352**	**11 352**	**94**	**94**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	11 352	11 352	94	94	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**367 887**	**366 703**	**38 674**	**38 674**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	366 137	366 137	38 674	38 674	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	278	278	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	289	289	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**33 087**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	33 087	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**172 580**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	**158 998**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	158 998									
35	Lån och förskott	158 891									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	12 384									
37	Lån för byggnadsrenovering	2									
38	Räntebärande värdepapper	–									
39	Egetkapitalinstrument	107									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	–									
41	Lån och förskott	–									
42	Räntebärande värdepapper	–									
43	Egetkapitalinstrument	–									
44	**Derivat**	**10 938**									
45	**Interbanklån på anfordran**	**213**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**										
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**2 430**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**651 087**	**393 469**	**39 751**	**39 172**	**167**	**64**	**4**	**2**	**–**	**0**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**9 074**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**6 035**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**3 039**									
52	**Handelslager**	**–**									
53	**Totala tillgångar**	**660 161**	**393 469**	**39 751**	**39 172**	**167**	**64**	**4**	**2**	**–**	**0**
	Exponeringar utanför balansräkningen										
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024, forts.

	mnkr	2024-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*			
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av intäkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av intäkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av intäkter*	*Möjlig-görande*
		k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**												
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
35	Lån och förskott												
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter												
37	Lån för byggnadsrenovering												
38	Räntebärande värdepapper												
39	Egetkapitalinstrument												
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
41	Lån och förskott												
42	Räntebärande värdepapper												
43	Egetkapitalinstrument												
44	**Derivat**												
45	**Interbanklån på anfordran**												
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**												
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**												
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**												
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**												
51	**Exponeringar mot centralbanker**												
52	**Handelslager**												
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen												
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024, forts.

	mnkr	2024-12-31								
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*				
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*			
				Använd-ning av intäkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av intäkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*
		w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	397 436	39 754	39 172	167	67
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**19 381**	**986**	**404**	**167**	**67**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	19 381	986	404	167	67
4	Lån och förskott	–	–	–	–	2 589	160	65	40	26
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	16 792	826	340	127	41
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**11 352**	**94**	**94**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	11 352	94	94	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
24	**Hushåll**					**366 703**	**38 674**	**38 674**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					366 137	38 674	38 674	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering					278	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon					286	–	–	–	–
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35	Lån och förskott									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37	Lån för byggnadsrenovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41	Lån och förskott									
42	Räntebärande värdepapper									
43	Egetkapitalinstrument									
44	**Derivat**									
45	**Interbanklån på anfordran**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**397 436**	**39 754**	**39 172**	**167**	**67**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**									
52	**Handelslager**									
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**397 436**	**39 754**	**39 172**	**167**	**67**
	Exponeringar utanför balansräkningen									
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2023

	mnkr	Totalt redovisat [brutto] värde	2023-12-31 Begränsning av klimatförändringar (CCM) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) Använd-ning av intäkter	Omställn-ingsrelat-erade	Möjlig-görande	Anpassning till klimatförändringar (CCA) Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven) Använd-ning av intäkter	Möjlig-görande
		ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	417 287	360 699	29 575	29 575	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**55 285**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	55 285	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	11 724	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	43 561	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**13 741**	**13 741**	**116**	**116**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	13 741	13 741	116	116	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**348 262**	**346 958**	**29 459**	**29 459**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	346 478	346 478	29 459	29 459	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	203	203	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	278	278	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**169 161**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	**155 797**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	155 797									
35	Lån och förskott	155 690									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	88 767									
37	Lån för byggnadsrenovering	–									
38	Räntebärande värdepapper	–									
39	Egetkapitalinstrument	106									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	–									
41	Lån och förskott	–									
42	Räntebärande värdepapper	–									
43	Egetkapitalinstrument	–									
44	**Derivat**	**10 676**									
45	**Interbanklån på anfordran**	**61**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**	**–**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**	**2 628**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**586 448**	**360 699**	**29 575**	**29 575**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**	**64 384**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**	**22 046**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**	**42 338**									
52	**Handelslager**	**–**									
53	**Totala tillgångar**	**650 832**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen										
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2023, forts.

	mnkr	2023-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*			
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av intäkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av intäkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av intäkter*	*Möjlig-görande*
		aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**												
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
35	Lån och förskott												
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter												
37	Lån för byggnadsrenovering												
38	Räntebärande värdepapper												
39	Egetkapitalinstrument												
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
41	Lån och förskott												
42	Räntebärande värdepapper												
43	Egetkapitalinstrument												
44	**Derivat**												
45	**Interbanklån på anfordran**												
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**												
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**												
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**												
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**												
51	**Exponeringar mot centralbanker**												
52	**Handelslager**												
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen												
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2023, forts.

	mnkr	2023-12-31								
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				*Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)*				
			Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				*Miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)*			
				Använd-ning av intäkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av intäkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*
		bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	360 699	29 575	29 575	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**13 741**	**116**	**116**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	13 741	116	116	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–
24	**Hushåll**					**346 958**	**29 459**	**29 459**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					346 478	29 459	29 459	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering					203	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon					278	–	–	–	–
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**									
34	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35	Lån och förskott									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37	Lån för byggnadsrenovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41	Lån och förskott									
42	Räntebärande värdepapper									
43	Egetkapitalinstrument									
44	**Derivat**									
45	**Interbanklån på anfordran**									
46	**Kontanter och kontantrelaterade tillgångar**									
47	**Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**–**	**–**	**–**	**–**	**360 699**	**29 575**	**29 575**	**–**	**–**
49	**Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar**									
50	**Nationella regeringar och överstatliga emittenter**									
51	**Exponeringar mot centralbanker**									
52	**Handelslager**									
53	**Totala tillgångar**	**–**	**–**	**–**	**–**	**360 699**	**29 575**	**29 575**	**–**	**–**
	Exponeringar utanför balansräkningen									
54	Finansiella garantier	–	–	–	–	–	–	–	–	–
55	Förvaltade tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–
56	Skuldförbindelser	–	–	–	–	–	–	–	–	–
57	Egetkapitalinstrument	–	–	–	–	–	–	–	–	–

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation

Omsättning

		2024-12-31							
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		*SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD*		*Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)*		*SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD*	
		Redovisat [brutto]värde		*Redovisat [brutto]värde*		*Redovisat [brutto]värde*		*Redovisat [brutto]värde*	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*
		a	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**	**h**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	11 196	94			–	–		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	156	–			–	–		

Omsättning, forts.

		2024-12-31							
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		*SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD*		*Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)*		*SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD*	
		Redovisat [brutto]värde		*Redovisat [brutto]värde*		*Redovisat [brutto]värde*		*Redovisat [brutto]värde*	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*
		i	**j**	**k**	**l**	**m**	**n**	**o**	**p**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	–	–			–	–		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	–	–			–	–		

Omsättning, forts.

		2024-12-31							
		Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		*SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD*		*Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)*		*SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD*	
		Redovisat [brutto]värde		*Redovisat [brutto]värde*		*Redovisat [brutto]värde*		*Redovisat [brutto]värde*	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*
		q	**r**	**s**	**t**	**u**	**v**	**w**	**x**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	–	–			–	–		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	–	–			–	–		

Omsättning, forts.

		2024-12-31			
		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		*SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD*	
		Redovisat [brutto]värde		*Redovisat [brutto]värde*	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)*
		y	**z**	**aa**	**ab**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	11 196	94		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	156	–		

Kapitalutgifter

		2024-12-31							
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*
		a	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**	**h**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	11 196	94			–	–		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	156	–			–	–		

Kapitalutgifter, forts.

		2024-12-31							
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*
		i	**j**	**k**	**l**	**m**	**n**	**o**	**p**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	–	–			–	–		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	–	–			–	–		

Kapitalutgifter, forts.

		2024-12-31							
		Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM)*
		q	**r**	**s**	**t**	**u**	**v**	**w**	**x**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	–	–			–	–		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	–	–			–	–		

Kapitalutgifter, forts.

		2024-12-31			
		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Icke-finansiella företag (som omfattas av NFRD)		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av NFRD	
		Redovisat [brutto]värde		Redovisat [brutto]värde	
	Uppdelning i sektorer - Nace på fyrsiffrig nivå (kod och namn)	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)*	*mnkr*	*varav miljömässigt hållbara (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)*
		y	**z**	**aa**	**ab**
1	6820 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	11 196	94		
2	6832 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	156	–		

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken

Omsättning 2024

		2024-12-31								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		a	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**	**h**	**i**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	82,58	8,32	8,21	0,03	0,01	0,23	0,00	–	0,00
2	**Finansiella företag**	**25,82**	**1,55**	**0,79**	**0,23**	**0,07**	**1,64**	**0,00**	**–**	**0,00**
3	Kreditinstitut	25,82	1,55	0,79	0,23	0,07	1,64	0,00	–	0,00
4	Lån och förskott	11,10	1,71	0,81	0,45	0,23	0,00	0,01	–	0,00
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	27,82	1,53	0,78	0,20	0,05	1,86	0,00	–	0,00
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**100**	**0,83**	**0,83**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	100	0,83	0,83	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**99,68**	**10,51**	**10,51**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100	10,56	10,56	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	100	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	100	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**60,69**	**6,11**	**6,03**	**0,02**	**0,01**	**0,17**	**0,00**	**–**	**0,00**

Omsättning 2024, forts.

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2024-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–			–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**	**–**			
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–	–			
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–	–			
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Omsättning 2024, forts.

		2024-12-31									
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*					
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*	*Andel av alla täckta till-gångar*
		v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	83,37	8,32	8,21	0,03	0,01	72,48
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**31,57**	**1,56**	**0,79**	**0,23**	**0,08**	**10,02**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	31,57	1,56	0,79	0,23	0,08	10,02
4	Lån och förskott	–	–	–	–	32,27	1,72	0,81	0,45	0,23	1,20
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	31,47	1,53	0,78	0,20	0,06	8,82
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**100**	**0,83**	**0,83**	**–**	**–**	**1,72**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	100	0,83	0,83	–	–	1,72
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
24	**Hushåll**					**99,68**	**10,51**	**10,51**	**–**	**–**	**55,73**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					100	10,56	10,56	–	–	55,46
26	Lån för byggnadsrenovering					100	–	–	–	–	0,04
27	Lån till motorfordon					100	–	–	–	–	0,04
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**5,01**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5,01
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**61,27**	**6,11**	**6,03**	**0,02**	**0,01**	**98,63**

Omsättning 2023

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2023-12-31								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av in-täkter	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	86,44	7,09	7,09	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**100**	**0,85**	**0,85**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	100	0,85	0,85	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**99,63**	**8,46**	**8,46**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100	8,50	8,50	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	100	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	100	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**61,51**	**5,04**	**5,04**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Omsättning 2023, forts.

		2023-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		ap	**aq**	**ar**	**as**	**at**	**au**	**av**	**aw**	**ax**	**ay**	**az**	**ba**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Omsättning 2023, forts.

		2023-12-31									
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*					
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*	*Andel av alla täckta till-gångar*
		bb	**bc**	**bd**	**be**	**bf**	**bg**	**bh**	**bi**	**bj**	**bk**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	86,44	7,09	7,09	–	–	64,12
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**8,49**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8,49
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,80
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6,69
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**100**	**0,85**	**0,85**	**–**	**–**	**2,11**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	100	0,85	0,85	–	–	2,11
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
24	**Hushåll**					**99,63**	**8,46**	**8,46**	**–**	**–**	**53,51**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					100	8,50	8,50	–	–	53,24
26	Lån för byggnadsrenovering					100	–	–	–	–	0,03
27	Lån till motorfordon					100	–	–	–	–	0,04
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**61,51**	**5,04**	**5,04**	**–**	**–**	**90,11**

Kapitalutgifter 2024

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2024-12-31								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Användning av intäkter	*Omställningsrelaterade*	*Möjliggörande*			*Användning av intäkter*	*Möjliggörande*
		a	b	c	d	e	f	g	h	i
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	82,23	8,31	8,19	0,04	0,01	0,00	0,00	–	0,00
2	**Finansiella företag**	**23,29**	**1,48**	**0,61**	**0,25**	**0,10**	**0,01**	**0,00**	**–**	**0,00**
3	Kreditinstitut	23,29	1,48	0,61	0,25	0,10	0,01	0,00	–	0,00
4	Lån och förskott	10,66	2,00	0,81	0,51	0,33	0,01	0,01	–	0,00
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	25,01	1,41	0,58	0,22	0,07	0,00	0,00	–	0,00
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**100**	**0,83**	**0,83**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	100	0,83	0,83	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**99,68**	**10,51**	**10,51**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100	10,56	10,56	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	100	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	100	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**60,43**	**6,11**	**6,02**	**0,03**	**0,01**	**0,00**	**–**	**0,00**	**–**

Kapitalutgifter 2024, forts.

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2024-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Kapitalutgifter 2024, forts.

		2024-12-31									
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*					
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*	*Andel av alla täckta till-gångar*
		v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	83,06	8,31	8,19	0,04	0,01	72,48
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**29,28**	**1,49**	**0,61**	**0,25**	**0,10**	**10,02**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	29,28	1,49	0,61	0,25	0,10	10,02
4	Lån och förskott	–	–	–	–	32,65	2,01	0,81	0,51	0,33	1,20
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	28,83	1,42	0,58	0,22	0,07	8,82
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**100**	**0,83**	**0,83**	**–**	**–**	**1,72**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	100	0,83	0,83	–	–	1,72
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
24	**Hushåll**					**99,68**	**10,51**	**10,51**	**–**	**–**	**55,73**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					100	10,56	10,56	–	–	55,46
26	Lån för byggnadsrenovering					100	–	–	–	–	0,04
27	Lån till motorfordon					100	–	–	–	–	0,04
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	–	–	–	–	–	5,01
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5,01
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**61,04**	**6,11**	**6,02**	**0,03**	**0,01**	**98,63**

Kapitalutgifter 2023

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2023-12-31								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av in-täkter	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	86,44	7,09	7,09	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**100**	**0,85**	**0,85**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	100	0,85	0,85	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**99,63**	**8,46**	**8,46**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100	8,50	8,50	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	100	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	100	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**61,51**	**5,04**	**5,04**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Kapitalutgifter 2023, forts.

		2023-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		ap	**aq**	**ar**	**as**	**at**	**au**	**av**	**aw**	**ax**	**ay**	**az**	**ba**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Kapitalutgifter 2023, forts.

		2023-12-31									
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*					
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*	*Andel av alla täckta till-gångar*
		bb	**bc**	**bd**	**be**	**bf**	**bg**	**bh**	**bi**	**bj**	**bk**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	86,44	7,09	7,09	–	–	64,12
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**8,49**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8,49
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,80
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6,69
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**100**	**0,85**	**0,85**	**–**	**–**	**2,11**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	100	0,85	0,85	–	–	2,11
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
24	**Hushåll**					**99,63**	**8,46**	**8,46**	**–**	**–**	**53,51**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					100	8,50	8,50	–	–	53,24
26	Lån för byggnadsrenovering					100	–	–	–	–	0,03
27	Lån till motorfordon					100	–	–	–	–	0,04
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**61,51**	**5,04**	**5,04**	**–**	**–**	**90,11**

4. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet

Omsättning 2024

		2024								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		a	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**	**h**	**i**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	48,33	6,21	5,55	0,22	0,06	0,18	0,00	–	0,00
2	**Finansiella företag**	**27,93**	**1,62**	**0,49**	**0,38**	**0,10**	**0,31**	**0,01**	**–**	**0,00**
3	Kreditinstitut	27,93	1,62	0,49	0,38	0,10	0,31	0,01	–	0,00
4	Lån och förskott	26,32	1,67	0,41	0,40	0,12	0,00	0,01	–	0,00
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	33,18	1,47	0,75	0,32	0,03	1,30	0,00	–	0,00
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**100**	**52,99**	**52,99**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	100	52,99	52,99	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**99,40**	**16,27**	**16,27**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100	16,45	16,45	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	100	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	100	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**43,03**	**5,53**	**4,94**	**0,20**	**0,05**	**0,16**	**0,00**	**–**	**0,00**

Omsättning 2024, forts.

	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					–	–	–	–				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Omsättning 2024, forts.

		2024									
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*					
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				
	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*	*Andel av alla täckta till-gångar*
		v	**w**	**x**	**z**	**aa**	**ab**	**ac**	**ad**	**ae**	**af**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	52,95	6,22	5,55	0,22	0,06	14,89
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**35,81**	**1,63**	**0,49**	**0,38**	**0,11**	**8,74**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	35,81	1,63	0,49	0,38	0,11	8,74
4	Lån och förskott	–	–	–	–	36,25	1,68	0,41	0,40	0,13	6,68
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	34,40	1,47	0,75	0,32	0,04	2,06
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**100**	**52,99**	**52,99**	**–**	**–**	**0,01**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	100	52,99	52,99	–	–	0,01
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
24	**Hushåll**					**99,40**	**16,27**	**16,27**	**–**	**–**	**4,77**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					100	16,45	16,45	–	–	4,72
26	Lån för byggnadsrenovering					100	–	–	–	–	0,01
27	Lån till motorfordon					100	–	–	–	–	0,01
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,37**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,37
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**47,14**	**5,53**	**4,94**	**0,20**	**0,06**	**16,73**

Kapitalutgifter 2024

	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Användning av intäkter	*Omställningsrelaterade*	*Möjliggörande*			*Användning av intäkter*	*Möjliggörande*
		a	b	c	d	e	f	g	h	i
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	47,93	6,28	5,53	0,24	0,08	0,01	0,00	–	0,00
2	**Finansiella företag**	**27,26**	**1,75**	**0,46**	**0,41**	**0,13**	**0,01**	**0,01**	**–**	**0,00**
3	Kreditinstitut	27,26	1,75	0,46	0,41	0,13	0,01	0,01	–	0,00
4	Lån och förskott	25,99	1,85	0,41	0,43	0,16	0,01	0,01	–	0,00
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	31,37	1,42	0,64	0,34	0,04	0,01	0,00	–	0,00
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**100**	**52,99**	**52,99**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	100	52,99	52,99	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–	–		–
24	**Hushåll**	**99,40**	**16,26**	**16,26**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	100	16,43	16,43	–	–	–	–	–	–
26	Lån för byggnadsrenovering	100	–	–	–	–	–	–	–	–
27	Lån till motorfordon	100	–	–	–	–				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**42,68**	**5,59**	**4,92**	**0,21**	**0,07**	**0,01**	**0,00**	**–**	**0,00**

Kapitalutgifter 2024, forts.

	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
				Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–		–
24	**Hushåll**					**–**	**–**	**–**	**–**				
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					–	–	–	–				
26	Lån för byggnadsrenovering					–	–	–	–				
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Kapitalutgifter 2024, forts.

		2024									
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*					
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				
	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*	*Andel av alla täckta till-gångar*
		v	**w**	**x**	**z**	**aa**	**ab**	**ac**	**ad**	**ae**	**af**
	Andelen gröna tillgångar - täckta tillgångar i både täljare och nämnare										
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	–	–	–	–	52,75	6,29	5,53	0,24	0,09	14,89
2	**Finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**35,48**	**1,76**	**0,46**	**0,41**	**0,15**	**8,74**
3	Kreditinstitut	–	–	–	–	35,48	1,76	0,46	0,41	0,15	8,74
4	Lån och förskott	–	–	–	–	36,35	1,86	0,41	0,43	0,18	6,68
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	32,67	1,42	0,64	0,34	0,04	2,06
6	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
7	Övriga finansiella företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
8	Värdepappersföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
11	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
12	Förvaltningsbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
14	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
15	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
16	Försäkringsföretag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
17	Lån och förskott	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
18	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
19	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
20	**Icke-finansiella företag**	**–**	**–**	**–**	**–**	**100**	**52,99**	**52,99**	**–**	**–**	**0,01**
21	Lån och förskott	–	–	–	–	100	52,99	52,99	–	–	0,01
22	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
23	Egetkapitalinstrument	–	–		–	–	–		–	–	–
24	**Hushåll**					**99,40**	**16,26**	**16,26**	**–**	**–**	**4,77**
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter					100	16,43	16,43	–	–	4,72
26	Lån för byggnadsrenovering					100	–	–	–	–	0,01
27	Lån till motorfordon					100	–	–	–	–	0,01
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,37**
29	Bostadsfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	Annan finansiering av lokala myndigheter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,37
31	**Säkerheter som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
32	**Tillgångar som inte får ingå i täljaren för beräkning av andelen gröna tillgångar (täcks i nämnaren)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**46,97**	**5,60**	**4,92**	**0,21**	**0,08**	**16,73**

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen – i stocken

Omsättning 2024

	% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)	2024-12-31								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
			Använd-ning av in-täkter	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		a	b	c	d	e	f	g	h	i
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2024, forts.

	% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)	2024-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
			Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2024, forts.

	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024-12-31								
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*			
			Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*
		v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)		2024-12-31								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
			Använd-ning av in-täkter	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		a	b	c	d	e	f	g	h	i
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024, forts.

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)		2024-12-31											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
			Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024, forts.

% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)		2024-12-31								
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*			
			Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*
		v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen – i flödet

Omsättning 2024

		2024								
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
	% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)		*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*	
		a	**b**	**c**	**d**	**e**	**f**	**g**	**h**	**i**
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2024, forts.

		2024											
		Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
	% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)		*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
		j	**k**	**l**	**m**	**n**	**o**	**p**	**q**	**r**	**s**	**t**	**u**
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Omsättning 2024, forts.

		2024								
		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*			
	% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*
		v	**w**	**x**	**z**	**aa**	**ab**	**ac**	**ad**	**ae**
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)	2024								
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)					*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
			Använd-ning av in-täkter	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024, forts.

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningens som omfattas av taxonomin)	2024											
	Vatten och marina resurser (WTR)				Den cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*		
			Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Möjlig-görande*
	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kapitalutgifter 2024, forts.

% (i förhållande till alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2024								
	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)*				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)				*Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomi-relevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*			
			Använd-ning av in-täkter	*Möjlig-görande*			*Använd-ning av in-täkter*	*Omställn-ingsrelat-erade*	*Möjlig-görande*
	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Samhällsansvars-information

Innehåll	Sid
S1 – Den egna arbetskraften	140
S2 – Arbetstagare i värdekedjan	147
S3 – Berörda samhällen	149
S4 – Konsumenter och slutanvändare	151

S1 – Den egna arbetskraften

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende den egna arbetskraften

I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, definierades och bedömdes Arbetsförhållanden, Likabehandling, mångfald och inkludering, samt Lärande och utveckling som väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramarna för ESRS S1 Den egna arbetskraften. Frågorna samlas under det övergripande hållbarhetsområdet Vår attraktiva arbetsplats som utgör utgångspunkten i upplysningarna som lämnas i enlighet med ESRS S1 Den egna arbetskraften.

Samtliga av de tre hållbarhetsfrågorna har bedömts som positiva faktiska inverkningar. En del av det som gör vår arbetsplats attraktiv är att vi har goda grundläggande processer på plats, varpå rapporteringen enligt ESRS S1 Den egna arbetskraften även inkluderar upplysningar avseende detta.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Vår attraktiva arbetsplats	Arbetsförhållanden	Positiv faktisk inverkan ↗	-	Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång
	Likabehandling, mångfald och inkludering	Positiv faktisk inverkan ↗	-	Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång
	Lärande och utveckling	Positiv faktisk inverkan ↗	-	Upp, Inom, Ner	Kort, Medel, Lång

Arbetsförhållanden

Det är viktigt för SBAB att genom inkluderande företagskultur och värderingsdrivet arbetssätt skapa en trygg och välmående arbetsplats. Detta innebär för SBAB rimliga arbetstider, rätt ersättning och förmåner för utfört arbete, sociala dialoger, föreningsfrihet samt balans mellan arbete och privatliv. Det finns en koppling mellan dessa aspekter och möjligheten att behålla kompetent personal samt gynna SBAB:s förutsättning att långsiktigt förbli en konkurrenskraftig och lönsam aktör. Baserat på medarbetarundersökningar tycks SBAB på en övergripande nivå visa på positiva utfall inom områden som berör medarbetares arbetsförhållanden. De potentiella inverkningarna om SBAB:s arbete för att skapa en trygg och inkluderande arbetsmiljö skulle både kunna skada medarbetare, SBAB:s varumärke men i längden även lönsamheten. Det blir därför av hög prioritet att bibehålla SBAB:s värderingsdrivna företagskultur med goda arbetsförhållanden.

Likabehandling, mångfald och inkludering

SBAB:s arbete med jämställdhet, mångfald och inkludering kan leda till faktiska eller potentiella inverkningar för de egna anställda genom att skapa en mer inkluderande och trygg arbetsmiljö. Detta kan bidra till ökad trivsel, engagemang och lojalitet bland medarbetarna, vilket också kan reflekteras i positiva resultat i pulsmätningar. Genom att arbeta strukturerat med frågor som löneskillnader och förebygga trakasserier, samt erbjuda utbildning och flexibla arbetsarrangemang, kan SBAB inte bara förbättra sina interna arbetsförhållanden utan även stärka sitt rykte som en förebild för andra, vilket kan bidra till att attrahera och behålla talanger. Utan ett aktivt likabehandlingsarbete finns risker att anställda upplever sig förfördelade och att SBAB förlorar värdefull kompetens.

Lärande och utveckling
SBAB:s fokus på lärande och utveckling kan ha både positiva och negativa inverkningar för de anställda. Positivt kan en stark satsning på kompetensutveckling öka tryggheten bland medarbetarna genom att minska stress relaterad till anställbarhet och främja personlig tillväxt. Detta kan också bidra till ökad motivation och förbättrad prestation, vilket stärker både den enskilda individens och organisationens framgång. Samtidigt kan en stark tonvikt på kompetensutveckling, om den uppfattas som kravfylld eller överväldigande, skapa en känsla av press och otrygghet om medarbetare upplever att de inte hänger med i utvecklingen. Därför är det viktigt att hitta en balans där lärande upplevs som ett stöd snarare än en börda.

Styrande dokument för den egna arbetskraften

SBAB har utöver kollektivavtal och svensk arbetsrättslig lagstiftning ett antal styrande dokument som är utformade för att främja ett hållbart och inkluderande arbetsklimat. Dessa ligger i linje med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter på arbetsplatsen samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De styrande dokumenten behandlar inte människohandel, tvångsarbete eller barnarbete med anledning av att dessa områden regleras i lagstiftning och kollektivavtal. Våra kollektivavtal och styrande dokument omfattar arbetsrättsliga standarder, medarbetares rättigheter, jämställdhet och mångfald, social-, fysisk- och organisatorisk arbetsmiljö samt personlig utveckling.

- Arbetsmiljöinstruktion
- Jämlikhetspolicy
- Ersättningspolicy

Samtliga av dessa styrande dokument omfattar alla anställda inom koncernen.

Arbetsmiljöinstruktion
Syftet med Arbetsmiljöinstruktionen är att främja en god arbetsmiljö och förebygga risk för ohälsa på grund av fysiska, organisatoriska och sociala förhållanden i arbetsmiljön. Beslutsfattare för Arbetsmiljöinstruktionen är CHRO, och instruktionen omfattar alla medarbetare inom koncernen.

Följande standarder och initiativ förbinder sig SBAB att respektera genom införande av Arbetsmiljöinstruktionen:

- Arbetsmiljöverkets föreskrifter om organisatorisk och social arbetsmiljö samt allmänna råd om tillämpningen av föreskrifterna (AFS 2023:2)
- Systematiskt arbetsmiljöarbete (AFS 2023:1)

Jämlikhetspolicy
För SBAB är det självklart att alla ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter gällande allt som rör arbetsplatsen. I våra värderingar är inkludering centralt och vi är övertygade om att en blandning av åsikter, perspektiv och bakgrunder berikar SBAB och driver förändring, utveckling och innovation. SBAB:s Jämlikhetspolicy syftar till att säkerställa att SBAB motverkar diskriminering och främjar lika rättigheter och möjligheter på arbetsplatsen oavsett kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Arbetet med jämlikhet omfattar alla medarbetare inom SBAB i enlighet med gällande lagstiftning. Styrelsen är beslutsfattare för Jämlikhetspolicyn, och policyn omfattar alla anställda inom koncernen.

Följande standarder och initiativ förbinder sig SBAB att respektera genom införande av Jämslikhetspolicyn:

- Diskrimineringslagen (2008:567)
- Föräldraledighetslagen (1995:584)

Ersättningspolicy
Ersättningar inom SBAB och dotterbolag ska vara konkurrenskraftiga, takbestämda, ändamålsenliga, måttfulla, rimliga, väl avvägda och inte löneledande samt bidra till en god etik och företagskultur. SBAB ska förebygga och vidta åtgärder så att inga osakliga skillnader i ersättningar förekommer. Beslutsfattare för Ersättningspolicyn är Styrelsen, och policyn omfattar alla anställda inom koncernen.

Följande standarder och initiativ förbinder sig SBAB att respektera genom införande av ovan beskriven policy:

- Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/923
- Lag (2016:1024) om verksamhet med bostadskrediter
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2016:29) om verksamhet med bostadskrediter
- Riktlinjer för sund ersättningspolicy EBA/GL/2021/04

Dialog och samråd med den egna arbetskraften

SBAB har rutiner för att säkerställa en öppen och konstruktiv dialog mellan företagsledningen, medarbetare och arbetstagarföreträdare. Dessa rutiner är utformade för att säkerställa att alla förändringar som påverkar arbetskraften, särskilt de med potentiella negativa inverkningar, hanteras transparent och i samråd med berörda parter.

Vi har regelbundna möten för samverkan med fackliga organisationer och arbetstagarföreträdare. Dessa samråd sker kontinuerligt och inkluderar dialog om förändringar i verksamheten som kan påverka medarbetare, såsom organisationsförändringar, förändringar i arbetsvillkor men också proaktiv dialog om arbetsmiljö. Våra samråd bygger på en transparent och öppen dialog i enlighet med gällande kollektivavtal och lagstiftning. Vid organisationsförändringar genomför vi systematiska risk- och konsekvensbedömningar och utvärderingar.

Vi har flera etablerade interna kommunikationskanaler, inklusive intranät och korta inspelade informationsvideos, så kalladveckopuls, för att öppet och transparent kommunicera och informera om pågående arbete och kommande förändringar i verksamheten. Därutöver hålls regelbundna informationsmöten där ledningen med fler informerar om övergripande resultat, samt pågående och kommande förändringar. Dessa möten ger även medarbetare möjlighet att tidigt få inblick i skeenden och möjlighet att ställa frågor och ge feedback.

För att undersöka det gemensamma engagemanget och upplevelsen av arbetsplatsen och arbetsmiljön genomför vi medarbetarundersökningar två gånger per år. Varje mätning ger ett underlag för analys och dialog både på organisations-, avdelnings- och teamnivå. En ökad förståelse för vad som fungerar bra och vad som behöver utvecklas hjälper oss att rikta insatserna rätt. Utöver dessa två undersökningar genomför vi också årligen en arbetsmiljöenkät med fokus på den fysiska arbetsmiljön. Resultaten från dessa undersökningar och enkäter används som

underlag för att justera eller förbättra vår arbetsplats - både vad gäller kultur, ledarskap och processer och rutiner.

HR-avdelningen är den funktion som har operativt ansvar för att samverkan med arbetstagarrepresentanter sker.

Gottgörelse och rapporteringskanaler för den egna arbetskraften

Rutiner för att gottgöra

SBAB har rutiner för att hantera och åtgärda eventuella incidenter för våra anställda i enlighet med våra åtaganden för mänskliga rättigheter och hållbar utveckling. Vårt ansvar innefattar att vidta åtgärder när vi har fastställt att vår verksamhet, direkt eller indirekt, har orsakat eller bidragit till skada för våra medarbetare. Vi kan lära oss av incidenter i olika nivåer men grundläggande är att vi vill arbeta med incidenter för att förhindra att liknande händelser sker igen.

Rapporterade incidenter hanteras på tre nivåer:

- Nivå 1 - reparera och återställ
- Nivå 2 - analysera och justera
- Nivå 3 - utmana och tänk nytt

Så snart SBAB som arbetsgivare fått kännedom om en incident träder vår skyldighet att utreda och åtgärda in. Ingen formell anmälan krävs, utan kännedom genom iakttagelser från chefer eller genom att en kollega rapporterar att någon blivit utsatt gäller likaså.

Efter genomförd utredning beslutas vilka åtgärder som ska vidtas på individ- och eventuellt gruppnivå. Alla inblandade parter i ärendet och eventuellt skyddsombud samt facklig representant ska informeras om vilka åtgärder som ska sättas in. Åtgärder kan i första hand vara tillsägelser, men därefter kan det bli frågan om arbetsrättsliga inverkningar såsom varning, omplacering och uppsägning eller avsked av den som utsätter medarbetare. På gruppnivå kan exempel på åtgärder vara utbildning, värderingssamtal eller uppdatering och information om gällande policys och rutiner. Utredande chef ansvarar för att de åtgärder som planeras och sätts in dokumenteras samt att alla inblandade i ärendet får löpande information.

Rapporteringskanaler

Våra medarbetare har tillgång till flera kanaler för att kunna rapportera eventuella missförhållanden eller kränkningar av arbetsvillkor.

Medarbetare kan vända sig direkt till HR-avdelningen eller sina linjechefer för att rapportera problem eller olycksfall och tillbud. SBAB har även en intern rapporteringskanal där misstänkta missförhållanden som har ett allmänintresse, eller som strider mot unionsrätten, kan rapporteras konfidentiellt och med anonymitet. SBAB kan av olika skäl ta hjälp av externa samarbetspartners för att hantera, utreda och ge stöd till berörda i olika situationer.

Medarbetare kan även vända sig till sin fackförening för råd och stöd. Fackets roll i diskriminerings- och arbetsmiljötvister är att företräda och att ge råd till sina medlemmar. Om en arbetssökande eller medarbetare är fackligt organiserad har den fackliga organisationen rätt att biträda sin medlem. Arbetsmiljöombudet kan också ge råd och stöd i situationer som handlar om arbetsmiljö.

De medarbetarundersökningar som genomförs två gånger per år fungerar också som en kanal där medarbetare anonymt kan lyfta eventuella negativa upplevelser i arbetet.

Mål avseende den egna arbetskraften

SBAB har fastställt två mål avseende den egna arbetskraften. Det är styrelsen, vilken inkluderar arbetstagarrepresentanter, som beslutar om målen.

Mål: Engagerade medarbetare

SBAB:s medarbetare är en av våra absolut viktigaste tillgångar. Vi är övertygade om att motiverade och engagerade medarbetare är en förutsättning och själva grunden för SBAB:s framgång, konkurrenskraft och långsiktiga värdeskapande. För oss är det viktigt att alla våra medarbetare trivs på arbetsplatsen, att de mår bra, att de kan vara sig själva, och att de varje dag känner att de tillsammans med SBAB bidrar och utvecklas. Därför mäter vi och målsätter att vi ska ha minst 4 i medelvärde för vårt engagemangsindex som mäts två gånger om året. Ett högt engagemangsindex kan också indirekt visa på god efterlevnad av Arbetsmiljöinstruktion, Jämlikhetspolicyn och Ersättningspolicyn. Resultaten och svaren från varje mätning analyseras i syfte att identifiera områden som vi kan förbättra. Sådana eventuella områden kan däremot kräva olika typer av lösningar. För att hantera detta arbetar vi därför med en teamorienterad strategi, där åtgärder anpassas utifrån de specifika behoven i varje sammanhang. Engagemangsindex mäts på en skala 1–5 och målet gäller för perioden 2024–2030 med 2022 som basår.

	Mål	2024	2023	Basår 2022
Engagemangsindex[1)]	> 4	4,2	4,1	4,2

[1)] Mätt som medelvärde

Resultatet för 2024 blev 4,2 (4,1) vilket tyder på ett fortsatt högt engagemang.

Metodik och antaganden

I vår Pulsmätning utforskar vi hur våra medarbetare upplever vår arbetsplats utifrån en rad påståenden som vi grupperar inom olika drivkrafter. Dessa drivkrafter är sådant som påverkar vårt engagemang och är baserat på forskning inom området och sammanställt av vår samarbetspartner Eletive. Drivkrafterna är:

- Feedback och kommunikation
- Autonomi
- Meningsfullhet och delaktighet
- Arbetsbelastning
- Hälsa
- Arbetsplats och verktyg
- Lärande och utveckling
- Mål och måluppfyllelse
- Strategi, vision och kultur
- Relation till chef
- Relation till kollegor

Varje drivkraft redovisar ett index och alla drivkrafter sammantaget skapar ett engagemangsindex.

Mål: Jämställdhet i chefspositioner

I Jämlikhetspolicyn uttrycks att alla medarbetare ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter. Ett sätt att mäta detta är genom att följa fördelningen av kön i chefspositioner. Jämställdhet mellan kvinnor och män i chefspositioner ska uppgå till 50% +/- 5%. Målet är 45–55% i fördelning av chefspositioner mellan kvinnor och män.

Målet är utformat i linje med regeringens Ägarpolicy för Statliga Bolag som bland annat säger ”Bolagen ska vara föredömen i jämställdhetsarbetet och arbeta aktivt med jämställdhetsfrågor i sin verksamhet, inte minst vid tillsättningar på chefsnivå.”. Det stöder även EU:s Gender Equality Strategy 2020-2025.

Målet gäller samtliga medarbetare inom koncernen och omfattar perioden 2024-2030 med 2014 som basår.

	Mål	2024-12-31	2023-12-31	Basår 2014-12-31
Andel kvinnor i chefspositioner (%)	50 +/- 5	52,3	50,4	41

Vid utgången av 2024 uppgick andelen kvinnor i chefspositioner till 52,3%, knappt 2 procentenheter högre än föregående år och fortsatt i linje med målet om 50% +/- 5%. Andelen kvinnor i chefspositioner speglar fortsatt andelen kvinnliga medarbetare på SBAB.

Metodik och antaganden
Chefer definieras som en medarbetare med personal- och arbetsmiljöansvar.

Ett antagande som görs i utfallsberäkningarna är att det registrerade juridiska könet även är personens upplevda könstillhörighet. En risk med detta är att jämställdhetsarbetet inte blir fullt inkluderande.

Åtgärder avseende den egna arbetskraften

SBAB arbetar kontinuerligt med att investera i våra medarbetare och deras upplevelse av oss som en attraktiv arbetsplats. Våra fokusområden för att vara en attraktiv arbetsplats inkluderar att bygga en bra företagskultur, främja ett tillitsfullt ledarskap och driva ett värderingsdrivet arbetssätt. Dessa fokusområden omfattar hela organisationen och förväntas bidra till ett fortsatt starkt engagemang samt att vårt engagemangsindex hålls över 4.

Under 2024 har ett viktigt utvecklingsinitiativ varit att framtidssäkra vårt värderingsdrivna arbetssätt. Det har vi gjort genom öppna workshops där alla medarbetare har bjudits in att delta. Arbetet resulterade i förnyade värderingar som lanserades under hösten.

För att säkerställa att de vidtagna åtgärderna och initierade programmen ger konkreta och positiva resultat för vår egen arbetskraft följer vi systematiskt upp genom en kombination av medarbetarundersökningar, återkommande dialoger och strukturerade samverkansmöten. Medarbetarundersökningarna är centrala för att få en tydlig bild av hur våra insatser upplevs och hur de påverkar medarbetarnas välmående, engagemang och arbetsmiljö. Genom att analysera resultaten från undersökningarna kan vi identifiera områden där ytterligare förbättringar behövs och prioritera de åtgärder som har störst påverkan. Resultaten diskuteras även i samverkansgrupper för att säkerställa att medarbetarnas perspektiv och feedback integreras i utvecklingen av våra strategier och initiativ.

Processer för att identifiera nödvändiga åtgärder
SBAB har ett strukturerat och transparent tillvägagångssätt för att identifiera, utvärdera och hantera både faktiska och potentiella konsekvenser för vår arbetskraft. Dessa processer är utformade för att säkerställa att nödvändiga och lämpliga åtgärder vidtas i rätt tid för att förstärka positiva effekter, minimera negativa effekter, samt för att säkerställa att vår affärspraxis inte orsakar eller bidrar till negativa inverkningar för den egna arbetskraften. Om vi upptäcker att affärspraxis har bidragit till eller riskerar att bidra till negativa inverkningar, vidtar vi omedelbara korrigerande åtgärder, såsom omformulering av strategier eller omstrukturering av arbetsprocesser, för att minimera dessa effekter.

SBAB har tydliga styrande dokument och riktlinjer som styr vår affärspraxis och som är utformade för att skydda våra medarbetare från skadliga effekter. Dessa inkluderar riktlinjer för arbetsmiljö, jämlikhet och icke-diskriminering, samt en uppförandekod som alla anställda och chefer förväntas följa. Dessa styrande dokument uppdateras regelbundet för att reflektera förändringar i lagstiftning, branschstandarder och företagsprioriteringar.

Vi genomför regelbundna riskbedömningar baserade på förändringar i verksamheten, lagstiftningskrav och externa faktorer, såsom ekonomiska och teknologiska förändringar. Detta inkluderar att utvärdera arbetsmiljön, psykosociala faktorer och medarbetares trygghet, samt hur dessa kan påverkas. Dessa bedömningar görs särskilt i samband med organisationsförändringar, introduktion av nya arbetssätt eller förändringar i arbetsbelastningen, och hjälper oss att identifiera potentiella inverkningar som kan påverka arbetsmiljön eller anställdas välbefinnande.

Vi genomför systematiskt arbetsmiljöarbete för att säkerställa att våra affärsbeslut inte leder till försämrade arbetsförhållanden. Dessa undersökningar inkluderar både fysiska och psykosociala aspekter av arbetsmiljön och involverar medarbetare på alla nivåer. Resultaten av dessa undersökningar används för att vid behov vidta korrigerande åtgärder, såsom justering av arbetsuppgifter, resursfördelning eller tillhandahållande av utbildning i stresshantering och ergonomi.

Vi tillhandahåller kontinuerlig utveckling för våra medarbetare och chefer i hållbar affärspraxis, ledarskap och arbetsmiljö. Detta säkerställer att våra anställda är medvetna om de potentiella inverkningar som affärsbeslut kan innebära för arbetskraften och att de har verktygen att motverka dessa på ett proaktivt sätt. Genom att främja ett medvetet ledarskap och en kultur där personalens välbefinnande prioriteras, minskar vi risken för att affärspraxis ska leda till negativa inverkningar. Vi samlar även in kontinuerlig feedback från våra anställda genom medarbetarundersökningar och pulsmätningar. Dessa undersökningar hjälper oss att identifiera problemområden och tidiga tecken på olika faktorer som kan leda till negativa inverkningar.

Genom regelbunden dialog med fackliga representanter och anställda får vi en direkt insyn i hur våra affärsbeslut påverkar personalen. Detta inkluderar formella samråd och regelbundna informationsmöten där medarbetarna kan ge feedback om potentiella problem relaterade till arbetsmiljön, arbetsbelastningen eller andra aspekter som påverkas av SBAB:s affärsstrategier. Denna feedback beaktas i beslutsprocessen, och åtgärder justeras för att säkerställa att negativa inverkningar undviks.

Genom att ha en tydlig incidentrapportering på plats kan anställda rapportera händelser eller problem som kan ha negativa effekter på arbetsmiljön. Dessa rapporter analyseras och bedöms för att snabbt kunna vidta åtgärder där det behövs.

Utöver medarbetarundersökningar mäter och följer vi månatligen nyckeltal som rör personalomsättning, jämställdhet, chefstäthet och sjukfrånvaro. Resultaten analyseras och används för att justera och förbättra våra åtgärder så att vi ständigt förbättrar vår förmåga att förstärka positiva inverkningar och minimera negativa.

Nyckeltal avseende den egna arbetskraften

Samtliga rapporterade data är per utgången av rapporteringsperioden, om inget annat anges. Uppgifter om SBAB:s anställda redovisas i Hållbarhetsrapporten som antal anställda (head count), medan uppgifterna i Årsredovisningens Finansiella rapporter avser heltidsekvivalenter (FTE). De kvantitativa upplysningar om SBAB:s anställda som lämnas i detta avsnitt har inte validerats av annat externt organ än våra revisorer.

Uppgifter om företagets anställda

Antal anställda per kön [1, 2]

Könstillhörighet[3]	Antal anställda 2024-12-31
Män	582
Kvinnor	641
Annat	–
Ej angivet	–
Totalt anställda	**1 223**

[1] Mätt som antal anställda (head count)

[2] De mest representativa upplysningarna i de Finansiella rapporterna hittas i tabellen *Anställningsform* på sida 230 i Årsredovisningen. Uppgifter om SBAB:s anställda redovisas i Hållbarhetsrapporten som antal anställda (head count), medan uppgifterna i Årsredovisningens Finansiella rapporter avser heltidsekvivalenter (FTE).

[3] Kön enligt vad som anges av de anställda själva

Antal anställda per land [1, 2]

Land	Antal anställda 2024-12-31
Sverige	1 223

[1] Mätt som antal anställda (head count)

[2] De mest representativa upplysningarna i de Finansiella rapporterna hittas under tabellen *Anställningsform* på sida 230 i Årsredovisningen. Uppgifter om SBAB:s anställda redovisas i Hållbarhetsrapporten som antal anställda (head count), medan uppgifterna i Årsredovisningens Finansiella rapporter avser heltidsekvivalenter (FTE).

Antal anställda per typ av anställning[1,2]

2024-12-31	Kvinnor	Män	Övriga	Uppgift saknas	Totalt
Antal anställda	641	582	–	–	1 223
Antal tillsvidareanställda	604	541	–	–	1 145
Antal tillfälligt anställda	7	1	–	–	8
Antal behovsanställda	30	40	–	–	70
Antal heltidsanställda	–	–	–	–	–
Antal deltidsanställda	–	–	–	–	–

[1] Mätt som antal anställda (head count)

[2] Kön enligt vad som anges av de anställda själva

Tillsvidareanställda definieras som medarbetare med tillsvidareanställningskontrakt, inklusive provanställning. Visstidsanställda definieras som medarbetare med tidsbegränsade kontrakt och som har månadslön. Behovsanställda inkluderar medarbetare som är timavlönade på visstid, innebärande att de är anställda utifrån organisationens behov och att deras arbetstimmar kan variera.

Personalomsättning[1]

	2024
Antal anställda som lämnat under året (st)	106
Personalomsättning (%)	8,67

[1] Beräknat som antal (headcount)

Beräkningen av antalet anställda som lämnat under året samt personalomsättning inkluderar alla anställda, inkluderat tillsvidareanställda, visstidsanställda och behovsanställda.

Uppgifter om icke-anställda i den egna arbetskraften

Medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda

	2024-12-31
Totalt antal medarbetare som inte är anställda (st)[1]	283

[1] Beräknat som antal (headcount)

Merparten av medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda utgörs av konsulter som arbetar hos SBAB i varierande utsträckning, primärt inom organisationen Tech och till viss del inom Kundservice.

Ett centralt antagande i beräkningsmetodiken är att alla personer som arbetar hos SBAB, inklusive icke-anställda, registreras korrekt i ett personalsystem. Metoden bygger också på att informationen i systemet återspeglar den aktuella personalstyrkan, vilket innebär att varje individ som inte längre arbetar för SBAB avregistreras från systemet vid lämpliga tidpunkter. En viktig begränsning i denna metod är att systemet inte uppdateras automatiskt dagligen. Det innebär att personer som har avslutat sitt arbete på företaget kan finnas kvar i systemet fram till nästa uppdateringstillfälle, vilket kan resultera i en viss överskattning av antalet aktiva icke-anställda. Denna tidsförskjutning i uppdateringarna kan påverka måttets precision, särskilt vid perioder med stor omsättning av icke-anställda.

Kollektivavtalstäckning och social dialog

Samtliga anställda på SBAB berörs av de kollektivavtal som SBAB har ingått. SBAB har endast anställda i Sverige.

	2024-12-31
Antal anställda i Sverige	1 223
Antal anställda som omfattas av kollektivavtal i Sverige	1 223
Andel anställda som omfattas av kollektivavtal i Sverige (%)	100
Antal anställda som på företagsnivå företräds av medarbetarföreträdare i Sverige	1 223
Andel anställda som på företagsnivå företräds av medarbetarföreträdare i Sverige (%)	100

	Kollektivavtalstäckning		Social dialog
Täckningsgrad	Anställda i EES	Anställda utanför EES	Företrädare på arbetsplatsen (inom EES)
0-19%	–	–	–
20-39%	–	–	–
40-59%	–	–	–
60-79%	–	–	–
80-100%	Sverige	–	Sverige

Mångfaldsindikatorer

Könsfördelning på högsta ledningsnivå[1)]

	2024-12-31	
	Antal [2)]	Procent (%)
Män	7	70%
Kvinnor	3	30%
Övriga	–	–
Ej angivet	–	–
Totalt (i företagsledning)	**10**	**100%**

1) Avser högsta ledningsnivå i moderbolaget SBAB
2) Mätt som antal anställda (head count)

Fördelning av anställda efter ålder

Antal anställda	2024-12-31
Under 30 år	213
Mellan 30 år och 50 år	808
Över 50 år	202
Totalt	**1 223**

Mått för utbildning och kompetensutveckling

Regelbundna utvecklingssamtal

SBAB genomför medarbetarsamtal med samtliga anställda varje år men mäter inte antalet utvecklingssamtal. Andelen anställda som deltagit i regelbundna utvecklingssamtal av prestation och karriärutveckling redovisas därför inte.

Genomsnittligt antal utbildningstimmar

Genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd	2024
Män	37
Kvinnor	37
Övriga	–
Uppgift saknas	–
Totalt	**37**

SBAB anser att den största delen av de anställdas lärande sker på annat håll än genom utbildningar. Vi följer 70/20/10-metodiken, innebärande att 70 procent av lärandet sker i vardagen, 20 procent tillsammans med andra, och 10 procent genom utbildning. Inom ramarna för de 10 procent som sker genom utbildning ryms det redovisade måttet Genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd. Måttet inkluderar de timmar som registrerats av anställda från genomförda interna digitala utbildningar samt de timmar som avsatts för företagsövergripande initiativ. Övriga utbildningar, exempelvis sådana som endast omfattar enskilda avdelningar eller personer inom organisationen, ingår inte i beräkningarna. Måttet ger därav inte en fullständigt rättvisande bild av de anställdas utbildningstimmar.

Internt mäts inte genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd uppdelat per kön. I tabellen görs ett antagande om att antalet utbildningstimmar är jämnt fördelat mellan könen.

Mått för arbetsmiljö

Hälsa och säkerhet

Anställda	2024-12-31
Antal anställda i den egna arbetskraften som omfattas av företagets arbetsmiljösystem på grund av lagkrav och/eller erkända standarder eller riktlinjer[1)]	1 223
Andel anställda i den egna arbetskraften som omfattas av företagets arbetsmiljösystem på grund av lagkrav och/eller erkända standarder eller riktlinjer (%)[1)]	100%

1) Mätt som antal (head count)

Nyckeltal	2024
Antal dödsfall som orsakats av arbetsrelaterade skador och arbetsrelaterad ohälsa:	0
Antal arbetsrelaterade olyckor (exklusive dödsfall):	8
Totalt antal registrerade arbetsrelaterade olyckor:	8
Totalt antal arbetade timmar för anställda i företagets egen arbetskraft:	1 611 767
Frekvensen för arbetsrelaterade skador:	4,96

Mätningen av totalt antal arbetade timmar baseras på en sammanställning av varje anställds faktiska arbetstid per löneperiod. Grunden för beräkningen är tjänstgöringsgraden för varje individ, vilket kompletteras med uppgifter om övertid och eventuella frånvarotimmar. Dessa data används för att säkerställa att måttet på arbetade timmar speglar den faktiska närvaron och arbetade tiden för företagets egen arbetskraft under perioden.

Ett centralt antagande i denna metod är att frånvaro och övertid rapporteras korrekt och fullständigt av de anställda. Metoden utgår även från att tjänstgöringsgraden för varje anställd är rätt inställd i interna system, och att lönesystemet korrekt kan justera arbetstiden utifrån övertid och frånvaro för att ge en pålitlig total.

Beräkningsmetodens tillförlitlighet kan påverkas av felaktig eller ofullständig rapportering av frånvaro och övertid. Med anledning av att uppgifterna samlas in vid löneperiodens slut kan det också finnas en viss tidsförskjutning, vilket innebär att sent inrapporterad frånvaro eller övertid kan påverka precisionen i måttet.

Mått för balans mellan arbete och fritid

Samtliga anställda på SBAB har enligt svensk lag rätt till olika former av förmåner, exempelvis sjuklön, pension, vård av närstående och i tillämpliga fall föräldraledighet.

Andel (%) medarbetare som tagit ut ledighet av familjeskäl	2024
Män	35,37%
Kvinnor	40,93%
Övriga	-
Uppgift saknas	-
Totalt	**38,29%**

Beräkningsmetoden av andelen medarbetare som tagit ut ledighet av familjeskäl är beroende av hur anställda rapporterar sin frånvaro, vilket kan påverka tillförlitligheten. Metoden är även beroende av korrekt kodning och kategorisering av löneinformation, vilket innebär att felaktigheter i intern kodning kan påverka måttet.

Ersättningsindikatorer

Nyckeltal	2024
Löneskillnad[1, 3]	14,32%
Ersättningsgrad[2, 3]	992%

[1] Löneskillnaden mellan män och kvinnor är beräknad som skillnaden mellan de genomsnittliga lönenivåerna bland kvinnliga och manliga anställda, uttryckt i procent av de manliga anställdas genomsnittliga lönenivå.

[2] Ersättningsgraden mellan den högsta betalda personen i förhållande till medianvärdet är beräknad som den totala årslönen för företagets högst betalda anställda dividerat med den totala medianårslönen exkluderat företagets högsta betalda anställda. Beräkningen inkluderar endast tillsvidareanställda.

[3] Beräkningarna av löneskillnad och ersättningsgrad har friskvårdsbidrag om 4 000 SEK per person samt eventuell bilersättning inkluderats i bruttolön.

Skillnaden i medellön mellan kvinnor och män kan bland annat förklaras av att kvinnor och män väljer olika yrkesinriktningar inom organisationen. Kvinnor väljer i högre utsträckning administrativa roller eller roller inom kundservice, som ofta har en lägre ersättningsnivå jämfört med tekniska och ledningsinriktade roller som män i högre utsträckning väljer. Skillnaden speglar inte nödvändigtvis någon form av diskriminering, utan bör ses som en effekt av att kvinnor och män väljer olika karriärvägar inom samma bransch.

Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningar på mänskliga rättigheter

Arbetsrelaterade incidenter och klagomål

Nyckeltal	2024
Anmälda antal diskrimineringsfall, inklusive trakasserier	4
Totalt antal klagomål som lämnats in genom kanaler för personer i företagets egen arbetskraft för att uppmärksamma problem	4
Totalt belopp för böter, viten och ersättningar för de incidenter och klagomål somm rapporterats	0 SEK

Samtliga rapporterade incidenter är utredda och stängda. Inga böter har tilldelats eller betalats.

Allvarliga inverkningar och incidenter relaterade till mänskliga rättigheter

Nyckeltal	2024
Totalt antal allvarliga människorättsincidenter med anknytning till företagets anställda	0

SBAB har inte orsakat några allvarliga inverkningar eller incidenter relaterade till mänskliga rättigheter under 2024 eller tidigare år.

S2 – Arbetstagare i värdekedjan

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende arbetstagare i värdekedjan

I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, bedömdes och definierades arbetsförhållanden i byggbranschen som en väsentlig hållbarhetsfråga inom ramarna för ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan. Hållbarhetsfrågan samlas under det övergripande hållbarhetsområdet Arbetsförhållanden i värdekedjan som utgör utgångspunkten i upplysningarna som lämnas i enlighet med ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Arbetsförhållanden i värdekedjan	Arbetsförhållanden i byggbranschen	Negativ faktisk inverkan ↘	-	Upp Inom Ner	Kort Medel Lång

Arbetsförhållanden i byggbranschen

Genom vår utlåningsverksamhet till företag påverkar SBAB indirekt arbetsförhållanden och sociala faktorer, särskilt inom byggsektorn som kännetecknas av komplexa leverantörskedjor. Bristande transparens och kontroll i dessa kedjor ökar risken för oegentligheter såsom skattefusk, illegal arbetskraft, otillräckliga löner, överarbete och bristande arbetsmiljö. Dessa problem är särskilt framträdande vid nybyggnation och speglar strukturella utmaningar i byggsektorn, där långa leverantörskedjor och otillräckliga kontrollsystem kan leda till systematiska missförhållanden.

För att motverka dessa risker har SBAB, tillsammans med andra svenska banker, initierat branschinitiativet Hållbar byggbransch. Inom ramen för initiativet ställs krav på kunders kreditvillkor vid nyproduktion, med fokus på att förbättra arbetsförhållanden och minska riskerna för osund konkurrens och illegal arbetskraft. SBAB arbetar för ökad kontroll och kravställning i hela leverantörskedjan, bland annat genom system som ID06, vilket bidrar till sundare konkurrens och bättre arbetsvillkor. SBAB begär också digitala projektrapporter från företagskunder som visar vilka underleverantörer som är aktiva på de byggarbetsplatser vi finansierar, samt hur dessa lever upp till ställda krav.

Insatserna riktas främst mot arbetstagare anställda av entreprenörer och underleverantörer knutna till byggprojekt, som ofta drabbas av bristfälliga arbetsvillkor och arbetsmiljöstandarder. Genom initiativet och de uppföljande kontroller som genomförs minskar vi risken för arbetssituationer som skulle kunna likna tvångsarbete i Sverige, men däremot har SBAB inte förutsättningarna att garantera att tvångsarbete inte sker. SBAB har inte identifierat någon betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete hos kundernas underentreprenörer.

Den strategiska inriktningen är en integrerad del av SBAB:s affärsstrategi och förtydligas i specifika kreditinstruktioner. Genom Hållbar byggbransch och uppföljning av underleverantörers efterlevnad stärker SBAB transparensen, förbättrar arbetsvillkoren och ökar tryggheten på byggarbetsplatser.

Arbetstagare i värdekedjans intressen

Hållbar Byggbransch initierades som ett svar på de utmaningar som uppstått i byggbranschen till följd av höga byggkostnader och brist på arbetskraft i Sverige, vilket lett till ökad användning av arbetskraft från låglöneländer. Dessa lösningar har i vissa fall inneburit risker för att arbetsmarknadsregler, säkerhet på arbetsplatsen och mänskliga rättigheter åsidosätts. Arbetstagare inom byggbranschen har legitima förväntningar på rättvisa arbetsvillkor, en trygg arbetsmiljö och respekt för sina mänskliga rättigheter.

Kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående inverkningar

En förutsättning för SBAB:s kreditgivning är att våra motparters verksamheter lever upp till fastställda hållbarhetskrav, vilket säkerställs genom krav på löpande rapportering och uppföljning. Detta arbete syftar till att säkerställa att kraven efterlevs till gagn för både medarbetare och konsumenter i värdekedjan. Kontakter sker främst med kunden, vanligtvis byggherren, som ansvarar för att förklara och åtgärda eventuella avvikelser som identifierats i projektrapporteringen från kontrollsystem eller vid arbetsplatskontroller.

För att följa upp verksamheten hålls regelbundna möten med kundens ledning, där ekonomi och hållbarhetsarbete granskas. Vid behov genomförs återkommande platsbesök på byggarbetsplatser, särskilt i samband med lyft eller utbetalning av kreditiv. Därutöver lämnar kunden kvartalsvisa rapporter som visar hur SBAB:s krav efterlevs. Vid avvikelser krävs en godtagbar förklaring och redovisning av vidtagna åtgärder.

Kontakterna med kunden hanteras huvudsakligen av SBAB:s kundansvariga, som arbetar nära kunden för att säkerställa efterlevnad och transparens.

Styrande dokument avseende arbetstagare i värdekedjan

Arbetsförhållanden i värdekedjan adresseras på en övergripande nivå i SBAB:s Hållbarhetspolicy. Enligt policyn är SBAB:s målsättning avseende hållbarhetsområdet arbetsförhållanden i värdekedjan att verka för goda arbetsförhållanden, arbetstagares rättigheter och minskad risk för ekonomisk brottslighet på byggarbetsplatser. Hållbarhetspolicyn specificerar inte vidare detaljer, men det beslutade hållbarhetsområdet är avgränsat till Företagsaffären och arbetstagare på byggarbetsplatser i Sverige, vilka för SBAB är lokaliserade nedströms i värdekedjan. Hållbarhetspolicyn säger att hållbarhetsarbetet ska styras av flera regelverk, däribland FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Förenlighet med internationella erkända normer behandlas däremot inte närmare. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidorna 90–91.

SBAB har inga övriga styrande dokument som direkt syftar till att hantera väsentliga inverkningar relaterade till arbetstagare i värdekedjan eller som adresserar människohandel, tvångsarbete eller barnarbete.

Inom det gemensamma initiativet Hållbar Byggbransch, som förenar banker, fastighetsbolag och byggindustrin, har riktlinjer utformats för att säkerställa en enhetlig tillämpning av initiati-

vets principer bland bankerna. Denna är framtagen av Bankinfrastruktur Hållbar byggbransch och omfattar specifikation av bankernas krav, tidplan för implementering, samt hur initiativet följs upp och utvärderas. I riktlinjerna framgår att banker regelbundet ska begära in projektrapporter från de bygg- och renoveringsprojekt som bankerna finansierar och som visar eventuella avvikelser från bankernas krav. Bankernas krav utgår från att de underleverantörer som befinner sig på en arbetsplats ska vara bakgrundskontrollerade, föranmälda och godkända i enlighet med följande krav:

(a) att samtliga Entreprenörer på Byggarbetsplatsen finns inskrivna i den Elektroniska Personalliggaren.

(b) att samtliga Entreprenörer på Byggarbetsplatsen är föranmälda och godkända.

(c) att samtliga individer som medverkar i Byggverksamhet på Byggarbetsplatsen har giltigt och aktiverat ID06-kort (eller motsvarande likvärdigt identifieringskort) som är inloggat i den Elektroniska Personalliggaren samt tillhörande giltig ID-handling.

(d) att samtliga individer som medverkar i Byggverksamhet på Byggarbetsplatsen och är medborgare i ett land utanför EU har rätt att arbeta i Sverige.

Därutöver inkluderar kraven krav på betald F-skatt för samtliga underentreprenörer, och arbetsgivarregistrerade samt betalda arbetsgivaravgifter om det krävs enligt svensk lag. SBAB följer även en av initiativets rutinbeskrivningar som beskriver hur vi som bank i praktiken hanterar byggnadskreditiv som överstiger ett kreditivbelopp om över 50 miljoner SEK.

Mål avseende arbetstagare i värdekedjan

SBAB har under 2024 tagit fram ett mål för att främja hållbara och säkra byggarbetsplatser. Målet syftar till att säkerställa att endast föranmälda, bakgrundskontrollerade och godkända företag och arbetstagare får tillträde till arbetsplatsen. Detta är i linje med SBAB:s Hållbarhetspolicy, som syftar till att verka för goda arbetsförhållanden på byggarbetsplatser. Målet är avgränsat till SBAB:s företagsaffär och omfattar alla företagskunder inom byggbranschen som accepterat offert och påbörjat arbete med nyproduktion efter november 2023, då kravspecifikationerna för kontrollsystem och projektrapporter färdigställdes inom initiativet Hållbar byggbransch.

På kort sikt fokuserar målet på att våra motparter ska etablera tydliga rutiner, processer och system för att kunna rapportera negativa avvikelser i enlighet med våra krav. För 2024 har bankerna inom initiativet gett byggbranschen en implementeringsperiod för att anpassa sina kontrollsystem och rutiner. Baserat på kunddialog uppskattades att 25 procent av kunderna hade förutsättningar att följa de nya rapporteringsrutinerna redan under 2024, vilket därför målsattes. För 2025 höjs ambitionen med ett nytt mål att nå 80 procent rapportering. Målet är internt beslutat. På längre sikt planerar bankerna inom initiativet Hållbar byggbransch att införa specifika mått som utvärderar effekterna av de genomförda kontrollerna.

	2025 Mål	2024 Mål	2024 Utfall
Andel omfattade kunder som rapporterar projektrapporter (%)	80	25	100

Resultatet för 2024 visar att samtliga omfattade företagskunder rapporterade projektrapporter. Aktiviteten på nyproduktionsmarknaden var dock låg under året, vilket medförde att få företagskunder omfattades av rapporteringskraven.

Inga allvarliga människorättsrelaterade problem och incidenter framgår i projektrapporterna under 2024, men SBAB kan inte säkerställa att inga sådana har anmälts.

Åtgärder avseende arbetstagare i värdekedjan

De gemensamma riktlinjer som togs fram inom initiativet Hållbar byggbransch under 2023 har börjat tillämpas under 2024. Dessa riktlinjer, framtagna i nära samarbete med bygg- och fastighetsbranschen, syftar till att minska risken för ekonomisk brottslighet i byggprojekt, skapa trygga byggarbetsplatser och säkerställa rimliga arbetsvillkor i branschen. År 2024 utgör en implementeringsfas där bankerna inom initiativet har gett byggbranschen tid att införa rutiner, processer och kontrollsystem.

Från och med november 2023 infördes krav på regelbunden rapportering från samtliga finansierade projekt som har offererats och accepterats. Kreditgivningen omfattar både nyproduktion och renovering, samt infrastrukturprojekt som bidrar till att säkra grundläggande samhällsfunktioner.

SBAB samarbetar med andra större banker för att utnyttja sitt gemensamma inflytande vid utformningen av en gemensam kravställning för låntagare. Dialog förs även mellan banker och branschorganisationer för fastighets- och byggbolag med syfte att utveckla villkor och samarbeten som förebygger oseriösa aktörer och kriminalitet, vilket är ett område i ständig förändring. Kravställning och villkor inkluderar:

- Angivande av särskilda villkor i offertfasen.
- Bedömning av kundens hållbarhetsarbete i samband med kreditbeslut.
- Upprättande av specifika avtalsvillkor som stödjer hållbarhetsmålen.
- Löpande uppföljning av rapporter från motparten, inklusive avvikelserapportering med förklaringar och/eller åtgärdsplaner.

SBAB:s roll är inte att precisera de specifika åtgärder som kunden ska vidta. Däremot ställer vi krav på att lämpliga åtgärder genomförs så att identifierade avvikelser upphör. Det ligger heller inte i vårt mandat att gottgöra tredje part för eventuella avvikelser. Om kunden inte vidtar tillräckliga åtgärder för att hantera situationen, förbehåller sig SBAB rätten att avstå från framtida affärer med kunden.

Det bankgemensamma arbetet administreras av Svenska Bankföreningen, i vilken SBAB deltar i styrgruppen. SBAB har tillsatt resurser genom deltagande i den bankgemensamma styrgruppen för Hållbar Byggbransch, samt internt från Företagsaffären och Hållbarhetsavdelningen. Internt involveras kundansvariga, och analyskompetens har utökats för att möta de krav som bankinitiativet medför. Under året har kundansvariga genomfört utbildningar kring de olika rapportformat och innehåll som marknaden efterfrågar. Dessutom har utbildning arrangerats av polisen (NOA) för att belysa arbetsmarknadsproblematiken i byggbranschen. Avdelningen Anti-Financial Crime bidrar också till arbetet genom bakgrundskontroller av företag och huvudmän.

Hela 2025 är avsatt som en utvärderingsperiod, då eventuella justeringar i kravställningen kan beslutas i samverkan mellan bankerna inom Hållbar byggbransch.

Initiativ och åtgärder kopplade till arbetsförhållanden i byggbranschen följs upp genom målet om kundernas projektrapportering.

S3 – Berörda samhällen

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende berörda samhällen

I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, bedömdes och definierades (1) tillgång till adekvata bostäder, och (2) bostäder i utsatta områden som väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramarna för ESRS S3 Berörda samhällen. Hållbarhetsfrågorna samlas under det övergripande hållbarhetsområdet Inkluderande bostadsmarknad som utgör utgångspunkten i upplysningarna som lämnas i enlighet med ESRS S3 Berörda samhällen.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Inkluderande bostadsmarknad	Tillgång till adekvata bostäder	Positiv potentiell inverkan ↗	-	Upp ➔ Inom ⬆ Ner ➔	Kort ● Medel ● Lång ✓
	Bostäder i utsatta områden		Möjlighet	Upp ➔ Inom ⬆ Ner ➔	Kort ● Medel ● Lång ✓

De berörda samhällen som omfattas av de väsentliga hållbarhetsfrågorna ligger i SBAB:s värdekedja under ramen för våra affärsrelationer och utlåning till företag- och bostadsrättsföreningskunder, men i viss utsträckning även privatkunder inom specifika kundsegment, exempelvis unga förstagångsköpare eller personer med sämre ekonomiska förutsättningar. Det är inte definierat exakt vilka kunder eller kunders kunder som påverkas mer eller mindre. Den typ av samhällen som adresseras i SBAB:s värdekedja består till största del av olika typer av bostadsområden, framför allt i storstäder som Stockholm, Göteborg och Malmö men även andra städer i Sverige. De områden vilka anses extra utsatta där SBAB:s potential att kravställa för positiv påverkan är bland annat, men inte exkluderat till, miljonprogramsområden. De väsentliga hållbarhetsfrågorna beskrivs i mer detalj nedan.

Tillgång till adekvata bostäder

SBAB strävar efter att stärka social inkludering genom att erbjuda ansvarsfulla lån till grupper som unga vuxna med behov av kontantinsats och kunskap om bostadsmarknaden och personer mitt i livet som står inför varierande ekonomiska utmaningar. Genom att främja bostadsägande för dessa grupper kan SBAB bidra till en bredare tillgång till rätt boende.

Genom att integrera dessa initiativ bygger vi vår strategi på en stark koppling till samhällspåverkan, där både faktiska och potentiella konsekvenser utgör en grund för fortlöpande förbättringar. SBAB stöttar även de personer vilka står väldigt långt ifrån bostadsmarknaden genom olika partnerskap, till exempel med Stadsmissionen, Faktum och Situation Stockholm. På detta sätt bidrar SBAB till socialt hållbara samhällen samtidigt som vår affärsmodell utvecklas i linje med förändrade behov och utmaningar där målbilden är att fler människor ska ha möjlighet att köpa och behålla sin bostad över tid.

Bostäder i utsatta områden

SBAB:s strategi och affärsmodell möjliggör betydande påverkan på samhällen i Sverige, särskilt genom utlåning till företag, bostadsrättsföreningar och enskilda hushåll. Genom att finansiera fastigheter i socioekonomiskt svaga områden bidrar vi till att stärka tryggheten och attraktiviteten i dessa områden. Exempelvis kan produkter såsom hållbarhetslänkade lån, vilka inkluderar incitament i form av rabatter eller straffavgifter, uppmuntra företagskunder att arbeta aktivt för tryggare och mer inkluderande bostadsområden, något som kan ha särskilt stor effekt i socioekonomiskt utsatta områden. Investeringar i trygga och mer hållbara bostadsområden kan förbättra omgivande samhällen och samtidigt bibehålla värdet av SBAB:s säkerheter. Utöver detta kan denna strategi bidra till en förbättring av bostadsområden, stärka SBAB:s anseende, attrahera värderingsdrivna medarbetare och skapa nya affärsmöjligheter.

Berörda samhällens intressen

SBAB:s arbete är nära kopplat till behoven och förväntningarna hos de samhällen där vi verkar. Synpunkter och intressen från privatpersoner, bostadsrättsföreningar och företag påverkar utformningen av våra produkter och tjänster, med målet att främja inkluderande och hållbara boendelösningar. SBAB arbetar aktivt med att identifiera och förstå samhällens behov kopplade till bostadsfrågor.

SBAB har inga strukturerade rutiner för kontakter med berörda samhällen, men genom dialog med kunder, omvärldsbevakning och analys av statistik har SBAB identifierat behov av ökad inkludering på bostadsmarknaden. I socioekonomiskt utsatta områden har behov av större trygghet, förbättrad infrastruktur och stabilitet lyfts fram som centrala. Privatpersoner har även uttryckt önskemål om bostadslösningar som bättre anpassas till olika livssituationer.

Den delen av SBAB:s övergripande strategi som syftar till att bidra till "Rätt boende för alla" är en direkt respons på dessa behov och intressen. Vi fortsätter att utveckla och anpassa vår strategi för att säkerställa en positiv inverkan på samhället samtidigt som vi upprätthåller affärsmässig hållbarhet.

Styrande dokument avseende berörda samhällen

I SBAB:s Hållbarhetspolicy framgår att SBAB genom ansvarsfull kreditgivning ska verka för trygga bostadsområden samt bidra till en mer inkluderande bostadsmarknad för grupper som har svårt att komma in på bostadsmarknaden. Hållbarhetspolicyn specificerar inte vidare detaljer, men det beslutade hållbarhetsområdet omfattar alla SBAB:s affärsområden, och är avgränsat till samhällen i Sverige, vilka för SBAB är lokaliserade nedströms i

värdekedjan. Hållbarhetspolicyn säger att hållbarhetsarbetet ska styras av flera regelverk, däribland FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Förenlighet med internationella erkända normer behandlas däremot inte närmare. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidorna 90–91.

SBAB har även en Anvisning för hållbarhetslänkade lån som beskriver hur vi ska arbeta med hållbarhetslänkade lån. Anvisningen säger att hållbarhetslänkade lån riktar sig till SBAB:s företagskunder, det vill säga nedströms i värdekedjan i Sverige. Vidare säger anvisningen att hållbarhetslänkade lån ska stötta låntagare att förbättra dess hållbarhetsprestanda. Anvisningen specificerar flera kriterier för de hållbarhetslänkade lånen, inklusive användningen av trygghetsindex, vilket är särskilt relevant för hållbarhetsfrågan kring bostäder i utsatta områden. Anvisningen relaterar till våra kunder, vilka själva har påverkan på berörda samhällen. Förenlighet med internationella erkända normer behandlas inte av anvisningen. Chef Affärsområde Företag & Brf beslutar om anvisningen, vilken är företagsintern.

Kontakter med berörda samhällen angående inverkningar

Kontakter avseende tillgång till adekvata bostäder

SBAB utforskar och utvärderar nya boende- och upplåtelseformer som efterfrågas på marknaden och som syftar till att möjliggöra bostäder för grupper som annars kan ha svårt att ta sig in på bostadsmarknaden. SBAB skapar sig förståelse för kundernas behov avseende boendeupplåtelseformer baserat på omvärldsbevakning och extern statistik. SBAB har ingen formell process för kontakter med berörda samhällen, men håller löpande dialog med företagskunder, både på vårt och kundernas initiativ. Hos SBAB är det främst kundansvariga som har ansvar att hantera kontakten med berörda kunder, och vid behov kan annan intern kompetens relaterad till hållbarhet, analys och juridik involveras. Kontakter sker löpande där frekvens varierar beroende på respektive frågas karaktär.

Mål avseende berörda samhällen

SBAB har inga tidsbundna eller mätbara mål avseende berörda samhällen med anledning av att dessa har bedömts vara svåra att kvantifiera. SBAB ämnar att under 2025 påbörja en utvärdering avseende hur ett relevant mål skulle kunna utformas.

Uppföljning av vårt arbete kopplat till berörda samhällen sker primärt genom våra hållbarhetslänkade lån till företagskunder. I vår kravställning mot kunder avseende hållbarhetslänkade lån ställs ambitiösa mål för kunderna. Dessa mål gäller hela koncernen som kunden ingår i, och på så sätt bidrar SBAB genom kravställningen i våra hållbarhetslänkade lån även bortom ramarna för vår egen utlåning. Dialog med kunder sker löpande genom kundansvariga för att följa upp att arbetets åtgärder går enligt plan.

Åtgärder avseende berörda samhällen

Åtgärder avseende tillgång till adekvata bostäder

SBAB bidrar till ökad tillgång till bostadsmarknaden genom vår kärnverksamhet. Vi erbjuder privatlån till kreditprövade kunder som behöver finansiering för att täcka kontantinsatsen till sitt första boende. För att möta fler behov på bostadsmarknaden utvärderar vi även nya upplåtelseformer som kombinerar egenskaperna av traditionella hyres- och bostadsrätter.

När det gäller våra seniora kunder undersöker SBAB kontinuerligt nya affärsmöjligheter som kombinerar positiv kundpåverkan med lönsamhet. Vi arbetar proaktivt för att identifiera lösningar som stärker kundernas möjligheter till ett mer anpassat boende i livets olika skeden.

SBAB genomför ingen strukturerad uppföljning av våra åtgärder kopplade till berörda samhällen. Vi agerar baserat på den respons vi får ifrån våra kunder.

Arbetet med att säkerställa tillgång till adekvata bostäder hanteras inom ramen för SBAB:s ordinarie verksamhet och har för närvarande inte tilldelats några betydande specifika resurser.

Åtgärder avseende bostäder i utsatta områden

Nyproduktion av bostadsrätter i utsatta områden och ombildningar av hyresrätter till bostadsrättsföreningar utgör både en finansiell möjlighet för SBAB och en chans att bidra till en bättre social miljö. Områden med en hög andel hyresrätter är ofta mer utsatta än områden med blandade upplåtelseformer. Genom att främja en mix av boendeformer kan vi skapa mer stabila och hållbara lokalsamhällen.

SBAB har framgångsrikt bidragit till att skapa blandade upplåtelseformer i tidigare hyrestäta områden genom finansiering av nyproduktion och ombildningar från hyresrätt till bostadsrätt. Detta skapar inte bara möjligheter för fler att äga sina bostäder utan ger också boendekarriärsmöjligheter inom samma område. Fler får möjlighet att stanna kvar i sitt närområde, då de som lyckats spara för att köpa sin bostad inte behöver flytta till andra områden på grund av brist på lämpliga alternativ. När boende med stabilare livssituationer väljer att stanna kvar skapas tryggare och mer sammanhållna bostadsområden.

SBAB har också möjlighet att erbjuda finansiella produkter som aktivt stödjer utvecklingen av tryggare bostadsområden. Ett exempel är våra hållbarhetslänkade lån, som inkluderar incitament som rabatter eller straffavgifter för att uppmuntra kunder att arbeta för social hållbarhet. Våra företagskunder, som äger fastigheter i hyrestäta områden och aktivt arbetar med social hållbarhet i sin förvaltning, når ofta positiva resultat, exempelvis ökad upplevd trygghet bland de boende. För att säkerställa att avsedda resultat uppnås för SBAB en kontinuerlig dialog med berörda fastighetsägare. Vi följer löpande upp åtgärder och initiativ samt kräver oberoende validering av målresultat, utförd av en expert eller revisor.

För SBAB innebär detta även finansiella möjligheter. Tryggare och mer attraktiva bostadsområden leder till minskad förstörelse och bibehållna fastighetsvärden och därmed stabilare värderingar av våra säkerheter.

Under 2024 har både nyproduktion av bostäder och ombildningar mött utmaningar på grund av de rådande ekonomiska förutsättningarna i Sverige. Trots detta ser SBAB potentialen och kommer att fortsätta sitt arbete för att stödja dessa initiativ när marknadsförhållandena förbättras.

S4 – Konsumenter och slutanvändare

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende konsumenter och slutanvändare

I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, bedömdes och definierades (1) ansvarsfull kreditgivning, (2) tillgänglighet, (3) hantering och lagring av känslig information, (4) risk att känslig information sprids, och (5) extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s infrastruktur som väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramarna för ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare. Hållbarhetsfrågorna samlas under de övergripande hållbarhetsområdena Inkluderande bostadsmarknad respektive Informationssäkerhet enligt fördelningen som framgår av tabellen nedan.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Inkluderande bostadsmarknad	Ansvarsfull kreditgivning	Positiv faktisk inverkan ↗	-	Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
	Tillgänglighet	Negativ faktisk inverkan ↘	-	Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
Informationssäkerhet	Hantering och lagring av känslig information	Negativ potentiell inverkan ↘	-	Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
	Risk att känslig information sprids		Risk	Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓
	Extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s infrastruktur		Risk	Upp → Inom ↑ Ner →	Kort ✓ Medel ✓ Lång ✓

Redovisningen av hållbarhetsfrågorna inom ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare är uppdelad i syfte att tydliggöra omfattningen och vår hantering av varje respektive hållbarhetsfråga. Detta gäller upplysningar om kontakt med konsumenter, styrande dokument, åtgärder och mål. Upplysningar om konsumenters intressen och synpunkter samt om gottgörelse av negativa inverkningar redovisas på en övergripande nivå, med anledning av att dessa gäller samtliga hållbarhetsfrågor som rör konsumenter och slutanvändare.

Konsumenters intressen

Våra affärsstrategier utgår från våra kunders behov som grundläggande styrning för vad vi ägnar oss åt i vår affärsmodell. Utöver det ingår våra kunder i den väsentlighetsanalys som styr vår affärsplanering.

Alla konsumenter och slutanvändare som SBAB sannolikt kan ha en väsentlig inverkan på omfattas av redovisningen av ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare.

Gottgörelse och rapporteringskanaler för konsumenter

SBAB:s rutiner för gottgörelse av negativa inverkningar inkluderar samtliga, men är inte avgränsad till, hållbarhetsfrågor inom redovisningen av ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare.

Klagomålshantering

SBAB har interna styrdokument som reglerar hur klagomål hanteras, inkluderat en instruktion som beslutas av styrelsen samt en anvisning som beslutas av Chef Affärsspecialister. Klagomålsansvarig, även kallad kundombudsman, är dokumentägare och ansvarar för att innehållet i de båda efterlevs. De styrande dokumenten innehåller information om hanteringen av enskilda kundklagomål. De beskriver ansvar, befogenheter, processer, dokumentation och ramverk för hur man ska bedöma enskilda klagomål. Vidare innehåller de styrande dokumenten information om uppföljning och rapportering av kundklagomål.

De styrande dokumenten är tillgängliga för samtliga anställda i SBAB på intranätet. Utöver detta genomförs utbildningsinsatser avseende klagomålshantering.

De styrande dokumenten har innehåll som är överensstämmande med externa regelverk, däribland:

- Lag (2010:751) om betaltjänster
- Finansinspektionens allmänna råd om klagomålshantering avseende finansiella tjänster till konsumenter (FFFS 2002:23)
- Finansinspektionens föreskrifter om försäkringsdistribution (FFFS 2018:10).

För våra kunder finns utförlig information tillgänglig på SBAB:s webbplats, där det framgår vart de ska vända sig vid eventuella klagomål.

SBAB erbjuder flera kanaler för kunder att framföra sina klagomål, inkluderat telefon och digitala meddelanden via kundservice, epost särskilt avsedd för klagomål och som hanteras av kundombudsmannen, samt post för de kunder som föredrar brev.

Vid nyregistrering som kund informerar vi om våra tillgängliga kommunikationskanaler både på webbplatsen och i våra allmänna villkor. Dessa kanaler kan alltid användas för att framföra klagomål. SBAB säkerställer att bemanningen i våra kommunikationskanaler möter kundernas behov. Vid eventuell frånvaro av kundombudsmannen finns rutiner för att annan behörig personal ska kunna hantera arbetsuppgifterna.

Klagomålsprocessen
Om kunden inte är nöjd med den hantering som Kundservice erbjuder, kan ärendet eskaleras till klagomålsansvarig. Kundombudsmannen gör en förnyad bedömning av ärendet. Om SBAB inte tillmötesgår kundens begäran och kunden fortsatt är missnöjd, hänvisas kunden till externa instanser, såsom Allmänna reklamationsnämnden (ARN), allmän domstol, Konsumenternas Bank- och Finansbyrå, kommunal konsumentvägledning eller Konsumentverket.

Vid de fall där SBAB identifierar att ett misstag helt och hållet ligger hos oss, och kunden har drabbats av en ekonomisk skada, ersätter vi kunden med det fulla beloppet av den ekonomiska skadan. Alla klagomål dokumenteras noggrant, och kundombudsmannen följer upp klagomålen i efterhand för att säkerställa att kunderna fått korrekt hantering och ersättning vid behov.

Alla klagomålsärenden omfattas av banksekretess. Om kunden inte är nöjd med SBAB:s bedömning erbjuds möjlighet till oberoende prövning via externa instanser. Däremot genomförs i dagsläget ingen specifik undersökning av kundernas upplevelse av klagomålsförfarandet.

Uppföljning och kvalitetsförbättring
För att kontinuerligt förbättra vår hantering av klagomål genomförs löpande uppföljning och analys av inkomna ärenden. Kundombudsmannen, genom Chef Affärsspecialister, rapporterar kvartalsvis till företagsledningen och styrelsen. Rapporteringen identifierar trender och förbättringsområden som kan bidra till ökad kundnöjdhet. Vid behov får enskilda handläggare individuell återkoppling i syfte att främja lärande och utveckling.

Ansvarsfull kreditgivning

Hållbarhetsfrågan ansvarsfull kreditgivning ingår i SBAB:s övergripande hållbarhetsområde inkluderande bostadsmarknad och har bedömts som väsentlig ur ett inverkansperspektiv. Frågan har bedömts som en positiv faktisk inverkan, men den kan samtidigt vara förknippad med negativa potentiella inverkningar. Med anledning av detta, och för att återge en mer heltäckande återgivelse av vårt arbete kopplat till att säkerställa en ansvarsfull kreditgivning, inkluderar rapporteringen av frågan även upplysningar som är kopplade till hantering av negativa potentiella inverkningar.

Väsentliga inverkningar avseende ansvarsfull kreditgivning

SBAB bedriver ansvarsfull kreditgivning med målet att motverka överskuldsättning och bidra till en långsiktigt hållbar ekonomisk utveckling i samhället. Brister i kreditgivning kan ha en omfattande och systematisk negativ inverkan på både individer och samhället, genom att leda till överbelåning och ekonomisk stress. Genom att noggrant bedöma låntagares ekonomiska förutsättningar hjälper SBAB kunder att undvika att ta på sig för stora skulder, vilket minskar risken för ekonomiska problem, särskilt under sämre tider. Denna strategi stärker inte bara individers ekonomiska hälsa utan bidrar också till att bevara samhällets finansiella stabilitet genom att motverka de negativa effekterna av överskuldsättning. De konsumenter som berörs av SBAB:s utlåningsverksamhet är våra kunder, huvudsakligen låntagare i behov av bolån och i mindre utsträckning kunder i behov av konsumtionslån.

Med anledning av att kreditgivning utgör kärnan i SBAB:s verksamhet är hållbarhetsfrågan ansvarsfull kreditgivning tätt sammanhängande med andra väsentliga hållbarhetsfrågor, främst tillgång till adekvata bostäder och bostäder i utsatta områden. Genom att erbjuda lån på inkluderande och ansvarsfulla villkor möjliggör SBAB bostadsägande för grupper som unga vuxna och personer med begränsade resurser. Denna strategi bidrar till tryggare bostadsområden och ökad tillgång till boende. Samtidigt finns risken att vissa grupper exkluderas om de inte uppfyller SBAB:s normer, vilket kan leda till ojämlikhet. Dessa hållbarhetsfrågor behandlas i mer detalj på sidorna 149–150.

Styrande dokument avseende ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning adresseras på en övergripande nivå i SBAB:s Hållbarhetspolicy. Policyn anger att Inkluderande bostadsmarknad som hållbarhetsområde syftar till att SBAB genom ansvarsfull kreditgivning bland annat ska bidra till tillgänglighetsanpassade erbjudanden. Hållbarhetspolicyn säger att hållbarhetsarbetet ska styras av flera regelverk, däribland FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Förenlighet med internationella erkända normer behandlas däremot inte närmare. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidorna 90–91. SBAB:s kreditgivning regleras primärt inom SBAB:s styrande dokument relaterade till kreditgivning. SBAB tar hänsyn till samhället i stort, externa regelverk samt våra ägare vid utformning av dessa dokument, vilka beskrivs nedan.

Kreditpolicy
Syftet med Kreditpolicyn är att beskriva ramarna för kreditverksamheten. Verksamheten ska bedrivas på en nivå som uppfyller externa och interna krav samt är i linje med god kreditgivningssed. Vi ska även beakta branschorganisationens råd och rekommendationer. SBAB bedriver en kundorienterad kreditverksamhet där ledord som affärsmässighet, enkelhet, långsiktighet och kvalitet skapar förutsättningar för god lönsamhet och goda kundrelationer. Verksamheten kännetecknas bland annat av god etik, god kreditkvalitet genom sund kreditgivning och hög kvalitet i kreditprocessen, respekt och förståelse för kundens situation, balanserat risktagande i varje enskild affär. Styrelsen beslutar om Kreditpolicyn.

KI – Kreditinstruktion
Syftet med Kreditinstruktion KI är att ytterligare beskriva ramarna för kreditverksamheten inom den av styrelsen beslutade riskaptiten och Kreditpolicyn samt ge vägledning till beslutande organ och medarbetare. SBAB ska ha en kreditprocess som leder till sund kreditgivning med hänsyn tagen till såväl låntagaren som SBAB:s risk. God kreditgivningssed ska upprättas genom sund kreditgivning. Vid kreditprövning ska alltid återbetalningsförmågan prövas i första hand. Om återbetalningsförmågan visar tillräcklig styrka får den erbjudna säkerheten prövas och värderas. Den reglerar vika punkter som ska ingå i kreditprövningen, till exempel att kundens återbetalningsförmåga ska bedömas på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar om KI – Kreditinstruktionen.

KII – Kreditinstruktion
Syftet med Kreditinstruktion KII är att ytterligare beskriva ramarna för krediter till konsumenter. Detta är del II, del I är KI-Kreditinstruktion. Kreditinstruktionen styr kreditverksamheten genom att definiera krav och vad som minst måste vara uppfyllt i SBAB:s kreditverksamhet. Bland annat beskrivs boendekostnadskalkylen, som upprättas för att bedöma kort- och långsiktig återbetalningsförmåga, kalkylräntor, amorteringskrav och driftskostnader. VD beslutar om KII – Kreditinstruktionen.

KII - Problemkrediter
Syftet med Problemkredit KII är att ytterligare beskriva ramarna för problemkrediter. VD beslutar om KII – Problemkrediter.

Kontakter med konsumenter angående ansvarsfull kreditgivning

Under de senaste åren har SBAB gjort justeringar i vår kreditprocess för att bättre återspegla konsumenternas perspektiv och behov samt hur vårt samhälle ser ut, bland annat vad gäller låntagarkonstellationer och anställningsformer (tillsvidare-, vissstids- och projektanställningar), men också i syfte att möjliggöra för unga vuxna att köpa sitt första boende.

Det finns en särskild funktion inom avdelningen Kundservice som hanterar kreditärenden av högre komplexitet och sällankaraktär i kontakt med den berörda konsumenten. Dessa ärenden kräver särskild kompetens, förståelse och erfarenhet. Funktionen möjliggör för kunderna att möta bolånespecialister som förstår just deras situation och har expertis inom just deras specifika område. Det kan till exempel handla om egna företagare som söker bolån, kunder som vill ta över bolån vid skilsmässa och kunder som närmar sig pension för att förstå hur inkomsten kan komma att påverkas i framtiden.

Det är också viktigt för oss att arbeta med förebyggande obeståndshantering. Det betyder att vi försöker få en tidig kontakt med kunden i de fall där vi upptäcker att våra kunder kan ha svårigheter att betala räntor och amorteringar. Sjukdom, arbetslöshet, skilsmässa och bodelningssituationer utgör de vanligaste orsakerna till betalningssvårigheter för våra kunder. Normalt börjar processen med dialog och att vi ber kunden om en hushållsbudget för att därifrån ta en dialog om gemensam väg framåt. Vi hanterar hela obeståndshanteringen inom SBAB. Med en omtänksam, nära och tydlig dialog med kunden så leder det ofta till ett bra utfall för både våra kunder och för SBAB.

SBAB har även kontakt med konsumenter genom marknadsföringsinsatser. En stor del av vår marknadsföring syftar till att upplysa och utbilda konsumenter inom boende och boendeekonomi. Vi vill att alla ska kunna fatta kloka beslut för en trygg boendeekonomi och ha möjlighet att bo hållbart och tryggt. Både idag och i framtiden.

Ytterst är VD ansvarig för det operativa arbetet. Ansvaret för att kontakt sker i kreditprocessen har delegerats till Chef Affärsområde Privat, även del av företagsledningen och dess operativa ledningsgrupp. Ansvaret för att kontakt sker vid obestånd har delegerats till Chef Obestånd.

Mål avseende ansvarsfull kreditgivning

SBAB har inga tidsbundna eller mätbara mål som är avgränsade specifikt till hållbarhetsfrågan ansvarsfull kreditgivning. SBAB har en löpande och intern uppföljning av vårt arbete relaterat till ansvarsfull kreditgivning och för att säkerställa att vi följer interna riktlinjer och externa regelverk.

Åtgärder avseende ansvarsfull kreditgivning

SBAB genomför årligen, samt vid behov, översyn av kalkylkrav och kalkylräntor för att säkerställa långsiktigt hållbar kreditgivning. Detta bidrar till att SBAB kan anpassa sitt erbjudande och förhålla sig till förändringar i marknaden och kundernas behov.

Kontinuerlig dialog med våra kunder och omvärldsbevakning ger oss värdefulla insikter. När en potentiell åtgärd identifieras analyseras dess möjligheter och risker, och förslag tas vidare till relevant beslutsinstans.

SBAB:s arbete med ansvarsfull kreditgivning bedrivs kontinuerligt och i enlighet med gällande lagar och regler. Arbetet med kreditgivning utgör kärnan av SBAB:s verksamhet och involverar stora delar av den egna arbetskraften avseende det dagliga arbetet, utveckling och regelefterlevnad.

Tillgänglighet

Hållbarhetsfrågan tillgänglighet ingår i SBAB:s övergripande hållbarhetsområde Inkluderande bostadsmarknad, och har bedömts som väsentlig ur ett inverkansperspektiv.

Väsentliga inverkningar avseende tillgänglighet

SBAB har ett ansvar att erbjuda produkter och tjänster som är enkla att använda och tillgängliga för alla. Enligt statistik har över 30 procent av Sveriges befolkning någon form av permanent funktionsnedsättning[1]. Det är en siffra som ökar, bland annat till följd av en åldrande befolkning. Vilket innebär att en liknande andel av SBAB:s kunder kan påverkas om vi brister i vår tillgänglighet. Som digital bank är det avgörande att säkerställa att vi arbetar för att undanröja och motverka hinder för personer med olika typer av funktionsnedsättningar. Det är också viktigt att den information vi tillhandahåller är enkel att förstå, för att underlätta för personer med språkbegränsningar.

Att anpassa vår strategi för att förbättra tillgängligheten är en central del av SBAB:s affärsmodell och bidrar till en mer inkluderande och hållbar verksamhet. Genom att säkerställa att våra digitala tjänster är tillgängliga för alla kan vi dessutom nå en bredare kundbas och stärka kundlojaliteten. Tillgänglighetsanpassning är en viktig aspekt av vår produkt- och tjänsteutveckling, och det har potential att både förbättra kundupplevelsen och öka vår marknadsräckvidd.

Arbetet med tillgänglighet sträcker sig dock långt bortom SBAB:s ansvar och innebär strukturella utmaningar för många produkter och tjänster på marknaden. Här bidrar SBAB exempelvis genom att föra dialog och börja ställa krav på att våra tredjepartsleverantörer och samarbetspartners ska arbeta för en tillgänglig och inkluderande digital miljö.

[1] SCB.se

Styrande dokument avseende tillgänglighet

SBAB har inga styrande dokument som syftar till att hantera hållbarhetsfrågan tillgänglighet. Inom SBAB:s strategiska projekt för tillgänglighet finns en plan för att sådana ska utformas och beslutas om under 2025.

Kontakter med konsumenter avseende tillgänglighet

Som digital bank prioriterar SBAB att de produkter och tjänster som vi tillhandahåller ska vara inkluderande och enkla att använda för alla potentiella och faktiska kunder. SBAB:s avdelning för User Experience växer, vilket gör det möjligt för oss att i högre grad involvera användarnas behov och förutsättningar i vår digitala bank. För att säkerställa att deltagarna i vår efterforskning speglar den mångfald vi har i Sverige, arbetar vi kontinuerligt med att utveckla vårt sätt att rekrytera och involvera deltagare när vi utvärderar och utformar våra digitala tjänster. Genom att samarbeta med tillgänglighetsspecialister breddar vi vår kunskap om funktionsnedsättningar och förståelsen för vilka behov och förutsättningar specifika grupper i samhället har. Detta bidrar till att synliggöra de åtgärder SBAB behöver göra för att undanröja och motverka hinder i enlighet med EU:s standarder för digital tillgänglighet.

Kontakt gällande bristande tillgänglighet sker idag inom ramarna för de ordinarie kundklagomålsrutinerna. När vi får kännedom om tillgänglighetsbrister sker det i samband med att konsumenten tar direktkontakt med oss.

Chef Affärsområde Privat är högst ansvarig för kontakt med konsumenter avseende tillgänglighetsfrågor. CTO och CXO är högsta ansvariga för att resultaten av kontakter avseende tillgänglighet beaktas i SBAB:s vägval vad gäller exempelvis utformning av produkter och tjänster. Under 2025 och som en del av projektet kommer ansvar att tydligare delegeras till relevant operativ avdelning. I och med de kommande lagkraven sker kompetenshöjande insatser i de delar av organisationen som är viktiga i kontakten med konsumenterna. Det påverkar flera roller, särskilt inom produktutveckling och kundservice där viss specialistkompetens krävs.

Mål avseende tillgänglighet

SBAB har inga tidsbundna eller mätbara mål som är avgränsade specifikt till hållbarhetsfrågan tillgänglighet. Däremot ska SBAB senast den 28 juni 2025 verka i enlighet med de krav som ställs på banker genom Lag (2023:254) om vissa produkters och tjänsters tillgänglighet. Lagens syfte är att undanröja och motverka hinder för en effektiv konkurrens, och främja personers jämlikhet i levnadsvillkor och delaktighet i samhällslivet. Målet gäller för SBAB:s direkta verksamhet. Målet är inte kvantifierat men ändamålsenligheten i åtgärderna följs upp genom avklarade aktiviteter inom det strategiska projektet.

Åtgärder avseende tillgänglighet

Under hösten 2023 genomfördes, tillsammans med externa tillgänglighetsspecialister, en gap-analys avseende SBAB:s digitala konsumentgränssnitt i syftet att identifiera vilka åtgärder som skulle krävas för att uppfylla lagen om vissa produkters och tjänster tillgänglighet. Analysen resulterade i ett dedikerat tillgänglighetsprojekt som fokuserar på att åtgärda bristande tillgänglighet i våra tjänster riktade mot konsumenter. Projektet fokuserar enbart på de gränssnitt där vi interagerar med konsumenter. Tillgänglighet för slutanvändaren i våra gränssnitt som används för våra företags- och bostadsrättsföreningskunder omfattas inte av projektet.

Projektet syftar dels till att uppfylla lagkrav, dels till att kompetens och att tillgänglighetsperspektiv ska genomgripa verksamheten som helhet. För att säkerställa framdrift är ett flertal avdelningar involverade, däribland Affärsområde Privat, Customer Experience, Tech, samt hållbarhets-, marknads- och kommunikationsfunktionerna. Som en del av projektet har samarbetet med tillgänglighetspecialister utökats. SBAB ingår och deltar även i den arbetsgrupp avseende tillgänglighet som Svenska Bankföreningen samordnar. Gruppen tolkar lagkrav och skriver remissvar till Post- och telestyrelsen. Bankföreningen har även tillsatt en task-force för att operativt arbeta med möjliga lösningar ur ett bankperspektiv, därifrån SBAB tar del av insikter.

Genom projektet har SBAB påbörjat kompetenshöjande insatser för att öka kunskapen om tillgänglighet och hur vi uppnår det. SBAB har startat upp ett tvärfunktionellt språkråd vars uppgift, ur ett tillgänglighetsperspektiv, är att med riktlinjer och rådgivning främja ett språk som är vårdat, enkelt och begripligt. SBAB:s designsystem har fått dedikerade resurser som arbetar för att vår front-end design ska säkerställa hög kvalitet av tillgänglighet som går att återanvända i SBAB:s digitala gränssnitt. De primära och pågående aktivitetsmål inom tillgänglighetsprojektet för 2025 inkluderar:

- Tillgänglighetsanpassning av samtliga IKT-gränssnitt (informations- och kommunikationsteknik) och dokument som når konsument
- Säkerställande av vårdat, enkelt och begripligt språk enligt standarden för Klarspråk
- Tydliga kravställningar för tredjepartsleverantörer och samarbetspartners
- God kompetens om tillgänglighet inom relevanta delar av organisationen
- Rutiner för att uppfylla tillgänglighets- och administrativa krav

Det förväntade utfallet av våra åtgärder är att SBAB ska uppfylla kraven i enlighet med lagen om vissa produkters och tjänsters tillgänglighet, vilket innebär ökad inkludering och tillgänglighet där vi möter våra konsumenter. Avseende berörda samarbetspartners och tredjepartsleverantörer kommer SBAB att ställa samma krav på dem som lagen ställer på SBAB. Aktiviteterna förväntas vara slutförda under tredje kvartalet 2025.

Arbetet med tillgänglighet är en del av SBAB:s löpande arbete och tar inom ramarna för det inga betydande resurser i anspråk.

Mål och arbetet kring tillgänglighet följs upp kvartalsvis av företagsledningen inklusive VD i Hållbarhetsforum samt i styrelsen två gånger per år som en del av den ordinarie uppföljningen av hållbarhetsfrågor. Utöver det följs progress av det strategiska projektet för tillgänglighet upp varje månad av projektets styrgrupp samt i den verksamhetsövergripande Portföljstyrgruppen där VD och stora delar av företagsledningen ingår. Styrelsen tar även del av status för samtliga strategiska projekt vid varje styrelsemöte.

Informationssäkerhet

Det övergripande hållbarhetsområdet Informationssäkerhet innefattar den väsentliga inverkan (1) hantering och lagring av känslig information samt de finansiella riskerna (2) risk att känslig information sprids och (3) extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s infrastruktur.

Väsentliga inverkningar och risker avseende informationssäkerhet

Hantering, lagring och risker kring känslig information
SBAB prioriterar informationssäkerhet som en central del av vår strategi och affärsmodell, särskilt gällande hanteringen av känslig information. SBAB har tillgång till stora mängder data om kunder och anställda, vilket medför ett ansvar att skydda denna information. Vi följer regelverk som GDPR för att säkerställa skyddet av kunddata och annan känslig information, vilket är avgörande för att upprätthålla kundernas förtroende och bibehålla långsiktig hållbarhet i verksamheten. Om känslig information skulle läcka till följd av ett dataintrång eller bristande säkerhetsrutiner kan det leda till allvarliga ekonomiska konsekvenser för både SBAB och våra kunder, och i förlängningen det ekonomiska systemet, samt skapa förtroendebortfall. Vidare kan följdeffekter innefatta sanktionsavgifter och potentiella skadestånd, vilket ytterligare skulle påverka SBAB:s finansiella stabilitet och förmåga att attrahera nya affärer.

För att motverka dessa risker och säkerställa skyddet av kundernas känsliga information, investerar SBAB i kontinuerlig övervakning av informationshantering, utbildning och robusta säkerhetsåtgärder. Vi anpassar löpande vår säkerhetsstrategi efter teknologiska framsteg och förändringar i omvärlden, vilket stärker både kundernas trygghet och vår förmåga att motstå externa hot, samt reducerar sannolikheten för incidenter. Genom att göra detta säkerställer vi att affärsmodellen förblir robust, att kundernas data skyddas på bästa sätt, och att SBAB förlängningen bibehåller ett stabilt och förtroendefullt förhållande till sina kunder.

Extremväderhändelser med påverkan på SBAB:s infrastruktur
Extremväder utgör en betydande klimatrelaterad risk för SBAB:s operativa verksamhet, särskilt genom potentiella skador på kontor och IT-infrastruktur. Om de serverhallar där SBAB:s data lagras och behandlas skulle påverkas kan driftstopp uppstå vilket leder till att kunder tillfälligt förlorar tillgången till sina konton och banktjänster. Långvariga driftstopp kan dessutom orsaka ekonomiska förluster för både kunder och SBAB, med negativa effekter på SBAB:s finansiella stabilitet.

För att hantera dessa risker investerar SBAB i åtgärder som stärker infrastrukturens operativa motståndskraft och förbättrar beredskapen för fysiska störningar. Både inom den egna organisationen men även hos leverantörer. Genom att integrera behandling av risker för fysiska störningar i strategin säkerställer vi en fortsatt pålitlig tillgänglighet för kunder även under svåra förhållanden, vilket bidrar till att skydda både konsumenter och affärsverksamheten.

Styrande dokument avseende Informationssäkerhet

Informationssäkerhet adresseras på en övergripande nivå i SBAB:s Hållbarhetspolicy. Policyn anger att Inkluderande bostadsmarknad som hållbarhetsområde bland annat syftar till att SBAB ska säkerställa god informationssäkerhet och därigenom skydda kunder, medarbetare och det finansiella systemet från skada och andra negativa konsekvenser. Hållbarhetspolicyn säger att hållbarhetsarbetet ska styras av flera regelverk, däribland FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Förenlighet med internationella erkända normer behandlas däremot inte närmare. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidorna 90–91. Informationssäkerhet regleras primärt inom SBAB:s Säkerhetspolicy, vilken beskrivs nedan.

Säkerhetspolicy
I Säkerhetspolicyn framgår att SBAB avser att skydda personer, information, IT och fysisk egendom och att det säkerhetsarbete som bedrivs är dynamiskt i relation till olika riskers proportioner. Detta inkluderar ett tillräckligt skydd för SBAB:s kunder i relation till risken att känslig information skulle få spridning. Under Säkerhetspolicyn finns fyra instruktioner samt fyra anvisningar som i mer detalj beskriver vad säkerhetsarbetet omfattar och hur det ska bedrivas. Dessa omfattar Säkerhetsstyrning & Informationssäkerhet, Fysisk säkerhet & Personsäkerhet, Tekniska Säkerhetsåtgärder, och Kris- & Kontinuitetshantering. Genomförande av dessa är delegerat till Säkerhetschef samt IT-säkerhetschef. Styrelsen beslutar om Säkerhetspolicy, instruktionerna beslutas av VD, och anvisningarna beslutas av CTO och Chef Affärsspecialister.

Kontakter med konsumenter avseende informationssäkerhet

Eftersom skyddet av kundernas känsliga information är centralt för SBAB:s strategi och affärsmodell, följes regelverk som GDPR, banksekretess samt lagen om informationssäkerhet för samhällsviktiga och digitala tjänster för att garantera datasäkerheten och upprätthålla kundernas förtroende. Genom att följa lagar och regler inom säkerhetsområdet tas konsumenter och slutanvändares intressen i beaktande. Vi är medvetna om de allvarliga konsekvenser som ett dataintrång kan innebära, såsom identitetsstöld och ekonomisk förlust för konsumenterna, och därför investerar vi kontinuerligt i avancerad cybersäkerhet och personalutbildning. Genom att anpassa strategi till teknologiska förändringar och stärka våra säkerhetsåtgärder skyddar vi inte bara våra kunder, utan främjar även en tryggare och mer stabil samhällsutveckling. För att skydda kundernas intressen i händelse av en kris har SBAB upprättat en kriskommunikationsplan som uppdateras och testas årligen. Planen stödjer både intern och extern kommunikation, så att SBAB snabbt och tydligt kan informera om hur kundernas data och intressen hanteras under påfrestande situationer. Vid en krissituation sker kommunikation med konsumenter och slutanvändare om så bedöms nödvändigt.

Kontakt med konsument tas i enlighet med kriskommunikationsplanen baserat på krisens art och karaktär. Om läckage av personuppgifter skulle inträffa kan SBAB vara skyldiga att kontakta berörda kunder enligt GDPR. Kontakt sker genom mejl baserat på krisens art och karaktär.

Det övergripande juridiska ansvaret för säkerhet åvilar SBAB:s VD. Säkerhetsansvaret följer därefter vidare i organisationen, där respektive chef ansvarar för säkerheten inom sitt ansvarsområde. VD har delegerat den kravställande och uppföljande ledningen av säkerhetsarbetet, inkluderat krav avseende informationssäkerhet, IT-säkerhet, fysisk säkerhet, personlig säkerhet, samt kontinuitetshantering, inom SBAB till Säkerhetschefen.

Mål avseende informationssäkerhet

Det övergripande målet för säkerhetsarbetet på SBAB är att rätt och riktig information ska nå rätt mottagare i rätt tid och vara skyddad från obehörig åtkomst, i syfte att koncernens verksamhet ska kunna upprätthållas på ett säkert och robust sätt. Vidare förväntas gällande regelverk efterlevas.

SBAB har brutit ned det övergripande målet i delmål för att säkerställa en god informationssäkerhet och därigenom skydda kunder, medarbetare och det finansiella systemet från skada och andra negativa inverkningar. Uppföljning och progress mot dessa följs kvartalsvis upp av ledning och styrelse genom konfidentiella nyckeltal. Detaljer i mål eller utfall mot mål redogörs inte för i denna redovisning då de bedöms vara av känslig karaktär. SBAB besitter en god säkerhetsförmåga och arbetar strukturerat utefter internationella standarder och externa regulatoriska krav.

Åtgärder avseende informationssäkerhet

SBAB bedriver ett systematiskt säkerhetsarbete i enlighet med etablerade standarder, inkluderat ISO 27000, ISO 22301, CIS Critical Security Controls, samt de regulatoriska krav som åligger en samhällsviktig aktör som bedriver bankverksamhet. De säkerhetsåtgärder som vidtas ska vara riskbaserade och proportionerliga samt utifrån vår övergripande strategi i syfte att skydda SBAB och våra kunder. Arbetet utgår från SBAB:s Säkerhetspolicy samt underliggande Säkerhetsinstruktioner och Säkerhetsanvisningar.

Arbetet med åtgärder avseende informationssäkerhet sker löpande. Vilka säkerhetsåtgärder som behövs och anses lämpliga för att motverka negativa inverkningar för kunder identifieras genom riskutvärdering, informationsklassificering, affärskonsekvensanalys, granskningar av såväl intern verksamhet som leverantörer, samt test av kris-, kontinuitets-, återställning- och åtgärdsplaner.

Ytterligare detaljer kring åtgärder som planeras eller pågår, däribland detaljer kring resurser och driftsutgifter, utelämnas ur redovisningen med hänsyn till informationens karaktär och känslighet.

Bolagsstyrnings-information

Innehåll	Sid
G1 – Ansvarsfullt företagande	157

G1 – Ansvarsfullt företagande

Identifiering och bedömning av väsentliga inverkningar, risker och möjligheter relaterade till ansvarsfullt företagande

Processen för att identifiera väsentliga inverkningar, risker och möjligheter relaterade till företagsagerande följer samma övergripande metoder och tillvägagångssätt som de beskrivna i avsnitt Dubbel väsentlighetsanalys på sidorna 81–82. I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, bedömdes och definierades (1) bedrägerier och (2) penningtvätt som väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramarna för ESRS G1 Ansvarsfullt företagande. Frågorna är inte standardiserade under ESRS utan kan anses vara branschspecifika för bankverksamhet. Hållbarhetsfrågorna samlas under det övergripande hållbarhetsområdet Ekonomisk brottslighet och rapporteras som enhetsspecifika upplysningar.

Bedömning av övriga upplysningskrav inom ESRS G1 Ansvarsfullt företagande följer samma metod och tillvägagångssätt som beskrivet på sidorna 73 samt 81–82. SBAB rapporterar på upplysningskraven inom G1-1 Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur inom avsnittet Hållbarhetsstyrning på sidorna 85–87.

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter relaterade till ekonomisk brottslighet

I den dubbla väsentlighetsanalysen identifierades, bedömdes och definierades (1) bedrägerier och (2) penningtvätt som väsentliga hållbarhetsfrågor inom ramarna för ESRS G1 Företagsagerande. Hållbarhetsfrågorna samlas under det övergripande hållbarhetsområdet Ekonomisk brottslighet och rapporteras som enhetsspecifika upplysningar.

Övergripande hållbarhetsområde	Hållbarhetsfråga	Väsentliga inverkningar	Väsentliga risker och möjligheter	Värdekedja (koncentration)	Tidshorisont
Ekonomisk brottslighet	Bedrägerier	Negativ faktisk inverkan ↘	Risk	→ Upp ↑ Inom → Ner	✓ Kort ✓ Medel ✓ Lång
	Penningtvätt	Negativ faktisk inverkan ↘	Risk	→ Upp ↑ Inom → Ner	✓ Kort ✓ Medel ✓ Lång

Bedrägerier

Bedrägerier är ett växande samhällsproblem i Sverige, drivet av digitalisering och avancerade metoder som hotar både privatpersoner och företag. För en bank som SBAB innebär detta inte bara en risk för kundförtroendet och verksamhetens integritet, utan även operativa och juridiska risker som kan leda till finansiella förluster och skada på varumärket. Att förebygga och hantera bedrägerier är därför avgörande för att säkra långsiktig hållbarhet och minimera riskexponering i linje med SBAB:s övergripande mål.

Penningtvätt

Även penningtvätt är en växande utmaning i Sverige, där kriminella utnyttjar det finansiella systemet för att dölja olagligt förvärvade tillgångar. För banker innebär detta en betydande risk, både i form av rättsliga påföljder och skada på varumärket, samtidigt som det kan underminera förtroendet för hela finanssektorn. Att motverka penningtvätt är därför en central del av SBAB:s strategi för att säkerställa efterlevnad, skydda kunder och bidra till ett tryggt och stabilt samhälle.

Styrande dokument avseende ekonomisk brottslighet

Ekonomisk brottslighet adresseras på en övergripande nivå i SBAB:s Hållbarhetspolicy. Policyn anger att SBAB:s målsättning är att motverka ekonomisk brottslighet genom minskade bedrägerier och minskad penningtvätt. Hållbarhetspolicyn specificerar inte vidare detaljer, men det beslutade hållbarhetsområdet omfattar alla SBAB:s affärsområden och inkluderar kunder upp- och nedströms samt SBAB:s egen verksamhet. Hållbarhetspolicyn beskrivs i mer detalj på sidan 90–91.

SBAB:s Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samt efterlevnad av finansiella sanktioner innefattar beskrivning av verksamhetens åtaganden och kravställningar inom penningtvätt och bedrägerier. Policyn omfattar processer som beskriver hur SBAB avhjälper inverkningar samt hanterar risker upp- och nedströms i värdekedjan samt inom den egna verksamheten. Styrelsen fastställer Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samt efterlevnad av finansiella sanktioner. Policyn är företagsintern och omfattar moderbolaget SBAB och dotterbolaget SCBC.

Mål avseende ekonomisk brottslighet

SBAB har högt uppsatta mål rörande kundpåverkande risker relaterade till ekonomisk brottslighet. SBAB har dock valt att inte anamma traditionella målsättningsstrategier för vårt arbete mot penningtvätt och bedrägerier. Sådana mål riskerar att bli kontraproduktiva ifall verksamheten styrs av ett arbete mot kvantitativa målsättningar. Det är vedertaget att liknande kvantitativa målsättningar i form av KRI:er är svåra att tillämpa på penningtvättsarbetet.

SBAB har processer för intern uppföljning av ändamålsenligheten i våra styrande dokument och åtgärder som syftar till att minska ekonomisk brottslighet, men med hänsyn till att denna är av känslig natur offentliggörs inga vidare detaljer om dessa.

Åtgärder avseende ekonomisk brottslighet

Åtgärder som syftar till att minska inverkningar och risker relaterade till ekonomisk brottslighet är ett löpande arbete innefattande bland annat transaktionsmonitorering, säkerställande av kundkännedom, samt rapportering till FIU, och är avsedda att uppfylla de mål och syften som fastställs i policyn för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samt efterlevnad av finansiella sanktioner. Åtgärderna är av förebyggande karaktär och syftar till att minimera utfall av penningtvätt och bedrägerier. Arbetet omfattar SBAB:s egen verksamhet samt nedströms i värdekedjan, det vill säga SBAB:s kunder, följer de krav och bestämmelser som framgår i nationell samt europeisk rätt inom området. Med hänsyn till att åtgärderna är av känslig natur och att deras effektivitet skulle äventyras om informationen sprids till obehöriga offentliggörs inga vidare detaljer om dessa.

Bilagor

Förteckning över upplysningskrav

Följande tabeller listar alla upplysningskrav inom ESRS 2 samt de åtta tematiska standarder som bedömts som väsentliga i SBAB:s dubbla väsentlighetsanalys och som ligger till grund för utformningen av Hållbarhetsrapporten. För upplysningskrav som inte bedömts som väsentliga eller relevanta inom dessa standarder görs ingen hänvisning i tabellerna. Alla upplysningskrav i de tematiska standarderna E2 Miljöföroreningar och E3 Vatten och marina resurser har utelämnats, eftersom dessa inte bedömts vara väsentliga.

Tabellerna kan användas för att navigera till information som rör specifika upplysningskrav i Hållbarhetsrapporten.

Upplysningskrav		Sida	Övrig information
ESRS 2 Allmänna upplysningar			
BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporter	73	
BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	73, 94–98	
GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	83–85	
GOV-2	Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	83–85	
GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	85	
GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet	167	
GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	87	
SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja	74–76	
SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	82	
SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	77–80	Vissa datapunkter utelämnas med hänvisning till infasning av ESRS
IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	81–82	
IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapporter	73, 81–82, 159–166	

Miljö (E)

E1 Klimatförändringar			
ESRS 2 GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	90	
E1-1	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	91	
ESRS 2 SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	88–89	
ESRS 2 IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga klimatrelaterade inverkningar, risker och möjligheter	89–90	
E1-2	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	90–91	
E1-3	Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringarna	93–94	
E1-4	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	91–93	
E1-5	Energianvändning och energimix	95	
E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	94–98	
E1-9	Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter	–	Utelämnas med hänvisning till infasning av ESRS

Upplysningskrav		Sida	Övrig information
E4 Biologisk mångfald			
E4-1	Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell	99	
ESRS 2 SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	99	
ESRS 2 IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker, beroenden och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem	99	
E4-2	Policyer för biologisk mångfald och ekosystem	99	
E4-3	Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem	99	
E4-4	Mål för biologisk mångfald och ekosystem	99	
E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi			
ESRS 2 IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi	100	
E5-1	Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi	100	
E5-2	Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi	100	
E5-3	Mål för resursanvändning och cirkulär ekonomi	100	
E5-6	Förväntade finansiella effekter av väsentliga risker och möjligheter som har att göra med resursanvändning och cirkulär ekonomi	–	Utelämnas med hänvisning till infasning av ESRS

Samhällsansvar (S)

S1 Den egna arbetskraften			
ESRS 2 SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	141–142	
ESRS 2 SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	140–141	
S1-1	Policyer för den egna arbetskraften	141	
S1-2	Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarföreträdare angående inverkningar	141–142	
S1-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka den egna arbetskraften kan uppmärksamma problem	142	
S1-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningar på den egna arbetskraften och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	143–144	
S1-5	Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	142–143	
S1-6	Uppgifter om företagets anställda	144	
S1-7	Uppgifter om icke-anställda i företagets egna arbetskraft	144	Vissa datapunkter utelämnas med hänvisning till infasning av ESRS
S1-8	Kollektivavtalstäckning och social dialog	144–145	
S1-9	Mångfaldsindikatorer	145	
S1-13	Mått för utbildning och kompetensutveckling	145	
S1-14	Mått för arbetsmiljö	145	Vissa datapunkter utelämnas med hänvisning till infasning av ESRS
S1-15	Mått för balans mellan arbete och fritid	145	
S1-16	Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)	146	
S1-17	Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningar på mänskliga rättigheter	146	

Upplysningskrav		Sida	Övrig information
S2 Arbetstagare i värdekedjan			
ESRS 2 SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	147	
ESRS 2 SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	147	
S2-1	Policyer för arbetstagare i värdekedjan	147–148	
S2-2	Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående inverkningar	147	
S2-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem	147–148	
S2-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningar på arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller arbetstagare i värdekedjan, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	148	
S2-5	Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	148	
S3 Berörda samhällen			
ESRS 2 SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	149	
ESRS 2 SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	149	
S3-1	Policyer för berörda samhällen	149–150	
S3-2	Rutiner för kontakter med berörda samhällen angående inverkningar	150	
S3-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningar på berörda samhällen och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller berörda samhällen, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	150	
S3-5	Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	150	
S4 Konsumenter eller slutanvändare			
ESRS 2 SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	151	
ESRS 2 SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	151–153, 155	
S4-1	Policyer för konsumenter och slutanvändare	152–155	
S4-2	Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående inverkningar	153–155	
S4-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	151–152	
S4-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningar för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	153–154, 156	
S4-5	Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	153–154, 156	

Bolagsstyrning (G)

G1 Företagsagerande			
ESRS 2 GOV-1	Förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorganens ansvar	83–84	
ESRS 2 IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	157	
G1-1	Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur	85–86, 158	

Datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning

Följande tabell listar alla datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning enligt tabellen i ESRS 2 Bilaga B. Tabellen visar vart i hållbarhetsrapporten datapunkterna kan hittas, samt vilka datapunkter som inte är väsentliga eller relevanta för SBAB.

Upplysningskrav	Datapunkt		Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS 2 GOV-1	21 d	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 (4), bilaga II		84
ESRS 2 GOV-1	21 e	Procentandel oberoende styrelsemöten			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		84
ESRS 2 GOV-4	30	Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet)	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				167
ESRS 2 SBM-1	40 d i	Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 (5), tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS 2 SBM-1	40 d ii	Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS 2 SBM-1	40 d iii	Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 (7), bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS 2 SBM-1	40 d iv	Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS E1-1	14	Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	91
ESRS E1-1	16 g	Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Vht utanför handelslagret, klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		Ej väsentlig

Upplysningskrav	Datapunkt		Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS E1-4	34	Minskningsmål för utsläpp av växthusgaser	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		91–92
ESRS E1-5	38	Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan)	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-5	37	Energiförbrukning och energimix	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				95
ESRS E1-5	40–43	Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-6	44	Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		94–98
ESRS E1-6	53–55	Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		94
ESRS E1-7	56	Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	Ej väsentlig
ESRS E1-9	66	Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Utelämnas med hänvisning till infasning av ESRS
ESRS E1-9	66 a; 66 c	Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk; Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk			Utelämnas med hänvisning till infasning av ESRS

Upplysningskrav	Datapunkt		Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS E1-9	67 c	Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Utelämnas med hänvisning till infasning
ESRS E1-9	69	Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Utelämnas med hänvisning till infasning
ESRS E2-4	28	Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1				Ej väsentlig
ESRS E3-1	9	Vattenresurser och marina resurser	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1	13	Särskild strategi	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1	14	Hållbara oceaner och hav	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4	28 c	Totalt återvunnet och återanvänt vatten	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4	29	Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verksamhet	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM-3 – E4	16 a i		Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				99
ESRS 2 – SBM-3 – E4	16 b		Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				99
ESRS 2 – SBM-3 – E4	16 c		Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				99
ESRS E4-2	24 b	Hållbara mark-/jordbruksmetoder/-policyer	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2	24 c	Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2	24 d	Policyer för att behandla avskogning	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E5-5	37 d	Icke-återvunnet avfall	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E5-5	39	Farligt avfall och radioaktivt avfall	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM-3 – S1	14 f	Risk att utsättas för tvångsarbete	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM-3 – S1	14 g	Risk att utsättas för barnarbete	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S1-1	20	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				141

Upplysningskrav	Datapunkt		Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS S1-1	21	Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		141
ESRS S1-1	22	Processer och åtgärder för att förhindra människohandel	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S1-1	23	Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S1-3	32 c	Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				142
ESRS S1-14	88 b och c	Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		146
ESRS S1-14	88 e	Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				146
ESRS S1-16	97 a	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		146
ESRS S1-16	97 b	Överdrivet hög VD-lön	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				146
ESRS S1-17	103 a	Fall av diskriminering	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				146
ESRS S1-17	104 a	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		146
ESRS 2 – SBM-3 – S2	11 b	Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan		Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I			147
ESRS S2-1	17	Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				147–148
ESRS S2-1	18	Policyer för medarbetare i värdekedjan	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				147–148
ESRS S2-1	19	Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S2-1	19	Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig

Upplysningskrav	Datapunkt		Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS S2-4	36	Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				148
ESRS S3-1	16	Människorättsåtaganden	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S3-1	17	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer	s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17 Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S3-4	36	Människorättsfrågor och människorättsincidenter	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S4-1	17	Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S4-4	35	Människorättsfrågor och människorättsincidenter		Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I			Ej väsentlig
ESRS G1-1	10 b	FN:s konvention mot korruption	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS G1-1	10 d	Skydd för visselblåsare	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS G1-4	24 a	Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Ej väsentlig
ESRS G1-4	24 b	Standarder för bekämpning av korruption och mutor	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig

Tillbörlig aktsamhet

Tabellen nedan visar en översikt över var i hållbarhetsrapporten vi redogör för tillämpningen av de huvudsakliga aspekterna och huvudstegen i vår process för tillbörlig aktsamhet.

Centrala delar i tillbörlig aktsamhet	Punkter i Hållbarhetsrapporten	Sida
a) Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	Väsentliga hållbarhetsområden	77
	Hållbarhetsstyrning	83–85
b) Att samarbeta med berörda intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	Dubbel väsentlighetsanalys; Intressentdialog	81–82
	Hållbarhetsstyrning	83–85
	Dialog och samråd med den egna arbetskraften	141–142
	Arbetstagare i värdekedjans intressen; Kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående inverkningar	147
	Berörda samhällens intressen	149
	Kontakter med berörda samhällen angående inverkningar	150
	Konsumenters intressen	151
	Kontakter med konsumenter angående ansvarsfull kreditgivning	153
	Kontakter med konsumenter avseende tillgänglighet	154
	Kontakter med konsumenter avseende informationssäkerhet	155–156
c) Att identifiera och bedöma negativa inverkningar	Dubbel väsentlighetsanalys	81–82
d) Att vidta åtgärder för att behandla dessa negativa inverkningar	Åtgärder avseende begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	93–94
	Styrande dokument, mål och åtgärder avseende biologisk mångfald och ekosystem	99
	Styrande dokument, mål och åtgärder avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi	100
	Åtgärder avseende arbetstagare i värdekedjan	148
	Åtgärder avseende tillgänglighet	154
	Åtgärder avseende informationssäkerhet	156
e) Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	91–92
	Styrande dokument, mål och åtgärder avseende biologisk mångfald och ekosystem	99
	Styrande dokument, mål och åtgärder avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi	100
	Mål avseende arbetstagare i värdekedjan	148
	Mål avseende tillgänglighet	154
	Mål avseende informationssäkerhet	155

FN:s globala hållbarhetsmål

SBAB har identifierat och valt att prioritera fyra av de 17 målen, vilka anses särskilt relevanta och viktiga för verksamheten. Målen har beslutats utifrån ett omfattande analysarbete i form av interna workshops och rangordningsövningar i verksamhet, företagsledning och styrelse och utgör en integrerad del av SBAB:s hållbara styrmodell och dagliga arbete.

FN:s globala hållbarhetsmål	FN:s delmål	Läs mer om SBAB:s arbete kopplade till de globala målen i följande kapitel i Hållbarhetsrapporten	Sida
Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt Verka för en inkluderande och långsiktigt hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla.	8.1 Upprätthålla ekonomisk tillväxt per capita i enlighet med nationella förhållanden och i synnerhet en BNP-tillväxt på minst 7 procent per år i de minst utvecklade länderna. 8.5 Senast 2030 uppnå full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla kvinnor och män, inklusive ungdomar och personer med funktionsnedsättning, samt lika lön för likvärdigt arbete. 8.10 Stärka de inhemska finansinstitutens kapacitet att främja och utöka tillgången till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla.	S1 Den egna arbetskraften S3 Berörda samhällen S4 Konsumenter och slutanvändare	140–146 149–150 151–156
Mål 11: Hållbara städer och samhällen Städer och bosättningar ska vara inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara.	11.1 Senast 2030 säkerställa tillgång för alla till fullgoda, säkra och ekonomiskt överkomliga bostäder och grundläggande tjänster samt rusta upp slumområden. 11.3 Verka för en inkluderande och hållbar urbanisering samt förbättra kapaciteten för deltagandebaserad, integrerad och hållbar planering och förvaltning av bosättningar i alla länder.	E1 Klimatförändringar S2 Arbetstagare i värdekedjan S3 Berörda samhällen	88–98 147–148 149-150
Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion Främja hållbara konsumtions- och produktionsmönster.	12.8 Säkerställa att människor överallt har den information och medvetenhet som behövs för en hållbar utveckling och livsstilar i harmoni med naturen.	S4 Konsumenter och slutanvändare	151–156
Mål 13: Bekämpa klimatförändringen Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.		E1 Klimatförändringar Upplysningar enligt artikel 8 i förordning (EU) 2020/852 (Taxonomiförordningen)	88–98 101–102

Finansiella rapporter och noter

Resultaträkning

mnkr	Not	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Ränteintäkter [1]	IK 1	28 153	25 421	13 223	10 331
Räntekostnader	IK 1	–22 865	–19 975	–11 606	–8 924
Räntenetto		**5 288**	**5 446**	**1 617**	**1 407**
Erhållna utdelningar		–	–	579	5 000
Provisionsintäkter	IK 2	38	48	50	71
Provisionskostnader	IK 2	–92	–82	–55	–49
Nettoresultat av finansiella transaktioner	IK 3	86	–95	58	–68
Övriga rörelseintäkter	IK 4	57	50	1 453	1 455
Summa rörelseintäkter		**5 377**	**5 367**	**3 702**	**7 816**
Personalkostnader	IK 5	–1 025	–890	–1 046	–910
Övriga kostnader	IK 6	–671	–608	–752	–679
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	IK 7	–211	–165	–30	–28
Summa kostnader före kreditförluster och påförda avgifter		**–1 907**	**–1 663**	**–1 828**	**–1 617**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		**3 470**	**3 704**	**1 874**	**6 199**
Kreditförluster, netto	IK 8	0	–93	46	–19
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	IK 10	–570	–541	–200	–194
Nedskrivning finansiella tillgångar		–	–	–	–60
Rörelseresultat		**2 900**	**3 070**	**1 720**	**5 926**
Skatter	SK 1	–618	–662	–256	–223
Årets resultat		**2 282**	**2 408**	**1 464**	**5 703**

[1] Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick i koncernen till 22 419 mnkr (19 390), i moderbolaget till 9 051 mnkr (7 341).

Rapport över totalresultat

mnkr	Not	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Årets resultat		**2 282**	**2 408**	**1 464**	**5 703**
Övrigt totalresultat					
Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	EK 1				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		92	–7	92	–7
Förändringar avseende kassaflödessäkringar		943	3 680	42	124
Övrigt		–	–	1	–
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat		–213	–756	–28	–24
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultat	EK 1				
Omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner		–20	–19	–	–
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultat		4	4	–	–
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		**806**	**2 902**	**107**	**93**
Summa totalresultat för året		**3 088**	**5 310**	**1 571**	**5 796**

Kommentarer till koncernens resultat

Rörelseresultat och nyckeltal
Rörelseresultatet minskade och uppgick till 2 900 mnkr (3 070). Avkastning på eget kapital uppgick till 10,4 procent (11,5) och K/I-talet till 35,5 procent (31,0).

Räntenetto IK 1
Räntenettot minskade till 5 288 mnkr (5 446). Minskningen var främst hänförligt till lägre inlåningsmarginaler som påverkades negativt av lägre marknadsräntor. Motverkades till viss del av ökad andel inlåning i finansieringsmixen. Avgift för insättningsgarantin uppgick till 79 mnkr (89).

Provisionsnetto IK 2
Provisionsnettot minskade under året till –54 mnkr (–34), främst hänförligt till minskade intäkter från försäkringssamarbeten.

Nettoresultat av finansiella transaktioner IK 3
Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 86 mnkr (–95). Skillnaden var främst hänförlig till skillnad i värdeförändringar på säkringsinstrument och på säkrade poster.

Kostnader IK 5 IK 6 IK 7
Kostnaderna ökade till 1 907 mnkr (1 663), främst drivet av ökade personalkostnader, högre kostnader kopplat till IT samt större synlighet i media. Även ökade nedskrivningar kopplade till IT-relaterade projekt ledde till ökade kostnader. Antalet anställda (FTE) ökade under perioden till 1 082 (948). Personalkostnaderna uppgick till 1 025 mnkr (890). Övriga kostnader exklusive av- och nedskrivningar uppgick till 671 mnkr (608). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 211 mnkr (165).

Kreditförluster IK 8
Kreditförlusterna uppgick till 0 mnkr (93). Under året har förlustreserveringarna minskat vilket kommer från positiva riskklassmigrationer samt revideringar av den framåtblickande informationen. Upplösningen av reserverna motverkades till viss del av en manuell jusering (”management overlay”) för framtida reserveringar på grund av justeringar i PD- och LGD-modellerna under 2025. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 14 mnkr (9).

Påförda avgifter
Inom påförda avgifter ingår den svenska riskskatten samt resolutionsavgiften. Riskskatten uppgår till 0,06 procent av kreditinstututets skulder. Påförda avgifter uppgick för 2024 till 570 mnkr (541), varav riskskatten utgjorde 362 mnkr (359) och resolutionsavgiften 208 mnkr (182).

Skatter SK 1
Skatt utgörs av inkomstskatt på 20,6 procent (20,6) av årets resultat med tillägg för skattemässiga justeringar samt eventuell justering av skatt för tidigare år. Årets kostnad för skatt uppgick till 618 mnkr (662).

Övrigt totalresultat EK 1
Övrigt totalresultat uppgick för perioden till 806 mnkr (2 902), främst hänförligt till ränterelaterade värdeförändringar på derivat med anledning av stigande euroräntor, vilket påverkade posten negativt.[1)]

[1)] Koncernens ekonomiska ställning och utveckling återspeglas främst i balans -och resultaträkning. Med tillämpade redovisningsprinciper uppkommer därutöver vissa omvärderingseffekter, med mera, som redovisas i övrigt totalresultat. Övrigt totalresultat utgörs av poster som redovisas direkt i eget kapital.

I övrigt totalresultat ingår bland annat förändringar avseende kassaflödessäkringar som består av orealiserade värdeförändringar från derivatinstrument som används för säkring av kassaflöden i koncernens upplåning i utländsk valuta. Upplåning i kassaflödessäkringar värderas till upplupet anskaffningsvärde, där värdeförändringar inte redovisas, medan de derivatinstrument som säkrar upplåningen marknadsvärderas. Detta innebär att ränterörelser, framförallt i euro, kan medföra volatilitet under löptiden, även om resultatet över tid blir noll. Posten påverkas normalt positivt vid en nedgång i räntor samt negativt vid en uppgång i räntor.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat består av orealiserade värdeförändringar på räntebärande värdepapper (klassificerade enligt vissa principer) i likviditetsreserven. Posten påverkas främst av förändringar i kreditspreadar på obligationsinnehav.

Posten omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner utgörs av aktuariella vinster och förluster där ändringar i diskonteringsräntan är det antagande som har störst påverkan på posten.

Moderbolaget
Rörelseresultatet minskade till 1 720 mnkr (5 926). Räntenettot ökade till 1 617 mnkr (1 407), främst hänförligt till ökad andel inlåningsfinansiering. Utdelning från SCBC till moderbolaget uppgick till 579 mnkr (5 000). Provisionsnettot minskade till –5 mnkr (22), främst hänförligt till lägre intäkt från försäkringsförmedling. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 58 mnkr (–68), främst hänförligt till värdeförändringar på säkringsinstrumnet och på säkrade poster samt omvärdering av kreditrisk i derivatinstrument. Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 453 mnkr (1 455) och består primärt av ersättningar från SCBC för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnaderna ökade till 1 828 mnkr (1 617), främst med anledning av högre kostnader för personal samt högre kostnad för marknadsföring. Kreditförlusterna var positiva och uppgick till –46 mnkr (19).

AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), SCBC
SCBC är ett helägt dotterbolag till SBAB, vars huvudsakliga verksamhet är att emittera säkerställda obligationer för att finansiera SBAB-koncernens utlåning. SCBC:s rörelseresultat uppgick för 2024 till 1 771 mnkr (2 073). Räntenettot uppgick till 3 673 mnkr (4 041) och provisionsnettot till –44 mnkr (–52). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 28 mnkr (–27). SCBC:s totala kostnader uppgick för 2024 till 1 471 mnkr (1 469). Majoriteten av kostnaderna är hänförliga till kostnader för utlagd verksamhet till SBAB. Kreditförlusterna (netto) minskade och uppgick till 46 mnkr (73). SCBC:s årsredovisning för 2024 finns publicerad på sbab.se.

Balansräkning

mnkr	Not	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 039	6 350	3 039	6 350
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	T 1	–	36 650	–	36 650
Utlåning till kreditinstitut	T 2	8 173	11 807	202 199	154 568
Utlåning till allmänheten	T 3	537 836	517 400	17 066	24 180
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar		–357	–1 565	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	T 4	97 375	64 945	97 375	64 945
Derivatinstrument	T 5	11 296	12 241	19 795	24 618
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	T 6	6	5	6	5
Aktier och andelar i koncernföretag	T 7	–	–	17 201	17 201
Uppskjutna skattefordringar	SK 2	697	911	0	27
Immateriella anläggningstillgångar	T 8	453	468	12	15
Materiella anläggningstillgångar	T 9	221	249	57	59
Övriga tillgångar	T 10	210	258	32	75
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	T 11	937	834	1 425	1 280
SUMMA TILLGÅNGAR		**659 886**	**650 553**	**358 207**	**329 973**
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	S 1	7 249	5 606	8 776	6 980
Inlåning från allmänheten	S 2	255 873	215 211	255 873	215 211
Emitterade värdepapper m. m.	S 3	351 926	382 770	46 716	56 593
Derivatinstrument	T 5	10 848	15 695	20 357	25 813
Övriga skulder	S 4	1 879	2 021	1 695	1 604
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	S 5	4 012	3 153	1 421	888
Avsättningar	S 6	2	9	2	9
Efterställda skulder	S 7	1 999	1 998	1 999	1 998
Summa skulder		**633 788**	**626 463**	**336 839**	**309 096**
Eget kapital					
Aktiekapital	EK 1	1 958	1 958	1 958	1 958
Reservfond		–	–	392	392
Reserver/fond för verkligt värde	EK 1	–2 931	–3 737	48	–59
Primärkapitalinstrument	S 7	6 100	5 800	6 100	5 800
Balanserad vinst		18 689	17 661	11 406	7 083
Årets resultat		2 282	2 408	1 464	5 703
Summa eget kapital		**26 098**	**24 090**	**21 368**	**20 877**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**659 886**	**650 553**	**358 207**	**329 973**

Kommentarer till koncernens balansräkning

TILLGÅNGAR

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
Kassa- och tillgodohavanden hos centralbanker minskade till 3,0 mdkr (6,4) hänförligt till minskad placering av överskottslikviditet på Riksbankens RIX-konto.

Belåningsbara statsskuldförbindelser T 1
Belåningsbara statsskuldförbindelser minskade under året till 0 mdkr (36,6), främst hänförligt till minskat innehav av överskottslikviditet hos Riksbanken via certifikat. Övriga förändringar ligger inom ramen för den normala hanteringen av likviditetsreserven för att upprätthålla önskad duration och kreditriskprofil.

Utlåning till kreditinstitut T 2
Utlåning till kreditinstitut minskade till 8,2 mdkr (11,8). Detta beror på förändringen i säkerheter (CSA) för koncernens derivatpositioner. Dessa säkerheter påverkas främst av förändringar i räntor och valutakurser. Ovan förändringar ligger inom ramen för den löpande kortfristiga likviditetshanteringen.

Utlåning till allmänheten T 3
Utlåning till allmänheten ökade till 537,8 mdkr (517,4), varav 366,0 mdkr utgjorde bolån, 1,7 mdkr privatlån, 105,3 mdkr utlåning till fastighetsbolag och 64,8 mdkr utlåning till bostadsrättsföreningar.
Läs mer på sidorna 45-49

Obligationer och andra räntebärande värdepapper T 4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ökar och uppgår nu till 97,4 mdkr (64,9). Förändringen drivs av nya köp vilket ligger inom ramen för den normala hanteringen av likviditetsreserven.

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Skulder till kreditinstitut S 1
Skulder till kreditinstitut ökade under perioden till 7,2 mdkr (5,6) främst drivet av inflöden av säkerheter kopplade till derivat (CSA). Förändringen ligger inom ramen för den löpande kortfristiga likviditetshanteringen.

Inlåning från allmänheten S 2
Inlåning från allmänheten ökade med 40,7 mdkr till totalt 255,9 mdkr (215,2), av den totala inlåningen utgjorde 202 mdkr (173,1) inlåning för privatpersoner och 53,9 mdkr (42,1) inlåning från företag och bostadsrättsföreningar.
Läs mer på sidorna 50-51

Emitterade värdepapper m.m. S 3
Utestående emitterade värdepapper minskade under året med 30,9 mdkr och uppgick till totalt 351,9 mdkr (382,8), där 305,2 mdkr (326,2) utgjorde säkerställd upplåning och 46,7 mdkr (56,6) utgjorde icke säkerställd upplåning.
Läs mer på sidorna 50-51

Efterställda skulder S 7
Efterställda skulder uppgick till 2,0 mdkr (2,0). Inga nya emissioner, återköp eller förfall har ägt rum under kvartalet.

Eget kapital EK 1 S 7
Eget kapital uppgår till 26,1 mdkr (24,1). Den främsta anledningen till att det egna kapitalet ökar är att fond för verkligt värde har ökat på grund av sjunkande räntor kopplat till värderingen av koncernens kassaflödessäkringar. Periodens resultat ökar det egna kapitalet med 2,3 mdkr.

Moderbolaget
Utlåning till allmänheten uppgick till 17,1 mdkr (24,2). Inlåning från allmänheten uppgick till 255,9 mdkr (215,2).

AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), SCBC
SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande, eller vid behov, krediter från SBAB. Syftet med dessa förvärv är att krediterna helt eller delvis ska ingå i den tillgångsmassa som utgör säkerhet för innehavare av SCBC:s säkerställda obligationer. Utlåningsportföljen i SCBC består av krediter för bostadsändamål, med utlåning till privatpersoner som största segment. Vid utgången av perioden uppgick SCBC:s utlåning till 520,8 mdkr (493,2). Information om SCBC:s utlåning, den så kallade säkerhetsmassan, publiceras månatligen på webbplatsen sbab.se. SCBC:s årsredovisning för 2024 finns publicerad på sbab.se

Förändringar i eget kapital

		KONCERNEN				
mnkr	Not	Aktiekapital	Reserver/ fond för verkligt värde	Primärkapital-instrument	Balanserad vinst och årets resultat[1]	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01		**1 958**	**–3 737**	**5 800**	**20 069**	**24 090**
Primärkapitalinstrument		–	–	300	–	300
Primärkapitalinstrument, utdelning		–	–	–	–417	–417
Utdelning		–	–	–	–963	–963
Övrigt totalresultat	EK 1	–	806	–	–	806
Årets resultat		–	–	–	2 282	2 282
Årets totalresultat		**–**	**806**	**–**	**2 282**	**3 088**
Utgående balans 2024-12-31		**1 958**	**–2 931**	**6 100**	**20 971**	**26 098**
Ingående balans 2023-01-01		**1 958**	**–6 639**	**5 800**	**18 830**	**19 949**
Primärkapitalinstrument, utdelning		–	–	–	–340	–340
Utdelning		–	–	–	–832	–832
Övrigt		–	–	–	3	3
Övrigt totalresultat	EK 1	–	2 902	–	–	2 902
Årets resultat		–	–	–	2 408	2 408
Årets totalresultat		**–**	**2 902**	**–**	**2 408**	**5 310**
Utgående balans 2023-12-31		**1 958**	**–3 737**	**5 800**	**20 069**	**24 090**

[1] Balanserad vinst innehåller moderbolagets reservfond som inte är utdelningsbar.

		MODERBOLAGET					
		Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
mnkr	Not	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Primärkapital-instrument	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2024-01-01		**1 958**	**392**	**–59**	**5 800**	**12 786**	**20 877**
Primärkapitalinstrument		–	–	–	300	–	300
Primärkapitalinstrument, utdelning		–	–	–	–	–417	–417
Lämnad utdelning		–	–	–	–	–963	–963
Övrigt totalresultat	EK 1	–	–	107	–	–	107
Årets resultat		–	–	–	–	1 464	1 464
Årets totalresultat		**–**	**–**	**107**	**–**	**1 464**	**1 571**
Utgående balans 2024-12-31		**1 958**	**392**	**48**	**6 100**	**12 870**	**21 368**
Ingående balans 2023-01-01		**1 958**	**392**	**–152**	**5 800**	**8 252**	**16 250**
Primärkapitalinstrument, utdelning		–	–	–	–	–340	–340
Lämnad utdelning		–	–	–	–	–832	–832
Övrigt		–	–	–	–	3	3
Övrigt totalresultat	EK 1	–	–	93	–	–	93
Årets resultat		–	–	–	–	5 703	5 703
Årets totalresultat		**–**	**–**	**93**	**–**	**5 703**	**5 796**
Utgående balans 2023-12-31		**1 958**	**392**	**–59**	**5 800**	**12 786**	**20 877**

Kassaflödesanalys

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Likvida medel vid årets början	**18 157**	**23 625**	**160 918**	**151 102**
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Erhållna räntor	28 024	25 127	13 069	9 758
Erhållna provisioner	47	72	54	82
Betalda räntor	–22 033	–19 022	–11 085	–8 455
Betalda provisioner	–92	–86	–55	–53
Utbetalningar till leverantörer och anställda	–2 266	–2 039	–1 999	–1 781
Betalda/återbetalda inkomstskatter	–951	840	–338	–338
Förändring utlåning till allmänheten	–20 436	–8 001	7 162	1 494
Förändring belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	36 681	–6 731	36 681	–6 732
Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper	–31 957	–5 392	–31 709	–5 393
Förändring skulder till kreditinstitut	1 643	–2 631	1 796	–2 235
Förändring inlåning från allmänheten	40 663	32 768	40 662	32 768
Förändring emitterade värdepapper m.m.	–34 310	–19 785	–10 585	–9 592
Förändring övriga tillgångar och skulder	–1 098	789	1 773	8 253
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–6 085**	**–4 091**	**45 426**	**17 776**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	–	–	–1	–
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	–24	–32	–24	–39
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	–126	–131	–	0
Investeringar i joint ventures	–1	1	–1	1
Lämnat aktieägartillskott	–	–	–	–6 750
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**–151**	**–162**	**–26**	**–6 788**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Utbetald utdelning	–963	–832	–963	–832
Förändring av primärkapitalinstrument	300	–340	300	–340
Amortering leasingskuld	–46	–43	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**–709**	**–1 215**	**–663**	**–1 172**
Ökning/minskning av likvida medel	**–6 945**	**–5 468**	**44 320**	**9 816**
Likvida medel vid årets slut	**11 212**	**18 157**	**205 328**	**160 918**

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen redovisas enligt direkt metod enligt IAS 7 och likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut. I likvida medel för moderbolaget ingår även efterställda fordringar (fordringar på koncernföretag), som i balansräkningen för moderbolaget redovisas under utlåning till kreditinstitut. Fordringar på koncernföretag inkluderar en fordran om 0,6 mdkr (5) avseende anteciperad utdelning.

forts. **Kassaflödesanalys**

Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	KONCERNEN									
			Icke kassaflödes-påverkande					Icke kassaflödes-påverkande		
mnkr	Ingående balans 2024-01-01	Kassa-flöde	Verkligt värde	Övrigt	Utgående balans 2024-12-31	Ingående balans 2023-01-01	Kassa-flöde	Verkligt värde	Övrigt	Utgående balans 2023-12-31
Efterställda skulder	1 998	–	–	1	1 999	1 997	–	–	1	1 998
Leasingskuld	183	–46	–	20	157	192	–43	–	34	183
Primärkapitalinstrument	5 800	300	–	–	6 100	5 800	–	–	–	5 800
Summa	**7 981**	**254**	**–**	**21**	**8 256**	**7 989**	**–43**	**–**	**35**	**7 981**

	MODERBOLAGET									
			Icke kassaflödes-påverkande					Icke kassaflödes-påverkande		
mnkr	Ingående balans 2024-01-01	Kassa-flöde	Verkligt värde	Övrigt	Utgående balans 2024-12-31	Ingående balans 2023-01-01	Kassa-flöde	Verkligt värde	Övrigt	Utgående balans 2023-12-31
Efterställda skulder	1 998	–	–	1	1 999	1 997	–	–	1	1 998
Primärkapitalinstrument	5 800	300	–	–	6 100	5 800	–	–	–	5 800
Summa	**7 798**	**300**	**–**	**1**	**8 099**	**7 797**	**–**	**–**	**1**	**7 798**

Finansiella noter

A	**Allmän information och övergripande redovisningsregler**	**179**
A:1	Redovisningsprinciper	179
A:2	Upplysningar om närstående	184
A:3	Förslag till vinstdisposition	186
A:4	Händelser efter balansdagens utgång	186
RK	**Riskhantering och kapitaltäckning**	**187**
RK:1	Kreditrisk i utlåningsverksamheten	187
RK:2	Kreditrisk i finansverksamheten	201
RK:3	Likviditetsrisk	205
RK:4	Marknadsrisk	208
RK:5	Operativ risk	211
RK:6	Affärsrisk	213
RK:7	Koncentrationsrisk	213
RK:8	Kapitaltäckningsanalys	214
RK:9	Internt bedömt kapitalbehov	228
IK	**Intäkter och kostnader**	**229**
IK:1	Räntenetto	229
IK:2	Provisioner	229
IK:3	Nettoresultat av finansiella transaktioner	229
IK:4	Övriga rörelseintäkter	229
IK:5	Personalkostnader	230
IK:6	Övriga kostnader	233
IK:7	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	234
IK:8	Kreditförluster, netto	234
IK:9	Rörelsesegment	235
IK:10	Påförda avgifter	235
SK	**Skatt**	**236**
SK:1	Skatt	236
SK:2	Uppskjutna skatter	236
T	**Tillgångar**	**236**
T:1	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	236
T:2	Utlåning till kreditinstitut	236
T:3	Utlåning till allmänheten	237
T:4	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	237
T:5	Derivat och säkringsredovisning	238
T:6	Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	243
T:7	Aktier och andelar i koncernföretag	243
T:8	Immateriella anläggningstillgångar	244
T:9	Materiella anläggningstillgångar	245
T:10	Övriga tillgångar	245
T:11	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	245
S	**Skulder**	**246**
S:1	Skulder till kreditinstitut	246
S:2	Inlåning från allmänheten	246
S:3	Emitterade värdepapper m. m.	246
S:4	Övriga skulder	246
S:5	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	247
S:6	Avsättningar	247
S:7	Efterställda skulder och kapitalinstrument	248
EK	**Eget kapital**	**249**
EK:1	Eget kapital	249
SE	**Ställda säkerheter och eventualförpliktelser**	**250**
SE:1	Ställda säkerheter för egna skulder	250
SE:2	Eventualförpliktelser	250
FI	**Finansiella instrument**	**250**
FI:1	Klassificering av finansiella instrument	250
FI:2	Upplysningar om verkligt värde	254
FI:3	Upplysningar om kvittning	255

A Allmän information och övergripande redovisningsregler

s.179-186

A:1 Redovisningsprinciper

SBAB Bank AB (publ), (SBAB), och dess dotterföretag bedriver huvudsakligen utlåning till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och företag på den svenska bolånemarknaden. SBAB:s produktutbud omfattar även sparande. SBAB är ett aktiebolag registrerat, och med säte, i Solna, Sverige. Adressen till huvudkontoret är SBAB Bank AB (publ), Box 4209, 171 04 Solna.

Årsredovisningen för SBAB är upprättad enligt IFRS Redovisningsstandarder (IFRS ®) såsom de antagits av EU. Utöver dessa redovisningsstandarder beaktas även Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt de krav som finns i Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärderingar av derivat, finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt säkringsredovisade poster.

Den 18 mars 2025 godkände styrelsen de finansiella rapporterna för utfärdande. Dessa fastställs slutligen av ordinarie årsstämma den 29 april 2025.

De finansiella rapporterna är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna godkändes av styrelsen för publicering den 18 mars 2025.

Införande av nya och ändrade redovisningsstandarder 2024

Det föreligger inga nya eller ändrade redovisningsstandarder som får någon väsentlig påverkan på SBAB-koncernens redovisning och finansiella rapportering under 2024.

Kommande ändringar som träder i kraft 2025 eller senare

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements kommer att ersätta IAS1 Utformning av Finansiella rapporter. Den nya standarden kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare. Analys pågår av vilken effekt den nya standarden kommer att få på SBAB-koncernens redovisning och finansiella rapportering.

Övriga ändrade redovisningsprinciper med ikraftträdande 2025 eller senare , så som IASBs publicerade ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7, bedöms i nuläget inte ha någon väsentlig påverkan på SBAB:s redovisning och finansiella rapporter.

Allmänna redovisningsprinciper

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och omfattar moderbolaget SBAB och dess dotterföretag, över vilka SBAB har bestämmande inflytande genom att exponeras för, eller har rätt till rörlig avkastning samt även har möjlighet att utöva inflytande för att påverka avkastningen från dotterföretagen. Koncerninterna transaktioner samt fordringar och skulder mellan koncernföretag elimineras.

Anskaffningsvärdet för SBAB:s dotterbolag vid ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning och uppkomna eller övertagna skulder, även de värderade till verkligt värde. Ännu ej reglerad köpeskilling avseende säljoption värderas till nuvärdet av inlösenbeloppet.

I de fall den ersättning SBAB erlagt för rörelseförvärv överstiger det verkliga värdet på identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas den överskjutande delen som goodwill. Goodwill fördelas på kassagenererade enheter, eller grupper av kassagenererade enheter, som förväntas få fördelar från ett förvärv genom synergier.

Finansiella instrument

Redovisning och bortbokning i balansräkningen

Finansiella instrument redovisas när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Emitterade och förvärvade värdepapper, inklusive samtliga derivatinstrument, redovisas på affärsdagen, då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Övriga finansiella instrument redovisas på likviddagen.

En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet från den finansiella tillgången upphör och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten av tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den upphör att existera, det vill säga när den förpliktelse som specificeras i avtalet är fullgjord, annullerad eller har löpt ut.

Kvittning

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp endast när det förekommer en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Kostnads- och intäktsredovisning

Ränteintäkter och räntekostnader (inklusive ränteintäkter från nedskrivna fordringar) redovisas enligt effektivräntemetoden. Beräkningen av den effektiva räntan innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna, bland annat transaktionskostnader.

Transaktionskostnader i form av ersättningar till samarbetspartners eller emissionskostnader hänförliga till anskaffningen av lån utgör en del av anskaffningskostnaden för lånet, vilket därför redovisas i balansräkningen och resultatförs enligt effektivräntemetoden via räntenettot över låneförderingens förväntade löptid.

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. Intäkter från utlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Övriga provisionsintäkter samt Övriga rörelseintäkter redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid. Provisionskostnader resultatförs löpande i enlighet med avtalsvillkoren.

Vid förtida inlösen av lån betalar kunden en ränteskillnadsersättning som är avsedd att täcka den kostnad som uppstår för SBAB. Denna ersättning intäktsförs direkt under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Övriga poster under denna rubrik beskrivs i avsnittet "Klassificering".

Klassificering

Alla finansiella instrument som omfattas av IFRS 9 har i enlighet med denna standard klassificerats i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Finansiella skulder värderade upplupet anskaffningsvärde

Instrumenten i respektive kategori värderas i redovisningen enligt nedan, i förekommande fall med justeringar som följer av reglerna för säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar i denna kategori redovisas vid anskaffningstidpunkten till anskaffningsvärdet, definierat som verkligt värde plus transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Denna kategori utgörs av tillgångar innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden enbart bestående av kapital- och ränta. Tillgångarna i kategorin utgörs av utlåning, räntebärande värdepapper och övriga tillgångar som uppfyller ovanstående villkor.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen, för värdepapper under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar, och för övriga tillgångar under rubriken "Kreditförluster netto" medan den effektiva räntan redovisas som ränteintäkt. Se även stycket "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar".

Realiserade resultat från försäljning av tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Tillgångar i denna kategori redovisas vid anskaffningstidpunkten till verkligt värde plus transaktionskostnader och därefter till verkligt värde i balansräkningen med orealiserade värdeförändringar redovisade som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras mot en särskild reserv (verkligt värdereserv), i eget kapital.

Denna kategori utgörs av tillgångar innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera avtalsenliga kassaflöden enbart bestående av kapital- och ränta antingen genom innehav eller genom försäljning. Kategorin utgörs av räntebärande värdepapper.

Tillgångarna prövas för nedskrivning löpande. Se även stycket "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner och som en förändring av verkligt värdereserven i eget kapital via övrigt totalresultat.

Förändringarna i verkligt värde överförs från övrigt totalresultat till Nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen när tillgången realiseras eller när nedskrivning sker. (Värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen).

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Vid första redovisningstillfället redovisas tillgångar i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" medan den effektiva räntan redovisas som ränteintäkt.

Kategorin innehåller räntebärande värdepapper som vid första redovisningstillfället identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet för att eliminera inkonsekvenser i värdering och redovisning, den så kallade verkligt värdeoptionen.

Utöver detta innehåller kategorin tillgångar som inte uppfyller definitionerna på övriga värderingskategorier och därmed ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen. (T.ex. innehav för handel och tillgångar med andra kassaflöden än kapitalbelopp och ränta på detta). Dessa tillgångar består i SBAB enbart av Derivatinstrument.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Vid första redovisningstillfället redovisas skulder i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

Kategorin delas upp i sådana finansiella skulder som innehas för handel och sådana finansiella skulder som företagsledningen vid första redovisningstillfället valt att klassificera i denna kategori.

Samtliga SBAB:s skulder i kategorin utgörs av derivatinstrument (som används för säkring av finansiella risker och) som i redovisningen har definierats som innehav för handel.

Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa skulder redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan den effektiva räntan redovisas som räntekostnad.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
Finansiella skulder som inte klassificeras som "Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" redovisas initialt till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Denna kategori omfattar huvudsakligen emitterade värdepapper, inlåning från allmänheten och skulder till kreditinstitut. Realiserade resultat från återköp av egna skulder påverkar årets resultat när de uppstår och redovisas under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan den effektiva räntan redovisas som räntekostnad.

Repor
Med repor menas avtal där parterna har kommit överens om försäljning samt åter köp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris. Värdepapper som har lämnats eller mottagits enligt dessa återköpsavtal bokas inte bort från, respektive redovisas inte i balansräkningen. Erhållen likvid redovisas i balansräkningen som skuld till kreditinstitut och erlagd likvid redovisas som utlåning till kreditinstitut. Resultatet utgörs av skillnaden mellan försäljnings- och återköpsbelopp och redovisas som en ränteintäkt respektive räntekostnad.

Beräkning av verkligt värde
Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas på värderingsdagen vid försäljning av en tillgång eller betalas för att överföra en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument värderade till verkligt värde och som handlas på en aktiv marknad, baserar sig på noterade priser (nivå 1).

För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker (nivå 2). Beräkningar i samband med värderingen baseras så långt som möjligt på observerbara marknadsuppgifter. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I enstaka fall kan beräkningarna även baseras på egna antaganden eller bedömningar (nivå 3).

Eget kapitalinstrument
Emitterade värdepapper där den ekonomiska innebörden enligt definitionerna i IAS32 mer har karaktären av eget kapital redovisas som primärkapitaltillskott under eget kapital. Räntebetalningar på instrumenten redovisas när de betalas och behandlas som ett avdrag från eget kapital.

Derivat och säkringsredovisning
Derivatinstrument används i huvudsak för att hantera ränte- och valutarisker i koncernens tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen.

För de ekonomiska säkringar där riskerna för betydande resultatslag är störst och som uppfyller de formella kraven har SBAB valt att tillämpa säkringsredovisning avseende säkring av ränte- och valutarisk. Därutöver finns andra ekonomiska säkringar där säkringsredovisning inte tillämpas. För säkringsredovisningen tillämpas den så kallade "carve-out"-versionen av IAS 39 såsom den antagits av EU.

Verkligt värdesäkring
Vid verkligt värdesäkring värderas säkringsinstrumentet (derivatet) till verkligt värde samtidigt som den säkrade tillgången eller skulden värderas med ett tillägg för ackumulerad förändring av verkligt värde hänförlig till den säkrade risken på den säkrade posten. Värdeförändringarna redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Säkringens effektiva ränta redovisas i räntenettot.

Om säkringsrelationer avbryts periodiseras de ackumulerade vinsterna eller förlusterna som justerat det redovisade värdet av den säkrade posten i resultaträkningen. Periodiseringen sträcker sig över den säkrade postens återstående löptid. Såväl periodiseringen som den realiserade vinst eller förlust som uppstår i samband med förtida stängning av ett säkringsinstrument redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Portföljsäkring
I denna typ av säkring, används derivat för att på en mer övergripande nivå säkra ränterisker. Den redovisningsmässiga hanteringen av derivat som designerats såsom portföljsäkring, liknar övriga verkligt värdesäkringsinstrument.

Vid verkligtvärdesäkring av portföljer av tillgångar redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade risken under rubriken "Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar" i balansräkningen. Den säkrade posten är en portfölj av utlåningstransaktioner som är baserad på nästa kontraktuella omsättningsdag. Säkringsinstrumentet som används är en grupp av ränteswappar indelade i ränteomsättningsspann utifrån villkoren i den fasta delen av swappen.

Kassaflödessäkring
Vid kassaflödessäkring värderas säkringsinstrumentet (derivatet) till verkligt värde. Den effektiva delen av den totala värdeförändringen redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras i en särskild reserv (säkringsreserv), i eget kapital. Ackumulerade belopp återförs i resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet. Ineffektiv del av derivatets värdeförändring förs till resultaträkningen under posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner", där även den realiserade vinst eller förlust, som uppstår i samband med att säkringsrelationen upphör, redovisas. Derivatets effektiva ränta redovisas i räntenettot.

Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

Som kreditförluster redovisas under året förväntade kreditförluster med avdrag för de garantier som bedöms kunna tas i anspråk eller som har tagits i anspråk och eventuella återvinningar. Med konstaterade förluster avses förluster där beloppen är definitiva eller med övervägande sannolikhet fastställda och därmed bortbokade från balansräkningen.

Nedskrivning – förväntade kreditförluster
Redovisningen av en förlustreserv beror på exponeringens klassificering enligt IFRS 9 samt de karaktäristiska kassaflödena:

- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas förlustreserv som en avdragspost tillsammans med tillgången på balansräkningen.
- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas förlustreserv i eget kapital på balansräkningen.
- För exponering som inte redovisas på balansräkningen (t.ex. lånelöften och byggnadskreditiv) redovisas förlustreserv som en avsättning på skuldsidan i balansräkningen.

Förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar i balansräkningen
Enligt IFRS 9 delas de finansiella tillgångarna i utlåningsverksamheten in i tre kreditsteg efter deras relativa kreditrisk sedan det första redovisningstillfället:

	Förändring i kreditrisk		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Tidpunkt	Från första redovisningstillfället	Vid en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället	Vid fallissemang
Förlustreserv	ECL över 12 månader	ECL över förväntad återstående löptid	ECL över förväntad återstående löptid
Ränteintäkt	Baserad på bruttoredovisade värdet	Baserad på bruttoredovisade värdet	Baserad på nettoredovisade värdet

Beroende på kreditsteg bestäms förlustreserven genom en beräkning av den förväntade kreditförlusten (ECL) antingen över de kommande 12 månaderna eller den återstående förväntade löptiden. Tillgångar kan migrera mellan kreditstegen från en balansdag till en annan, vilket bestäms utifrån förändringen i kreditrisk vid balansdagen jämfört med det första redovisningstillfället. Ränteintäkter för tillgångar i kreditsteg 3 är baserade på det nettoredovisade värdet där förlustreserv är avdragen medan ränteintäkter för övriga kreditsteg är baserade på det bruttoredovisade värdet.

Vid beräkning av ECL beaktas huvudsakligen produkten av de tre riskparametrarna sannolikhet för fallissemang (PD), förlustgrad vid händelse av fallissemang (LGD) och exponeringen vid händelse av fallissemang (EAD).

Kreditsteg 1
För lån där kreditrisken inte har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven motsvara ECL över de kommande 12 månaderna. Då ECL för kreditsteg 1 ska avspegla 12 månader mäts PD över 12 månader. För att beräkna den förväntade kreditförlusten använder SBAB sina portföljmodeller för intern riskklassificering (IRK) avsedda för kapitaltäckning, men där justeringar har gjorts för att säkerställa ett väntevärdesriktigt ECL som beaktar både rådande konjunktur och framåtblickande information. Justeringarna innefattar bland annat borttagande av försiktighetsmarginaler och den kalibrering mot långfristiga estimat som kapitaltäckningsförordningen (CRR) stipulerar. På så sätt kan skattningar som speglar kreditrisken idag erhållas. Vidare appliceras effekter av makroekonomiska faktorer till estimaten för att fånga variationer över tänkbara scenarier. Samma förfarande, vad gäller att anpassa riskparametrar från IRK, tillämpas också för kreditsteg 2 och 3. För mer information om kreditriskmodeller inom IRK, se not RK 1.

Kreditsteg 2
För lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven motsvara ECL över den förväntade återstående löptiden. Då ECL för kreditsteg 2 ska avspegla återstående löptid mäts PD över förväntad återstående löptid. Bedömningen om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat görs genom att jämföra kreditrisken för lånet vid balansdagen med den ursprungliga kreditrisken, som mäts genom lånets riskklass vid första redovisningstillfället. Varje ursprunglig riskklass är förknippad med ett tröskelvärde för PD som avgör om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat. Utöver mätningen av en förändring i PD tillämpas också antagandet att en betydande ökning av kreditrisk har inträffat då betalningar är förfallna med mer än 30 dagar. Vidare tillämpas en kvalitativ indikator för bedömning av betydande ökning av kreditrisk för privatlån genom amorteringslättnader, som innebär att ett privatlån med amorteringslättnad förflyttas till kreditsteg 2. Inga ytterligare kvalitativa indikatorer för bedömning av betydande ökning av kreditrisk tillämpas, mot bakgrund av att kvalitativa faktorer redan beaktas i skattningen av PD inom affärsområdet Företag & Brf. Kvalitativa faktorer fångar aspekter hos kunden så som underhållsbehov och förvaltning av fastigheter samt finansiell stabilitet hos låntagarna. Vidare har kreditexperter inom detta affärsområde möjligheten att manuellt justera riskklassen för PD, om så är motiverat.

Kreditsteg 3
För kreditförsämrade lån ska förlustreserven motsvara ECL över den förväntade återstående löptiden. PD för kreditförsämrade lån definieras som lika med 1. För att avgöra om lån är kreditförsämrade tillämpas i huvudsak den interna fallissemangsdefinitionen, vilket innebär att samtliga lån tillhörande fallerade låntagare klassificeras som kreditförsämrade och allokeras till kreditsteg 3. Utöver den interna fallissemangsdefinitionen tillämpas även antagandet enligt IFRS 9 att lån är kreditförsämrade när de är förfallna till betalning i mer än 90 dagar. Detta antagande beaktar inte några relativa tröskelvärden avseende förfallna belopp, till skillnad från den interna fallissemangsdefinitionen där både relativa och absoluta tröskelvärden tillämpas, vilket innebär att kreditsteg 3 omfattar fler lån än de som är kreditförsämrade enbart på grund av fallissemang.
SBAB tillämpar en fallissemangsdefinition som innebär att en låntagare anses vara fallerad om något av följande kriterier är uppfyllda:

- Låntagaren har lån som är förfallna till betalning med väsentligt belopp i mer än 90 på varandra följande dagar
- Det är osannolikt att låntagaren kan fullfölja sina kreditförpliktser gentemot SBAB (osannolikhet för betalning)

Flertalet händelser beaktas av banken vid bedömning av osannolikhet för betalning, bland annat:

- Lånet har genomgått framtvingad omförhandling och har betydande lättnadsåtgärder
- Lånet ligger på obestånd på grund av en individuell expertbedömning.

Förväntade kreditförluster för poster utanför balansräkningen
För poster utanför balansräkningen definieras det första redovisningstillfället som det tillfälle då banken blir avtalspart till det oåterkalleliga åtagandet. Förlustreserven beräknas på samma sätt som för finansiella tillgångar i balansräkningen men där även en konverteringsfaktor (CCF) tillämpas. CCF mäter den andel av åtagandet som förväntas konverteras till balansräkningen. Liksom övriga riskdimensioner är CCF något som används inom IRK för kapitaltäckningen. Inom IRK tillämpar SBAB föreskrivna schablonvärden enligt CRR för CCF vid kapitaltäckning. Samma CCF-schabloner tillämpas i ECL-modellen för beräkning av förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster i likviditetsportföljen
Enligt IFRS 9 ska förväntade kreditförluster även redovisas för finansiella tillgångar i likviditetsportföljen. Förväntade kreditförluster redovisas för instrument vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde samt tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Innehaven i likviditetsportföljen består endast av likvida räntebärande värdepapper med hög extern rating där samtliga värdepapper klassificeras som 'investment grade'. Eftersom 'investment grade' används som indikator för att bedöma låg kreditrisk enligt IFRS 9, innebär det att samtliga värdepapper allokeras till kreditsteg 1 så länge som detta uppfylls. SBAB säkerställer därför regelbundet att värdepapperna är 'investment grade' och har interna policyer som reglerar att likviditetsporföljen endast består av högkvalitativa tillgångar. För likviditetsportföljen motsvarar förlustreserven en ECL över 12 månader. Då SBAB använder sig av extern rating fångas eventuella förändringar upp i beräkningen av ECL per balansdag.

Mäta betydande ökning av kreditrisk
För mätning av en betydande ökning av kreditrisk har historiska data för utlåningsportföljen analyserats med avseende på fallissemang och utvecklingen av PD givet ursprungliga riskklasser vid första redovisningstillfället. Tröskelnivåerna har bestämts genom beräkning av konfidensintervall för PD givet lån i den historiska portföljen och dess ursprungliga riskklasser. Tröskelnivån som bedöms åtskilja en betydande ökning av kreditrisk är avvikelser i PD som överstiger den tredje percentilen för affärsområdet Privat och den fjärde percentilen för affärsområdet Företag & Brf. Detta motsvarar konfidensnivåer om 97 respektive 96 procent. Lånet kommer då migrera till kreditsteg 2 och befinna sig där så länge som dess PD, mätt över 12 månader, ligger över tröskeln. Tröskelvärdena är kalibrerade genom ett statistiskt test av en korrelationskoefficient där nivåerna av PD bestäms utifrån vad som maximerar identifieringen av framtida kreditförluster för icke-kreditförsämrade lån (ej tillhörande kreditsteg 3), samtidigt som andelen av de som identifierats men som inte leder till konstaterade kreditförluster minimeras. Migrationen från kreditsteg 2 till 1 styrs av tröskelvärdena för PD samt antagandet om betalningar förfallna med mer än 30 dagar enligt IFRS 9. Således tillämpas inga karensperioder vid en eventuell återgång till kreditsteg 1. Banken har bedömt att detta inte är nödvändigt då PD till stor del är baserad på låntagarens betalningsskötsel som redan medför en viss tidsfördröjning.

Framåtblickande information
För att beakta framtida konjunktursvängningar vid beräkningen av ECL används framåtblickande information. Den framåtblickande informationen utgörs av prognoser av makroekonomiska faktorer vilka har stor betydelse för utvecklingen på svenska bostadsmarknaden och uppvisar en stark korrelation med bankens fallissemang samt kreditförluster i utlåningen. Den framåtblickande informationen sträcker sig 36 månader framåt i tiden och är i linje med den prognosperiod som tillämpas i SBAB:s kapital och likviditetsutvärderingen (IKLU). Vidare anses 36 månader utgöra den effektiva perioden i en konjunkturnedgång (eller uppgång). Efter 36 månader gör banken antagandet att konjunkturen svänger tillbaka till utgångsläge som var aktuell per balansdagen, som sedan kommer vara gällande under den återstående löptiden för lånen. Antagandet har bedömts som rimligt eftersom lån har en relativ kort förväntad löptid – mindre än 10 år – och att flertalet stora konjunktursvängningar ska inträffa i följd under den förväntade återstående löptiden är osannolik. Reporänta och arbetslöshet är båda faktorer vilka har en tydlig korrelation med PD och fallissemang på den svenska bostadsmarknaden. Förändring i nivå av reporänta kommer indirekt att påverka låntagares räntekostnader medan förändringar i arbetslöshet får direkt genomslag i deras betalningsförmåga. För att mäta effekten i PD har en modell skattats som förklarar bankens fallissemangsfrekvens genom de två makroekonomiska faktorerna. För LGD har bostads- och fastighetspriser använts som makroekonomisk faktor för att förklara förändringar i förlustandelen. Då kreditförlusten för säkerställd utlåning till största del beror på belåningsgrad och därmed marknadsvärdena av säkerheterna anses det föreligga en perfekt korrelation med LGD. Därför sker det en direkt skalning av LGD för att spegla effekten av denna faktor. I de värre scenarierna, vilka ska spegla finansiella kriser, används nedgångsjusterade LGD-estimat utan försiktighetsmarginaler från IRK-systemet till skillnad från övriga scenarier där LGD-estimaten speglar rådande konjunktur.

Den framåtblickande informationen används för justering av de två riskdimensionerna, PD och LGD, vilka påverkar både allokering till kreditsteg samt storleken på ECL. Vid identifieringen av makroekonomiska faktorerna har särskilt korrelationen dem emellan analyserats för att säkerställa rimliga scenarier. För EAD prognosticeras kassaflöden enligt gällande amorteringsplaner. Dessutom tillämpas en faktor för förtidslösen för att ta hänsyn till lånets förväntade återstående löptid. De makroekonomiska faktorerna och effekterna av dem appliceras konsekvent på bankens utlåningsportfölj för samtliga exponeringstyper. För närvarande simuleras fyra scenarier där både positiva och negativa prognoser av ovangivna makroekonomiska faktorer utvärderas. Fyra scenarier har bedömts som tillräckligt för att fånga eventuella variationer i ECL utifrån rådande konjunkturläge. Slutliga ECL viktas sedan samman utefter sannolikheter att SBAB ska uppleva kreditförluster av den storlek som respektive scenario visar. Historik om fallissemang och kreditförluster, som PD och LGD i grunden baseras på, tillsammans med den framåtblickande informationen, säkerställer att SBAB uppnår ett objektivt estimat av ECL enligt IFRS 9.

Pengars tidsvärde
Förväntade kreditförluster för lån med rörlig ränta ska enligt IFRS 9 diskonteras med den effektiva räntan. Samtliga lån i SBAB:s utlåning anses ha rörliga räntor med olika bindningstider. Vid diskontering av ECL till nuvärde per balansdag används den nominella räntan baserat på aktuella räntevillkor som en approximation av den effektiva räntan. Eftersom inga uppläggningsavgifter tas ut och aviavgifter endast förekommer i begränsad omfattning bedömer banken detta som en rimlig approximation.

Modifiering av finansiella tillgångar
Om avtalade kassaflöden för ett lån omförhandlats eller på annat sätt modifierats gör SBAB en bedömning om förändringen resulterar i en modifieringsvinst eller -förlust samt om beloppet är så pass väsentligt att modifieringen leder till bortbokning från balansräkningen. Förändringen bedöms som väsentlig när de omförhandlade villkoren medför att det diskonterade nuvärdet av kassaflöden skiljer sig med mer än tio procent från nuvärdet enligt det ursprungliga låneavtalet. Tröskeln för väsentlighet om tio procent är bestämt utifrån en kvalitativ bedömning om vad som anses vara en rimlig nivå. Denna nivå motsvarar dessutom tröskeln för väsentlighet som gäller modifieringar av skuldinstrument. En betydande modifiering som leder till bortbokning leder till att lånet får ett nytt första redovisningstillfälle och därmed en ny ursprunglig riskklass. Beviljning av amorteringslättnader kommer att ses som modifieringar i det fall det sker utom låneavtalet.

Övrigt

Funktionell valuta
Moderbolagets funktionella valuta, tillika rapporteringsvaluta, är svenska kronor. Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor.

Värdering av fordringar och skulder i utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta redovisas till transaktionsdagens kurs och fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursresultat som uppkommer vid reglering av transaktioner i utländsk valuta och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i resultaträkningen under rubriken ”Nettoresultat av finansiella transaktioner”.

Leasing
De leasingsavtal som redovisas avser huvudsakligen kontorslokaler och kontorsutrustning. Aktuella leasingkontrakt, med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt, redovisas som en materiell anläggningstillgång (nyttjanderätt) och som en skuld (leasingskuld) i balansräkningen. Redovisningen av leasingkontrakten som en materiell anläggningstillgång sker enbart i koncernen i enlighet med det undantag som föreligger i RFR2.

Hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan 2 år till 12 år. De aktuella leasingkontrakten nuvärdeberäknas, där avtalets längd och diskonteringsränta är de mest väsentliga parametrarna. Som diskonteringsränta använder SBAB den marginella låneräntan och diskonteringsräntan gäller under hela kontraktets löptid inklusive eventuella indexeringar.
Leasingavtal som är kortare än 12 månader, eller för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde (under 5000 USD), redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden och ingår således inte i leasingskulder och nyttjanderätter.

Materiella anläggningstillgångar
SBAB redovisar materiella anläggningstillgångar som tillgångar i balansräkningen under förutsättning att det är sannolikt att bolaget kommer att dra nytta av framtida ekonomiska fördelar. Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella anläggningstillgångar inkluderar leasingkontrakt som hanteras enligt IFRS 16 – se avsnittet Leasing.

De materiella anläggningstillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod. Avskrivningsbeloppet beräknas som tillgångens anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde vid nyttjandeperioden. Datainventarier skrivs av på fyra år och övriga inventarier skrivs av på fem år. Det görs en årlig bedömning av tillgångens restvärde och nyttjandeperiod.

Avseende leasing sker avskrivning utifrån det summerade nuvärdet vid kontraktets början och över kontraktets löptid, dvs en rak avskrivning.

Immateriella anläggningstillgångar
Investeringar i förvärvad och/eller egenutvecklad programvara redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Egenutvecklad programvara redovisas som tillgång då kriterierna enligt IAS 38 är uppfyllda. SBAB har en internt utarbetad process för aktivering av egenutvecklad programvara. Beställare av initiativet/projektledare ansvarar för att tydligt formulera vad som ska utvecklas, beskriva de ekonomiska fördelarna samt säkerställa att SBAB kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till investeringen under dess utveckling. Beslut om aktivering av egenutvecklad programvara sker i samråd med SBAB:s IT-controller.

Utvecklingsutgifter aktiveras endast i koncernredovisningen. Immateriella anläggningstillgångar inkluderar den goodwill som uppstår vid förvärv av dotterbolag där den ersättning som erlagts för rörelseförvärvet överstiger det verkliga värdet på förvärvade identifierbara nettotillgångar – se även avsnittet Koncernredovisning.

Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar sker linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod. Tillgångarna bedöms ha en nyttjandeperiod på fyra eller fem år. Avskrivningstiden och avskrivningsmetoden för en immateriell anläggningstillgång omprövas i slutet av varje räkenskapsår.

Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar
En tillgångs återvinningsvärde fastställs när det finns någon indikation som tyder på att tillgångens värde kan ha minskat. Ännu ej färdigställda utvecklingsarbeten prövas för nedskrivning årligen oavsett förekomst av indikationer på värdeminskning. Tillgången skrivs ner när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningsbeloppet belastar periodens resultat.

En nedskrivning av goodwill redovisas när en kassagenererande enhets redovisade värde dit goodwill allokerats överstiger återvinningsvärdet. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

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

Skatter
Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt utgörs av skatt som ska betalas eller erhållas avseende innevarande års skattemässiga resultat samt av justeringar av aktuell skatt för tidigare år. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen.

Skatteeffekter av poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital, redovisas i övrigt totalresultat respektive direkt i eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder beräknas enligt Balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade skattemässiga avdrag i den omfattning det är sannolikt att avdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatter beräknas enligt den skattesats som förväntas gälla vid tidpunkten för taxeringen.

Likvida medel
Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut.

Pensioner
Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. För de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas fasta avgifter till en fristående enhet och härefter uppstår inte några ytterligare förpliktelser. Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer kostnadsförs löpande i takt med individens intjänande.

De förmånsbestämda pensionerna beräknas kvartalsvis av oberoende aktuarier med tillämpning av den så kallade ”projected unit credit method”, vilket medför att redovisning sker av koncernens nettoförpliktelse avseende de förmånsbestämda pensionsplanerna. SBAB har enbart en förmånsbestämd plan och den avser medarbetare i Sverige. Vid beräkningen av nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen diskonteras uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för bostadsobligationer i svenska kronor med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens. Uppbokning av nettoförpliktelse för förmånsbestämda pensioner sker enbart i koncernen.

Avsättningen avseende förmånsbestämda pensioner inkluderar särskild löneskatt.

Segmentrapportering
SBAB:s segmentsrapportering utgår från den segmentinformationen som presenteras internt i uppföljnings- och styrningssyfte.
Koncernen har identifierat koncernens VD som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av VD för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för den segmentsrapportering som presenteras.
De segment som föreligger inom SBAB är:
- Privat
- Företag & Brf

Moderbolagets redovisningsprinciper
Moderbolaget, SBAB Bank AB (publ), tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att årsredovisningen är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Skillnader i jämförelse med koncernen
De huvudsakliga avvikelserna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan:

Uppställningsform för resultat- och balansräkning
Moderbolaget, liksom koncernen, följer ÅRKL:s uppställningsform för resultat- och balansräkning. Dock skiljer sig uppställningsformen för eget kapital åt mellan moderbolaget och koncernen. Moderbolagets reservfond redovisas i koncernen som balanserad vinst medan moderbolagets Fond för verkligt värde ingår i koncernens Reserver.

Immateriella anläggningstillgångar
Utgifter hänförliga till egenutvecklad programvara redovisas i moderbolaget som kostnad i resultaträkningen.

Leasing
Förekommande leasingavtal är hänförliga till för verksamheten normala avtal och avser huvudsakligen kontorslokaler och kontorsutrustning. SBAB har valt att tillämpa IFRS 16 i koncernen då inga krav på att tillämpa IFRS 16 i juridisk person finns i enlighet med RFR 2.

Pensioner
Tryggandelagen och föreskrifter från Finansinspektionen innehåller regler som leder till en annan redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Mot bakgrund av detta anger RFR 2 att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person.

Värdering vid övertagande av fordringar
SBAB är initial kreditgivare för samtliga bolån utgivna av SBAB-koncernen. Lånefordringar, som uppfyller regelverkskraven för att kunna ingå i säkerhetsmassan som utgör säkerhet för de säkerställda obligationer som emitteras av SCBC, förs dagligen från moderbolaget till dotterbolaget SCBC. Övertagandet sker till verkligt värde.

Dotterföretag
Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden.

Utdelning
Erhållna utdelningar från dotterföretag redovisas i resultaträkningen. Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall formella beslut fattats i dotterföretaget eller där moderbolaget på annat sätt har full kontroll över beslutsprocessen innan moderbolaget publicerar sina finansiella rapporter.

Lämnad utdelning redovisas, som en minskning av fritt eget kapital, efter det att beslut om utdelning fattats på den ordinarie årsstämman.

Koncernbidrag
Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas i resultaträkningen medan lämnade koncernbidrag från moderföretag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

Kritiska bedömningar och uppskattningar
Viktiga antaganden
För att upprätta årsredovisningen i enlighet med IFRS krävs att företagsledningen använder sig av uppskattningar och bedömningar baserade på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisa och rimliga.
Inga kritiska bedömningar har gjorts utöver de som involverar uppskattningar. Dessa uppskattningar har en materiell påverkan på redovisade belopp för tillgångar, skulder och åtaganden utanför balansräkningen liksom för intäkter och kostnader i den årsredovisning som presenteras. Det faktiska utfallet kan senare i viss mån komma att avvika från de uppskattningar som gjorts.

Värdering av lånefordringar
Den förväntade kreditförlusten ska antingen avse en period om 12 månader eller den återstående löptiden av fordran om en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat. Vid skattning av kreditförluster ska tidigare observerbar data användas tillsammans med antaganden över den makroekonomiska utvecklingen. Som för all skattning av framtida utfall innebär bedömningen av kreditförluster en osäkerhet, inte minst för lånefordringar som uppvisar en signifikant ökning i kreditrisk, vilket kan leda till justeringar av tillgångarna. Dessutom sker det en individuell expertbedömning för kreditförsämrade lånefordringar där förlustrisken är överhängande, vilket i sig medför stor osäkerhet. Flytt av lånefordringar inom koncernen görs till verkligt värde.

För mer information, se avsnittet ”Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar”.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde
Värdering görs baserat på observerbara marknadsdata dels genom direkt tillämpning av noterade priser, dels genom vedertagna värderingstekniker. Kritiska bedömningar och uppskattningar i samband med värdering till verkligt värde görs i valet av vilken värderingsteknik och vilka marknadsdata som används. I båda fallen görs bedömningar huruvida använd värderingsteknik och marknadsdata utgör en bra skattning av det verkliga värdet.

A:2 Upplysningar om närstående

SBAB Bank AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som ägs till 100 procent av den svenska staten.

Koncernföretag
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) och Booli Technologies AB är att betrakta som dotterbolag och redovisas enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att interna transaktioner elimineras på koncernnivå. Transaktioner med närstående bolag har skett till marknadsmässiga villkor.

Koncernen	SBAB		SCBC		BOOLI	
mnkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Tillgångar						
Utlåning till kreditistitut	194 067	142 789	1 528	1 369	–	–
Derivatinstrument	8 500	12 377	9 526	10 122	–	–
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	790	772	4	–9	2	2
Övriga tillgångar	0	3	–	–	–	–
Lämnat aktieägartillskott	–	6 800	–	–	–	–
Summa	**203 357**	**162 741**	**11 058**	**11 482**	**2**	**2**
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut	1 528	1 369	193 488	137 789	–	–
Derivatinstrument	9 526	10 122	8 500	12 377	–	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	-6	790	772	0	0
Övriga skulder	–	–	0	3	–	–
Lämnat koncernbidrag	–	–	10	30	–	–
Erhållet aktieägartillskott	–	–	–	6 800	–	–
Summa	**11 060**	**11 485**	**202 788**	**157 771**	**0**	**0**

Koncernen	SBAB		SCBC		BOOLI	
mnkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	5 183	1 213	6 310	6 921	–	–
Räntekostnader	–6 310	–6 921	–5 183	–1 213	–	–
Erhållet koncernbidrag	–	–	–	–	10	30
Provisionsintäkter [1]	21	31	–	–	–	–
Provisonskostnader	–2	–1	21	–31	–	–
Övriga rörelseintäkter [2,3]	1 451	1 452	–	–	8	5
Övriga administrativa kostnader	–5	–3	–1 451	–1 452	–1	–1
Marknadsföring [3]	–8	–3	–	–	–	–

[1] Moderbolaget erhåller ersättning från dotterbolaget SCBC:s möjlighet att utnyttja en likividitetsfacilitet hos moderbolaget, se not IK 4
[2] Moderbolaget erhåller ersättning för utförda administrativa tjänster åt dotterbolaget SCBC samt dotterbolaget Booli, se not IK 6
[3] Booli erhåller ersättning från moderbolaget för marknadsföring och utveckling av produkter, se not IK 6

Utlåning till nyckelpersoner

	KONCERNEN			
	2024		2023	
mnkr	Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
VD	–	–	–	–
Styrelse	12	1	7	0
Övriga nyckelpersoner i ledande ställning	80	2	36	1
Summa	**92**	**3**	**43**	**1**

VD och styrelse avser moderbolaget. I förekommande fall ingår övriga koncernbolags VD och styrelse bland övriga nyckelpersoner.

Inlåning från nyckelpersoner

	KONCERNEN			
	2024		2023	
mnkr	Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
VD och övriga nyckelpersoner i ledande ställning	6	0	7	0
Styrelse	3	0	5	0
Summa	**9**	**0**	**12**	**0**

Utlåning till ledamot i styrelse för SBAB Bank AB (publ) eller till anställd som innehar en ledande ställning i bolaget sker inte på andra villkor än sådana som SBAB Bank AB (publ) normalt tillämpar vid lämnande av kredit. Anställd som innehar en ledande ställning har, liksom övriga anställda, rätt till förmånskredit medan ledamot i styrelsen inte har rätt till förmånskredit. Den totala kapitalskulden för förmånskredit upp till 3 000 000 kr per hushåll förutsatt att lånet ryms inom 85 procent av bostadens värde. För förmånskredit upp till 3 000 000 kr lämnas rabatt med 2,00 procentenheter på SBAB:s aktuella listränta utan prisdiff. Förmånskrediten är skattepliktig. Erhållen räntesats inklusive rabatt får inte understiga 0,25 procent.

Ytterligare upplysningar avseende styrelseledamöter och koncernledning framgår av not IK 5 Personalkostnader

Andra närstående relationer

Information om Styrelse och dess styrelseuppdrag presenteras i bolagsstyrningsrapporten, se sid 64.

A:3 Förslag till vinstdisposition

Resultatet i SBAB Bank AB (publ) uppgick till 1 464 315 945 kronor efter skatt. Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 19 017 713 134 kronor.

Fond för verkligt värde	47 622 329
Primärkapitalinstrument	6 100 000 000
Balanserad vinst	11 405 774 860
Årets resultat	1 464 315 945
Summa	**19 017 713 134**
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):	
I utdelning lämnas 46 600 kronor per aktie, totalt	912 567 800
Balanseras i ny räkning	18 105 145 334
Summa	**19 017 713 134**

Förslaget till utdelning, som utgör 40 procent av årets resultat i koncernen, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet i SBAB Bank AB (publ) netto 15 mnkr. Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att företaget vid varje given tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av de samlade kapitalkraven, vilka omfattar kapitalkrav i Pelare 1, kapitalkrav i Pelare 2, buffertkrav samt eventuell vägledning i Pelare 2. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 29 534 mnkr (28 209) och totalt kapitalkrav till 24 273 mnkr (23 901).

Det är styrelsens bedömning att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, liksom på moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Vidare bedömer styrelsen att bolaget och koncernens ekonomiska ställning inte ger upphov till annan bedömning än att bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

A:4 Händelser efter balansdagens utgång

Organisationsförändring
För att tydliggöra intern styrning samt uppnå ökad framdrift inom utveckling genomfördes under februari 2025 en organisationsförändring som innebär att de tidigare avdelningarna Customer Experience (CX) och Tech slogs ihop till en ny avdelning med namnet Digital. I samband med förändringen tillträdde Robin Silfverhielm rollen som chef digital (CDIO) och fortsatt medlem av företagsledningen samtidigt som Marko Ivanic, CTO, frånträdde sin roll som medlem av företagsledningen.

RK Riskhantering och kapitaltäckning

s.187-228

RK:1 Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Kreditrisk i utlåningsverksamheten definieras som risken att kunden inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser och mäts genom kundens återbetalningsförmåga och belåningsgrad (värde av ställda säkerheter i relation till lånets storlek). Kreditrisk förekommer även i finansverksamheten, se not RK 2.

Mätning av kreditrisk vid kreditbeviljning
Kreditrisken i utlåningsverksamheten hanteras och begränsas genom analys av kundens återbetalningsförmåga vid kreditbeviljningsprocessen. Lån beviljas endast till kunder som beräknas kunna betala räntor och amorteringar vid tillämpning av kalkylräntan, som motsvarar ett ränteläge som med marginal överstiger nivån vid kreditbeslutstillfället. Kreditrisken begränsas därutöver genom kreditlimiter beslutade för kunder eller kundgrupper. SBAB tillämpar ett skuldkvotstak1) om 550 procent vid beviljning av bolån till privatpersoner för att begränsa storleken på skuldsättningen för kunden. Kreditregler så som kalkylräntan och skuldkvotstaket styrs av interna kreditinstruktioner. Vid beviljning av lån till privatpersoner tillämpas en kvantitativ modell för mätning av kreditrisk som uppskattar och rangordnar kunder efter sannolikheten för fallissemang (PD). Beviljning sker endast till dem som uppvisar god kreditvärdighet enligt den kvantitativa modellen. Vid beviljning av lån till fastighetsbolag, inklusive bostadsutvecklare, och bostadsrättsföreningar (brf) bedöms kreditrisken genom kvantitativ modellering och en systemmässig kvalitativ bedömning där ett antal givna frågeställningar besvaras. De kvalitativa frågorna fångar aspekter hos kunden så som affärsmodell, underhållsbehov och förvaltning av fastigheter samt finansiell stabilitet. Det uppskattade PD-estimatet kommer följaktligen vara en sammanvägning av de två metoderna. Härigenom möjliggörs en mer anpassad bedömning av återbetalningsförmågan eftersom olika fastighetsbolag och brf kan skilja sig väsentligt från varandra.

Mätning av kreditrisk inom IRK
Kreditrisk i utlåningsverksamheten uppmäts och hanteras genom den interna riskklassificeringen (IRK) enligt kapitaltäckningsförordningen2) (CRR). IRK används huvudsakligen för kapitaltäckning men även för kontroll och uppföljning av kreditrisk för både nya och befintliga kunder i utlåningen. SBAB tillämpar avancerad IRK för hushållsexponeringar bestående av bolån till privatpersoner. Grundläggande IRK tillämpas för företagsexponeringar3) bestående av fastighetslån och byggnadskreditiv till fastighetsbolag samt fastighetslån till brf. För privatlån, det vill säga lån utan säkerhet, används schablonmetoden för kapitaltäckning i väntan på utrullning till avancerad IRK. IRK har sedan 2007 använts för bedömning av kreditrisk i utlåningen, där säkerheterna utgörs av pantbrev i fastighet eller bostadsrätt. 2015 erhöll SBAB tillstånd att även använda IRK för överskjutande exponeringar som inte ryms i pantbrev, fastighetsfinansiering med annan säkerhet än direktpantsatta pantbrev samt byggnadskreditiv. Banken tillämpar inga modeller för kreditkonverteringsfaktorer (CCF) inom ramen för IRK-systemet.

Modellerna inom IRK-systemet behandlar nedanstående riskparametrar:
- Sannolikheten för fallissemang för kunden – PD (Probability of Default)
- Förlustandelen i händelse av fallissemang – LGD (Loss Given Default)

Utifrån riskparametrarna kan kunderna rangordnas efter kreditrisk, och förväntad kreditförlust (EL) respektive riskvägda tillgångar (REA) beräknas, där REA används vid kapitaltäckning för att ta höjd för icke-förväntade kreditförluster. För skattning av PD och därigenom återbetalningsförmåga hänförs låntagare till en av 11 riskklasser för privatpersoner, fastighetsbolag respektive brf, där den högsta riskklassen utgörs av fallissemang. Utvecklingen av engagemang i sämre (högre) riskklasser följs upp noggrant och hanteras vid behov aktivt av kreditbevakare i bankens obeståndshantering. Den förväntade kreditförlusten EL enligt IRK skiljer sig från den förväntade kreditförlusten ECL som utgör förlustreserveringen enligt IFRS 9. Beräkningen av EL och REA enligt Pelare 1 regleras av CRR. Enligt dessa bestämmelser ska mätningen av kreditrisken baseras på historiska data för fallissemang och kreditförluster under en längre tidsperiod och inkludera ekonomiska nedgångsperioder. För beräkningen av ECL enligt redovisningsstandarden IFRS 9 ska mätningen av kreditrisken baseras på historiska data men även beakta framåtblickande information för att förutspå en eventuell negativ inverkan på framtida kassaflöden. För kapitaltäckning genom IRK sker en uppdelning mellan lån i fallissemang och övriga lån vid beräkning av EL. En positiv mellanskillnad då EL överskrider ECL reducerar kärnprimärkapitalet med motsvarande belopp. För information om nedskrivning av finansiella tillgångar, se not A 1. Total EL för utlåningen under IRK uppgick i slutet av 2024 till 619 mnkr (613). Total ECL enligt IFRS 9, reducerat för garantier, för motsvarande utlåning uppgick till 296 mnkr (301).

Modellerna inom IRK-systemet valideras årligen av en oberoende valideringsenhet och justeras om så krävs. För 2024 har utförda valideringar inte medfört några förändringar i befintliga modeller.

Modellutvecklingsenheten gör årligen en översyn av modellerna inom IRK-systemet genom estimeringsprocessen, som bland annat innefattar utvärdering av rangordningsförmåga och kalibrering av estimaten. Under 2024 genomfördes den första estimeringsprocessen för IRK-modellerna för PD där rekommendationer från FI och valideringsenheten beaktades. Översynen av PD-modellen för privatpersoner ledde till kalibrering av PD-estimat för den befintliga modellen och en ansökan om uppdateringar i modellen som skickades till FI i december 2024. De uppdaterade PD-estimaten för privatpersoner tillämpades för kapitaltäckning per 2024-06-30. Översynen av PD-modellerna för fastighetsbolag och brf ledde till kalibrering av PD-estimat och mindre uppdateringar i processen för kalibrering som föranmäldes till FI under hösten 2024. Ett arbete pågår med att bemöta synpunkter från FI på förändringarna som därmed ännu inte implementerats i IRK-systemet. Under 2024 drogs ansökningarna från 2021 om nya LGD-modeller tillbaka efter återkoppling från FI. Till följd av detta har en ny LGD-modell för privatpersoner tagits fram med syfte att omhänderta brister påtalade av FI. Ansökan om ny LGD-modell för privatpersoner skickades till FI i december 2024.

Säkerheter vid utlåning
För de lån SBAB ger ut krävs normalt att låntagaren är kreditvärdig enligt de interna riskklasserna avseende PD och att betryggande säkerhet kan ställas. Med betryggande säkerhet avses huvudsakligen pantbrev i fastighet eller bostadsrätt med bästa rätt och ett inomläge om högst 75–85 procent av marknadsvärdet. Kreditvärdiga låntagare avser riskklasserna P1–P8 för privatpersoner, F1–F7 för fastighetsbolag och B1–B8 för brf. När det gäller utlåning till fastighetsbolag och brf är det återbetalningsförmågan tillsammans med marknadsvärdet på fastigheten som styr vilken belåningsgrad4) (LTV) som beviljas, vanligtvis mellan 50 och 75 procent. Utöver säkerhet i form av pantbrev i fastighet eller bostadsrätt finns även möjlighet att ge ut lån mot bland annat säkerhet av statlig kreditgaranti, kommunal proprieborgen, värdepapper, bankgaranti och inlåningsmedel i svensk bank. En begränsad del av utlåningen, mindre än 1 procent, består av privatlån utan säkerhet till privatpersoner. Byggnadskreditiv till fastighetsbolag eller brf säkerställs normalt med pantbrev och borgensåtaganden. SBAB ställer också normalt krav på att en viss försäljning till slutkund uppnåtts innan utbetalning. Utbetalning sker sedan i takt med att produktion fortskrider. Inga säkerheter har övertagits för skyddande av lånen i SBAB:s verksamhet. Utlåningen till allmänheten står för 82 procent av SBAB:s samlade tillgångar per 2024-12-31 (80 procent). I tabellen nedan presenteras utlåningen i relation till marknadsvärdet för underliggande säkerheter. Då majoriteten av utlåningen har en LTV under 70 procent anses bankens utlåning vara väl säkerställd och kreditkvaliteten bedöms därför som mycket god.

1) Bruttoinkomst före skatt i relation med lån.

2) Med CRR avses Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag nr 575/2013.

3) Med hushållsexponeringar inom ramen för nuvarande IRK-system avses bolån till privatpersoner med säkerheter som utgörs av lån till villa, fritidshus och bostadsrätt. Med företagsexponeringar avses lån till fastighetsbolag och brf, även byggnadskreditiv är inkluderade.

4) Belåningsgraden definieras som lånets storlek i förhållande till marknadsvärdet av ställd säkerhet. Det redovisade genomsnittet är volymviktat. I beräkningen tas i förekommande fall hänsyn till påverkande faktorer såsom garantier och pantens inomläge. SBAB kontrollerar regelbundet säkerheternas värde. För bostadsfastigheter och bostadsrätter utförs kontroll av fastighetsvärdet minst vart tredje år.

Lånebelopp fördelat per LTV-intervall

	KONCERNEN 2024			
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Lån utan formell säkerhet	Total
Utlåning till allmänheten				
LTV <50 %	116 448	74 373	–	190 821
LTV 50–69 %	130 159	72 402	–	202 561
LTV > 69 %	118 906	19 403	–	138 309
Osäkrat	472	4 018	1 655	6 145
Summa	**365 985**	**170 196**	**1 655**	**537 836**
Poster utanför balansräkning [1]	47 924	2 207	476	50 607

	KONCERNEN 2023			
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Lån utan formell säkerhet	Total
Utlåning till allmänheten				
LTV <50 %	105 255	72 387	–	177 642
LTV 50–69 %	121 229	65 034	–	186 263
LTV > 69 %	119 693	20 016	–	139 709
Osäkrat	302	11 994	1 782	14 078
Summa	**346 479**	**169 431**	**1 782**	**517 692**
Poster utanför balansräkning [1]	33 548	7 755	309	41 612

[1] Inom "Poster utanför balansräkning" ingår lånelöften och byggnadskreditiv.

ECL och framåtblickande information

	2024											
	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (10 %)			Scenario 3 (25 %)			Scenario 4 (25 %)		
Faktor	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP [1], Δ	+2,2%	+5,3%	+7,4%	+3,3%	+8,1%	+11,2%	-6,8%	-0,6%	+2,2%	-2,9%	-3,7%	-2,3%
Reporänta	2,2%	2,1%	2,2%	2,1%	2,1%	2,4%	2,4%	2,5%	2,5%	2,7%	3,2%	3,2%
Arbetslöshet	8,3%	7,9%	7,5%	8,1%	7,1%	6,3%	8,7%	11,1%	10,0%	8,5%	9,4%	10,1%
Småhuspriser, Δ	+2,0%	+4,5%	+3,6%	+6,6%	+1,3%	+3,2%	-7,3%	-5,9%	+0,3%	-8,2%	-12,7%	-8,2%
Bostadsrättspriser, Δ	+4,0%	+4,5%	+4,1%	+9,4%	+0,5%	+3,5%	-6,4%	-9,4%	-1,0%	-8,8%	-16,6%	-7,3%
Fastighetspriser, Δ	-0,1%	+1,2%	+4,0%	+2,5%	+1,4%	+2,8%	-6,3%	-5,8%	-6,3%	-8,1%	-8,4%	-11,9%
ECL	**165 mnkr**			**158 mkr**			**344 mnkr**			**513 mnkr**		
Sammanvägt ECL [2]	**296 mnkr**											

[1] Ingår inte i beräkning av ECL utan har inkluderats för att illustrera uppbyggnaden av de makroekonomiska scenarierna.
[2] Varav 294 mnkr är hänförliga till utlåning till allmänheten och 2 mnkr till poster utanför balansräkningen kopplat till lånelöften och byggnadskreditiv.

	2023											
	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (20 %)			Scenario 3 (20 %)			Scenario 4 (20 %)		
Faktor	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
BNP [1], Δ	–0,6%	+2,7%	+3,0%	+0,5%	+4,4%	+3,8%	–9,4%	+6,3%	+3,9%	–5,6%	–1,6%	+3,0%
Reporänta	3,2%	2,2%	2,2%	3,0%	2,4%	2,4%	3,5%	2,6%	2,5%	4,2%	3,3%	3,2%
Arbetslöshet	8,4%	8,0%	7,5%	7,9%	6,9%	6,4%	11,4%	10,8%	9,6%	9,4%	10,3%	10,4%
Småhuspriser, Δ	+2,5%	+4,0%	+4,3%	+6,4%	+0,6%	+4,8%	–6,7%	–3,3%	+3,4%	–12,4%	–13,8%	–3,3%
Bostadsrättspriser, Δ	+1,0%	+7,8%	+7,2%	+5,2%	+3,5%	+7,8%	–12,5%	–5,3%	+4,5%	–14,5%	–10,9%	–0,3%
Fastighetspriser, Δ	–3,7%	–1,7%	–0,2%	–1,2%	–2,5%	–1,5%	–11,6%	–14,7%	–7,1%	–12,4%	–18,9%	–11,8%
ECL	**156 mnkr**			**137 mkr**			**391 mnkr**			**666 mnkr**		
Sammanvägt ECL [2]	**301 mnkr**											

[1] Ingår inte i beräkning av ECL utan har inkluderats för att illustrera uppbyggnaden av de makroekonomiska scenarierna.
[2] Varav 292 mnkr är hänförliga till utlåning till allmänheten och 9 mnkr till poster utanför balansräkningen kopplat till lånelöften och byggnadskreditiv.

ECL och framåtblickande information
SBAB har under året kontinuerligt utvärderat det makroekonomiska läget, mot bakgrund av rådande lågkonjunktur med fortsatt hög räntenivå och arbetslöshet samt låga nivåer av bostadsbyggande. Efter framtagande av uppdaterade makroekonomiska scenarier vid respektive kvartalsskifte har SBAB reviderat den framåtblickande informationen som används i nedskrivningsmodellen för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL). Den framåtblickande informationen består av fyra scenarier: Ett basscenario och tre alternativscenarion, där basscenariot (scenario 1) för nuvarande är positivt och beskriver en normal återhämtning från rådande lågkonjunktur och representerarar bankens förväntan på utvecklingen av Sveriges ekonomi. De tre alternativa scenarierna utgörs av ett positivt (scenario 2) och två negativa (scenario 3 och 4) relativt basscenariot. Den senaste framåtblickande informationen visar på en ränteutveckling med lägre räntor framöver och prisökningar för hus och fastigheter i de positiva scenarierna, medan de negativa scenarierna kännetecknas av prisfall på hus och fastigheter samt stigande arbetslöshet. I samband med revidering av den framåtblickande informationen under första kvartalet justerades scenariovikterna, där 10 procentenheter flyttades från scenario 2 till scenario 3 och 4, med hänsyn till att osäkerhet fortfarande råder kring den ekonomiska utvecklingen i Sverige i närtid. Revideringen av den framåtblickande informationen har under 2024 lett till upplösning av förlustreserveringar, främst på grund av mildare PD-effekter till följd av räntesänkningar under året. I tabellen ovan

återges den framåtblickande informationen bestående av en sammanvägning av de fyra scenarierna med prognoser av de makroekonomiska faktorer som tillämpas i ECL-modellen.

Under andra kvartalet genomfördes en kalibrering av PD-estimaten i ECL-modellen för att ta höjd för högre fallissemangsfrekvenser för privatpersoner under det senaste året, vilket ledde till ökade förlustreserveringar. Per december togs en manuell justering av ECL 'management overlay' upp om 30 mnkr för att beakta kommande uppdateringar i PD- och LGD-modellerna för privatpersoner inom IRK-systemet, som banken avser att införa i ECL-modellen under 2025. Den manuella justeringen förklaras av något mer konservativa grundestimat från modellerna. Justeringen är endast hänförlig till kreditsteg 1 och 2 inom Privat och kommer att vara gällande till dess att ECL-modellen har anpassats.

Inom affärsområde Privat har fler kunder med betalningssvårigheter, i fallissemang samt fler individuellt reserverade lån under året bidragit till ett inflöde av exponering till kreditsteg 3 och följaktligen ökade förlustreserveringar, utvecklingen har dock stannat av under fjärde kvartalet. I det fjärde kvartalet 2024 inträffade ett lösen av en fallerad kunds engagemang inom affärsområde Företag & Brf, som tidigare var individuellt reserverat. Riskklassmigrationer var negativa under inledningen av 2024 men har sammantaget under året varit positiva för båda affärsområdena, vilket har lett till minskade förlustreserveringar.

Per 31 december 2024 uppgår förlustreserveringarna till 296 mnkr, jämfört med 301 mnkr per 31 december 2023. Banken är komfortabel med storleken på förlustreserveringarna.

Beslut av framåtblickande information och manuella justeringar

Det är CRO med stöd av det ekonomiska sekretariatet och kreditriskexperter som lämnar förslag på den framåtblickande informationen. Förslaget presenteras för ALCO (Assets and Liabilities Committee) som fattar beslut om prognoserna över makroekonomiska faktorer och vikterna för respektive scenario. Beslutet från ALCO behöver vidare tillstyrkas av styrelseorganet Risk och Kapitalkommittén (RKK).

Vid större chocker på bostadsmarknaden eller finansmarknader kan manuella justeringar av ECL vara nödvändiga. Liksom för den framåtblickande informationen behöver ett förslag lämnas till ALCO som fattar beslut och sedan tillstyrks av RKK. Justeringarna kan avse både påslag i PD och LGD och hanteras på samma sätt som den framåtblickande informationen. I de fall det rör sig om geografiska områden eller produkttyper som blir särskilt drabbade av chockerna kan en manuell allokering behöva göras till de berörda lånen.

Osäkerhet vid beräkning av ECL

Den största källan till osäkerhet i beräkningen av ECL är den framåtblickande informationen. SBAB simulerar ECL i flera scenarier som är både av positiv och negativ karaktär för att fånga variationen i bankens förväntade kreditförluster. De makroekonomiska faktorerna påverkar antingen PD eller LGD och får stor inverkan på ECL. Beroende på valet av vikter som åsätts scenarierna varierar det sammanvägda estimatet av ECL.

En annan källa till osäkerhet är tröskelnivån för PD som används för att åtskilja en betydande ökning av kreditrisk. Beroende på hur hög tröskeln är får det inverkan på storleken av ECL. I tabellen nedan presenteras hur utlåningen fördelas över kreditstegen för olika tröskelnivåer av PD samt hur stor den procentuella förändringen av ECL blir sett till dagens tröskel, som motsvarar avvikelser i PD vid den tredje percentilen för affärsområde Privat och den fjärde percentilen för affärsområde Företag & Brf.

Känslighetsanalys avseende tröskelnivåer för PD

Fördelning av EAD över kreditsteg och förändring i ECL	Percentil		
	5	4/3	1
Kreditsteg 1	85.4%	90.6%	96.5%
Kreditsteg 2	14.4%	9.2%	3.4%
Kreditsteg 3	0.1%	0.1%	0.1%
∆ECL	**11.6%**	**0.0%**	**-15.0%**

Förändringar av ECL-modell

En kalibrering av PD-estimaten i ECL-modellen genomfördes under andra kvartalet för att ta höjd för högre fallissemangsfrekvens för privatpersoner som observerats under senaste året. En manuell justering av ECL, 'management overlay', implementerades i december för att beakta kommande uppdateringar i PD- och LGD-modellerna för privatpersoner inom IRK-systemet, som banken avser att införa i ECL-modellen under 2025. Den manuella justeringen förklaras av något mer konservativa grundestimat från modellerna. Justeringen är endast hänförlig till kreditsteg 1 och 2 inom Privat och kommer att vara gällande till dess att ECL-modellen har anpassats.

Den första regelbundna valideringen av den nuvarande ECL-modellen slutfördes under 2024. Valideringsenhetens sammantagna bedömning av ECL-modellen är att den fungerar tillfredställande för ändamålet och leder till lämpliga beräkningar av förväntade kreditförluster och således förlustreserveringar.

Övergripande kreditkvalitet

Kreditkvaliteten i SBAB:s utlåning är fortsatt god och kreditrisken i utlåningen till privatpersoner är låg. Kreditgivningen inom Privat grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. Finansinspektionens årliga bolåneundersökning, med data från 2023, visar att nya kunder fortfarande har goda marginaler för att klara betalningarna trots det försämrade ekonomiska läget. Den genomsnittliga belåningsgraden (LTV) i bolåneportföljen uppgick vid utgången av 2024 till 59 procent (59 procent), och det genomsnittliga bolånet uppgick till 1,9 mnkr (1,9 mnkr). LTV i nyutlåningen uppgick vid utgången av 2024 till 68 procent (67 procent) och skuldkvoten till 3,7 (3,4).

Kreditkvaliteten i SBAB:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare, och bostadsrättsföreningar (brf) bedöms också som god. För fastighetsbolag och brf uppgick genomsnittlig LTV vid utgången av 2024 till 60 procent (61 procent) respektive 32 procent (32 procent). Vid kreditgivning inom Företag & Brf sker en bedömning av kundernas förmåga att generera stabila kassaflöden över tid samt om betryggande säkerheter kan ställas. På grund av den rådande lågkonjunkturen i Sverige, till följd av tidigare period med högt räntеäge och hög inflation, har banken proaktivt arbetat med att identifiera kunder som är eller kan bli särskilt ekonomiskt utsatta.

SBAB har ökat frekvensen på uppföljningen av de kunder som har marknadsfinansiering som ska refinansieras på både kort och lång sikt, samt av de kunder med byggnadskreditiv avseende bostadsproduktion som särskilt påverkas av stigande räntor och ökande priser på insatsvaror och byggmaterial. Vidare sker en mer frekvent utvärdering av kundernas riskklasser med hjälp av expertbedömning. Inga nya individuella reserveringar har bedömts nödvändiga inom detta affärsområde under 2024. Däremot har en individuell reservering för ett fastighetsbolag med byggnadskreditiv tagits bort i samband med att engagemanget lösts av annan bank. Detta resulterade i en upplösning av förlustreserveringar om 17 mnkr.

Klimatrisker vid mätning av kreditrisk

De underliggande kreditriskmodellerna som används inom ramen för IRK-systemet samt i ECL-modellen inkluderar för närvarande inga förklarande variabler som är direkt kopplade till klimatrisker. Däremot finns det förklarande variabler som avspeglar konsekvenser av realiserade klimatrisker, som exempelvis säkerheternas marknadsvärden och följaktligen LTV relaterat till fysiska risker, samt betalningsskötsel för återbetalningsförmåga relaterat till omställningsrisker. Vidare finns det möjligheter att i ECL-modellen inkludera makroekonomiska prognoser specifika för klimatrisker, något som ännu inte bedömts vara nödvändigt. Banken kommer i takt med att ytterligare klimatdata blir tillgängliga identifiera och utvärdera väsentliga riskdrivare med direkt koppling mot klimatrisk i de regelbundna modellöversynerna inom IRK-systemet samt vid översyn av ECL-modellen.

Då SBAB:s affärsmodell uteslutande baseras på att finansiera bostäder är översvämningsrisk och omställningsrisker kring energipriser identifierade som de två primära klimatriskerna i utlåningsportföljen. Banken har under året arbetat med nya upplysningskrav inom ESG om säkerheternas fördelning utifrån energiklasser och energiprestanda samt hur stor andel av utlåningsportföljen som bedöms vara känslig för påverkan av fysiska risker. Endast en begränsad del av portföljen bedöms vara känslig för fysisk påverkan av översvämningar. Vidare har stresstester genomförts avseende klimatrisk genom stressade energipriser och marknadsvärden för säkerheter och dess påverkan på återbetalningsförmågan respektive förlustgraden hos kunderna.

Sammanfattningvis har SBAB inte noterat någon påverkan på kreditkvalitet, kreditriskexponeringar eller återbetalningsförmåga till följd av varken fysiska klimatrisker eller omställningsrisker under 2024.

Utlåning till allmänheten fördelad på riskklass

SBAB:s utlåning till allmänheten uppgick per 31 december 2024 till 538 mdkr jämfört med 517 mdkr per 31 december 2023. Varje låntagare tilldelas en av elva riskklasser beroende på typ av motpart (P1-P11 för privatpersoner, B1-B11 för brf och F1-F11 för fastighetsbolag), där låntagare i fallissemang hänförs till den elfte riskklassen.

Under året har positiva riskklassmigrationer observerats för både kunder inom Privat och Företag & Brf. Inom Privat har sjunkande räntor bidragit till de positiva migrationerna då detta påverkar PD-modellen för privatpersoner. Inom Företag & Brf har enskilda motparter beslutats om till bättre riskklasser under året. Vidare löstes ett individuellt reserverat engagemang tillhörande ett fastighetsbolag med byggnadskreditiv av en annan bank under slutet på året.

Total	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
B1/F1/P1	45 952	0	0	0	0	0	45 952	0
B2/F2/P2	59 756	0	0	0	0	0	59 756	0
B3/F3/P3	130 907	–2	35	0	0	0	130 942	–2
B4/F4/P4	86 650	–2	1 129	0	0	0	87 779	–2
B5/F5/P5	87 923	–4	5 308	–1	0	0	93 231	–5
B6/F6/P6	50 108	–9	7 182	–4	0	0	57 290	–13
B7/F7/P7	30 969	–9	8 503	–5	0	0	39 472	–14
B8/F8/P8	6 929	–6	5 768	–8	6	0	12 703	–14
B9/F9/P9	1 807	–2	5 146	–12	21	–1	6 974	–15
B10/F10/P10	115	–1	3 086	–36	170	–12	3 371	–49
B11/F11/P11	0	0	0	0	660	–180	660	–180
Summa	**501 116**	**–35**	**36 157**	**–66**	**857**	**–193**	**538 130**	**–294**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	0	–	0
Summa	**501 116**	**–35**	**36 157**	**–66**	**857**	**–193**	**538 130**	**–294**

Total	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
B1/F1/P1	52 872	0	94	0	–	–	52 966	0
B2/F2/P2	42 896	–2	0	0	–	–	42 896	–2
B3/F3/P3	113 648	–6	53	0	–	–	113 702	–6
B4/F4/P4	72 412	–12	1 066	0	–	–	73 478	–12
B5/F5/P5	92 156	–12	9 304	–4	–	–	101 460	–16
B6/F6/P6	45 050	–12	5 470	–2	–	–	50 520	–15
B7/F7/P7	37 545	–12	15 932	–19	–	–	53 477	–31
B8/F8/P8	7 876	–5	11 601	–25	3	–	19 480	–30
B9/F9/P9	1 883	–3	4 529	–7	19	–1	6 431	–11
B10/F10/P10	118	–2	2 451	–24	194	–16	2 763	–42
B11/F11/P11	0	0	0	0	519	–128	519	–127
Summa	**466 456**	**–66**	**50 500**	**–81**	**735**	**–145**	**517 692**	**–292**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa	**466 456**	**–66**	**50 500**	**–81**	**735**	**–145**	**517 691**	**–292**

[1] Garantier ingår i posten ”Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter” i balansräkningen.

BOLÅN	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
P1	2 790	0	–	–	–	–	2 790	0
P2	27 117	0	–	–	–	–	27 117	0
P3	95 244	–1	35	0	–	–	95 279	–1
P4	66 523	–1	1 129	0	–	–	67 652	–1
P5	74 990	–3	2 696	0	–	–	77 686	–3
P6	40 073	–5	3 388	–1	–	–	43 461	–6
P7	27 440	–8	5 454	–4	–	–	32 894	–12
P8	6 324	–4	4 346	–7	6	0	10 676	–11
P9	1 407	–1	4 286	–8	21	–1	5 714	–10
P10	100	–1	2 077	–25	169	–12	2 346	–38
P11	–	–	–	–	602	–149	602	–149
Summa	**342 008**	**–24**	**23 411**	**–45**	**798**	**–162**	**366 217**	**–231**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	0	–	0
Summa	**342 008**	**–24**	**23 411**	**–45**	**798**	**–162**	**366 217**	**–231**

BOLÅN	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
P1	7 684	0	–	–	–	–	7 684	0
P2	15 007	0	–	–	–	–	15 007	0
P3	82 824	–2	53	–	–	–	82 877	–2
P4	49 997	–2	1 066	–	–	–	51 063	–2
P5	79 086	–4	5 031	–	–	–	84 117	–4
P6	38 309	–6	4 637	–2	–	–	42 946	–8
P7	33 079	–7	8 721	–4	–	–	41 800	–11
P8	7 299	–5	5 400	–6	3	0	12 702	–11
P9	1 330	–1	3 920	–6	19	–1	5 269	–8
P10	99	–1	2 330	–22	192	–15	2 621	–38
P11	–	–	–	–	393	–81	393	–81
Summa	**314 714**	**–28**	**31 158**	**–40**	**607**	**–97**	**346 479**	**–165**
Garantier [1]	–	0	–	–	–	–	–	0
Summa	**314 714**	**–28**	**31 158**	**–40**	**607**	**–97**	**346 479**	**–165**

[1] Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

FÖRETAG	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
F1	29 387	0	–	–	–	–	29 387	0
F2	20 262	0	–	–	–	–	20 262	0
F3	23 534	–1	–	0	–	–	23 534	–1
F4	10 886	–1	–	–	–	–	10 886	–1
F5	5 670	–1	2 610	–1	–	–	8 280	–2
F6	5 349	–3	3 113	–3	–	–	8 462	–6
F7	1 546	–1	1 529	–1	–	–	3 075	–2
F8	2	0	170	–1	0	0	172	–1
F9	22	0	417	–4	–	–	439	–4
F10	–	–	868	–9	–	–	868	–9
F11	–	–	–	–	–	–	0	0
Summa	**96 658**	**–7**	**8 707**	**–19**	**0**	**0**	**105 365**	**–26**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa	**96 658**	**–7**	**8 707**	**–19**	**0**	**0**	**105 365**	**–26**

BRF	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
B1	13 775	0	0	0	–	–	13 775	0
B2	12 366	0	–	–	–	–	12 366	0
B3	11 958	0	0	0	–	–	11 958	0
B4	9 071	0	–	–	–	–	9 071	0
B5	6 904	0	0	0	–	–	6 904	0
B6	4 497	–1	677	0	–	–	5 174	–1
B7	1 775	0	1 507	0	–	–	3 282	0
B8	471	–1	1 217	0	–	–	1 688	–1
B9	110	0	395	0	–	–	505	0
B10	–	–	115	–1	–	–	115	–1
B11	–	–	–	–	40	–19	40	–19
Summa	**60 927**	**–2**	**3 911**	**–1**	**40**	**–19**	**64 878**	**–22**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa	**60 927**	**–2**	**3 911**	**–1**	**40**	**–19**	**64 878**	**–22**

[1] Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

FÖRETAG	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
F1	29 624	0	–	–	–	–	29 624	0
F2	14 737	–2	–	–	–	–	14 737	–2
F3	18 843	–4	–	–	–	–	18 843	–4
F4	12 859	–9	–	–	–	–	12 859	–9
F5	5 634	–7	4 268	–4	–	–	9 902	–11
F6	3 824	–5	138	0	–	–	3 962	–5
F7	2 390	–4	5 065	–13	–	–	7 455	–17
F8	19	0	4 226	–16	–	–	4 245	–16
F9	1	0	116	–1	–	–	117	–1
F10	–	–	4	0	–	–	4	0
F11	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**87 931**	**–31**	**13 817**	**–34**	**–**	**–**	**101 748**	**–65**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa	**87 931**	**–31**	**13 817**	**–34**	**–**	**–**	**101 748**	**–65**

BRF	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
B1	15 563	0	94	0	–	–	15 657	0
B2	13 136	0	–	–	–	–	13 136	0
B3	11 854	0	–	–	–	–	11 854	0
B4	9 359	–1	–	–	–	–	9 359	–1
B5	7 100	–1	–	–	–	–	7 100	–1
B6	2 677	–1	687	0	–	–	3 364	–1
B7	1 847	–1	2 113	–2	–	–	3 960	–3
B8	410	0	1 927	–3	–	–	2 337	–3
B9	283	0	435	0	–	–	718	0
B10	0	0	88	0	–	–	88	0
B11	0	0	0	0	110	–36	110	–36
Summa	**62 229**	**–4**	**5 344**	**–5**	**110**	**–36**	**67 683**	**–45**
Garantier [1]	–	0	–	0	–	–	–	0
Summa	**62 229**	**–4**	**5 344**	**–5**	**110**	**–36**	**67 683**	**–45**

[1] Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

PRIVATLÅN	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
P1	0	–	–	–	–	–	0	–
P2	11	0	–	–	–	–	11	0
P3	171	0	0	0	–	–	171	0
P4	170	0	0	0	–	–	170	0
R5	359	0	2	0	–	–	361	0
P6	189	0	4	0	–	–	193	0
P7	208	0	13	0	–	–	221	0
P8	132	–1	35	0	–	–	167	–1
P9	268	–1	48	0	0	0	316	–1
P10	15	0	26	–1	1	0	42	–1
P11	–	–	–	–	18	–12	18	–12
Summa	**1 523**	**–2**	**128**	**–1**	**19**	**–12**	**1 670**	**–15**
Garantier [1]	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**1 523**	**–2**	**128**	**–1**	**19**	**–12**	**1 670**	**–15**

PRIVATLÅN	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
P1	1	–	–	–	–	–	1	–
P2	16	0	–	–	–	–	16	0
P3	128	0	–	–	–	–	128	0
P4	197	0	–	–	–	–	197	0
R5	336	0	5	0	–	–	341	0
P6	240	–1	8	0	–	–	248	–1
P7	229	0	33	0	–	–	262	0
P8	148	0	48	0	–	–	196	0
P9	269	–2	58	0	–	–	327	–2
P10	19	–1	29	–2	2	–1	50	–4
P11	–	–	0	0	16	–10	16	–10
Summa	**1 583**	**–4**	**181**	**–2**	**18**	**–11**	**1 782**	**–17**
Garantier [1]	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**1 583**	**–4**	**181**	**–2**	**18**	**–11**	**1 782**	**–17**

[1] Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

Lån med förfallet obetalt belopp (> 5 dagar)
Tabellen beskriver lån med förfallna betalningar. Samtliga belopp är fördelade på segment. 99,8 procent (99,9) av utlåningen vid utgången av 2024 hade varken något förfallet obetalt belopp eller bedömdes som osäker.

	KONCERNEN							
	2024				2023			
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Summa	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Summa
Förfallna 6–33 dagar	303	–	4	307	323	96	5	424
Förfallna 34–63 dagar	81	–	2	83	106	-	2	108
Förfallna 64–93 dagar	67	–	1	69	98	–	3	101
Förfallna 94–183 dagar	99	–	3	102	96	–	2	98
Förfallna över 184 dagar	437	–	14	451	270	–	11	281
Summa	**987**	**–**	**24**	**1 011**	**893**	**96**	**23**	**1 012**

Utlåning till allmänheten
I följande tabeller visas förändringar med avseende på utlåning, brutto, och förlustreserveringar under perioden för respektive segment. Några kommentarer för posterna som redovisas i tabellen:

- Flytt till kreditsteg – Flyttarna mellan kreditstegen visar ursprungliga belopp vid ingående period för lån som har migrerat.
- Omvärdering av reservering – Nettoförändringar i belopp för respektive kreditsteg. Detta inkluderar den förändring som uppkommer vid flytt mellan kreditsteg.
- Nyutlåning, netto – De lån som har tillkommit under perioden. Ett nytt lån som under perioden blir kreditförsämrad kommer följaktligen redovisas under kreditsteg 3.
- Amortering och lösen – De lån som har försvunnit från balansräkningen under perioden och som inte är bortskrivna p.g.a. konstaterade förluster.
- Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster – Konstaterade kreditförluster som har inträffat under perioden.
- Övrigt – Residual post.

	KONCERNEN							
	2024							
TOTAL	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**466 456**	**–66**	**50 501**	**–81**	**735**	**–145**	**517 692**	**–292**
Flytt till kreditsteg 1	24 693	–44	–24 654	36	–39	8	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–19 774	8	19 888	–18	–114	10	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–201	0	–353	2	554	–2	0	0
Omvärdering av reservering	1 943	61	–608	–11	–10	–135	1 325	–85
Nyutlåning, netto [1]	73 901	–10	789	–5	12	–3	74 702	–18
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–2 046	–	–611	–	–14	–	–2 671	–
Lösen	–43 836	19	–8 795	21	–254	41	–52 885	81
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–1	0	0	0	–13	10	–14	10
Förändring av modell/metod [2]	–	–3	–	–10	–	23	–	10
Övrigt	–19	–	–	–	–	–	–19	–
Utgående balans	**501 116**	**–35**	**36 157**	**–66**	**857**	**–193**	**538 130**	**–294**

	KONCERNEN							
	2023							
TOTAL	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**478 737**	**–62**	**30 567**	**–90**	**371**	**–31**	**509 675**	**–183**
Flytt till kreditsteg 1	17 860	–46	-17 831	44	–29	2	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–43 898	8	43 965	–10	–67	2	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–219	0	-374	5	592	–5	–1	0
Omvärdering av reservering	1 203	22	-77	–50	–9	–24	1 117	–52
Nyutlåning, netto [1]	59 430	–20	2 797	–10	59	–19	62 286	-49
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–1 549	–	–201	–	–3	–	–1 753	–
Lösen	–45 094	11	-8 344	12	–171	11	–53 609	34
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	-1	0	–8	6	–9	6
Förändring av modell/metod [2]	–	21	–	18	–	–87	–	–48
Övrigt	–14	–	–	–	–	–	–14	–
Utgående balans	**466 456**	**–66**	**50 501**	**–81**	**735**	**–145**	**517 692**	**–292**

[1] Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.
[2] Inkluderar även förändring av framåtblickande information.

BOLÅN	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**314 714**	**–28**	**31 158**	**–40**	**607**	**–97**	**346 479**	**–165**
Flytt till kreditsteg 1	15 333	–19	–15 297	14	–36	5	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–12 440	2	12 552	–12	–112	10	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–195	0	–346	2	541	–2	0	0
Omvärdering av reservering	–5 980	26	–381	–5	–8	–117	–6 369	–96
Nyutlåning, netto [1]	58 975	–6	604	–2	10	–2	59 589	–10
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–794	–	–81	–	–3	–	–878	–
Lösen	–27 596	5	–4 798	7	–195	20	–32 589	32
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–1	–	–	–	–6	5	–7	5
Förändring av modell/metod [2]	–	–4	–	–9	–	16	–	3
Övrigt	–8	–	–	–	–	–	–8	–
Utgående balans	**342 008**	**–24**	**23 411**	**–45**	**798**	**–162**	**366 217**	**–231**

BOLÅN	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**323 736**	**–48**	**25 049**	**–79**	**341**	**–19**	**349 126**	**–146**
Flytt till kreditsteg 1	15 435	–40	–15 406	38	–29	2	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–26 809	6	26 875	–8	–66	2	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–163	0	–362	4	525	–4	0	0
Omvärdering av reservering	–7 005	23	–667	–50	–7	–16	–7 679	–43
Nyutlåning, netto [1]	39 323	–5	808	–2	11	–2	40 142	–9
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–908	–	–108	–	–2	–	–1 018	–
Lösen	–28 894	6	–5 030	10	–162	5	–34 086	21
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–1	0	–4	3	–5	3
Förändring av modell/metod [2]	–	30	–	47	–	–68	–	9
Övrigt	–1	–	–	–	–	–	–1	–
Utgående balans	**314 714**	**–28**	**31 158**	**–40**	**607**	**–97**	**346 479**	**–165**

[1] Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.
[2] Inkluderar även förändring av framåtblickande information.

FÖRETAG & BRF	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**150 160**	**–35**	**19 161**	**–39**	**110**	**–36**	**169 431**	**–110**
Flytt till kreditsteg 1	9 307	–24	–9 305	22	–2	2	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–7 254	5	7 254	–5	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 3	0	0	–	–	0	0	0	0
Omvärdering av reservering	8 207	33	–193	–7	0	–11	8 014	15
Nyutlåning, netto [1]	14 332	–3	175	–3	–	–	14 507	–6
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–1 183	–	–521	–	–10	–	–1 714	–
Lösen	–15 973	13	–3 953	13	–58	21	–19 984	47
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–	–	–	–
Förändring av modell/metod [2]	–	2	–	–1	–	5	0	6
Övrigt	–11	–	–	–	–	–	–11	–
Utgående balans	**157 585**	**–9**	**12 618**	**–20**	**40**	**–19**	**170 243**	**–48**

FÖRETAG & BRF	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**153 276**	**–11**	**5 087**	**–2**	**19**	**–7**	**158 382**	**–20**
Flytt till kreditsteg 1	2 133	–1	–2 133	1	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–16 913	2	16 913	–2	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–53	0	–1	0	53	0	–1	0
Omvärdering av reservering	8 529	–4	636	–1	0	–3	9 165	–8
Nyutlåning, netto [1]	19 641	–15	1 976	–8	46	–16	21 663	–39
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–567	–	–76	–	0	–	–643	–
Lösen	–15 873	4	–3 241	2	–8	6	–19 122	12
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–	–	–	–
Förändring av modell/metod [2]	–	–10	–	–29	–	–16	–	–55
Övrigt	–13	–	–	–	–	–	–13	–
Utgående balans	**150 160**	**–35**	**19 161**	**–39**	**110**	**–36**	**169 431**	**–110**

[1] Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.
[2] Inkluderar även förändring av framåtblickande information.

PRIVATLÅN	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**1 583**	**–4**	**181**	**–2**	**18**	**–11**	**1 782**	**–17**
Flytt till kreditsteg 1	53	–1	–52	0	–1	1	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–80	1	82	–1	–2	0	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–6	0	–7	0	13	0	0	0
Omvärdering av reservering	–285	3	–33	1	–2	–8	–320	–4
Nyutlåning, netto [1]	594	–1	10	0	2	–1	606	–2
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–69	–	–9	–	–1	–	–79	–
Lösen	–267	1	–44	1	–1	–	–312	2
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–7	5	–7	5
Förändring av modell/metod [2]	–	–1	–	–	–	2	–	1
Övrigt	–	–	–	–	–	–	–	–
Utgående balans	**1 523**	**–2**	**128**	**–1**	**19**	**–12**	**1 670**	**–15**

PRIVATLÅN	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
Ingående balans	**1 725**	**–3**	**431**	**–9**	**11**	**–5**	**2 167**	**–17**
Flytt till kreditsteg 1	292	–5	–292	5	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–176	0	177	0	–1	0	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–3	0	–11	1	14	–1	0	0
Omvärdering av reservering	–320	3	–46	1	–2	–4	–368	0
Nyutlåning, netto [1]	466	–1	13	0	2	–1	481	–2
Köp	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning	–	–	–	–	–	–	–	–
Amortering	–74	–	–17	–	–1	–	–92	–
Lösen	–327	1	–74	0	–1	0	–402	1
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	–	–	–	–	–4	3	–4	3
Förändring av modell/metod [2]	–	1	–	–	–	–3	–	–2
Övrigt	–	–	–	–	–	–	–	–
Utgående balans	**1 583**	**–4**	**181**	**–2**	**18**	**–11**	**1 782**	**–17**

[1] Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.
[2] Inkluderar även förändring av framåtblickande information.

LÅNELÖFTEN OCH FÖRLUSTRESERVERINGAR	KONCERNEN 2024							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv
Ingående balans	**40 549**	**5**	**1 060**	**3**	**3**	**1**	**0**	**0**
Flytt till kreditsteg 1	165	1	–165	–1	–	–	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–35	0	35	0	–	–	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–	–	–	–	–	–	–1 465	–4
Omvärdering av reservering	–1 243	–2	–219	–1	–3	–1	50 153	2
Nyutlåning, netto	50 103	2	50	0	–	–	–39 693	–5
Bortskrivning, lösen m.m	–39 074	–4	–619	–1	–	–	0	0
Förändring av modell/metod [2]	–	–	–	–	–	–	–	–
Utgående balans	**50 465**	**2**	**142**	**0**	**0**	**0**	**50 607**	**2**

LÅNELÖFTEN OCH FÖRLUSTRESERVERINGAR	KONCERNEN 2023							
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv
Ingående balans	**45 458**	**23**	**1 867**	**8**	**0**	**0**	**47 325**	**31**
Flytt till kreditsteg 1	97	0	–97	0	–	–	0	0
Flytt till kreditsteg 2	–996	–1	996	1	–	–	0	0
Flytt till kreditsteg 3	–48	0	0	0	48	0	0	0
Omvärdering av reservering	–2 463	–8	–1 731	–6	–45	1	–4 239	–13
Nyutlåning, netto	39 027	3	722	2	–	–	39 749	5
Bortskrivning, lösen m.m	–40 526	–12	–697	–2	–	–	–41 223	–14
Förändring av modell/metod [2]	–	–	–	–	–	–	–	–
Utgående balans	**40 549**	**5**	**1 060**	**3**	**3**	**1**	**41 612**	**9**

[1] Inkluderar även förändring av framåtblickande information.

Modifierade lån, lån med omförhandlade villkor
Lån kan undantagsvis omförhandlas utom låneavtalet till exempel till följd av en försämring av kundens finansiella ställning. Sådana lån följs särskilt upp och benämns modifierade tillgångar i enlighet med IFRS 9. Inga modifierade lån under 2024 har bedömts vara väsentliga och har därför inte lett till bortbokning och nya redovisningstillfällen.

Modifierade lån, lån med omförhandlade villkor i kreditsteg 2 och 3 (som ej lett till bortbokning)

	KONCERNEN			
	2024			
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Total
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	1 415	–	0	1 415
Modifieringsvinst/förlust, netto	–1	–	–	–1
Upplupet anskaffningsvärde efter modifiering	**1 414**	**–**	**0**	**1 414**
Varav redovisat värde före reserv på tillgång som flyttat från kreditsteg 2 eller 3 till kreditsteg 1	*652*	–	*0*	*652*

	KONCERNEN			
	2023			
mnkr	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Total
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	1 746	–	1	1 747
Modifieringsvinst/förlust, netto	0	–	0	0
Upplupet anskaffningsvärde efter modifiering	**1 746**	**–**	**1**	**1 747**
Varav redovisat värde före reserv på tillgång som flyttat från kreditsteg 2 eller 3 till kreditsteg 1	*1 020*	–	*0*	*1 020*

RK:2 Kreditrisk i finansverksamheten

Kreditrisk i finansverksamheten är risken att en motpart inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser. Kreditrisk uppstår dels i form av motpartsrisk för de derivat- och repokontrakt SBAB ingår för att hantera finansiella risker och dels i form av placeringsrisk till följd av investeringar i likviditetsportföljen och placering av överskottslikviditet.

SBAB-koncernens motparter utgörs av banker och kreditinstitut och den underliggande exponeringen i denna not inbegriper placeringar, derivatkontrakt och repokontrakt. Limiterna fastställs av styrelsens kreditutskott inom ramen för av styrelsen fastställt ramverk. Utnyttjad limit beräknas som exponeringen från finansiella derivatinstrument, repokontrakt och placeringar. För derivat- respektive repokontrakt inkluderas effekten av säkerheter som ställts eller mottagits under CSA- respektive GMRA-avtal i den totala exponeringen. För derivatkontrakt beräknas även ett överskjutande belopp för framtida möjliga riskförändringar. För de motparter som även är lånekunder samordnas limiten med kreditlimiten. Motpartslimiterna kan fastställas för en tidsperiod om längst ett år innan ny prövning ska ske. Kreditutskottets beslut ska redovisas till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. Samtliga av SBAB:s motparter har rating från Moody's eller Standard & Poor's.

Limitutnyttjande per ratingkategori

	KONSOLIDERAD SITUATION				MODERBOLAGET			
	2024		2023		2024		2023	
mnkr	Limit	Utnyttjad limit	Limit	Utnyttjad limit	Limit	Utnyttjad limit	Limit	Utnyttjad limit
AAA	–	–	–	–	–	–	–	–
AA– till AA+	9 200	2 210	8 400	2 130	9 200	2 194	8 400	2 130
A– till A+	15 800	3 216	15 800	2 983	15 800	2 594	15 800	2 367
Lägre än A–	1 000	32	1 000	–	1 000	32	1 000	–
Saknar rating	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**26 000**	**5 458**	**25 200**	**5 113**	**26 000**	**4 819**	**25 200**	**4 497**

Tabellen "Limitutnyttjande per ratingkategori" åskådliggör limit respektive utnyttjad limit för SBAB:s derivatmotparter. Limiterna per derivatmotpart föreslås av SBAB:s Treasury och fastställs av styrelsens kreditutskott inom ramen för av styrelsen fastställt ramverk. Värdena i tabellen är en aggregering av enskilda derivatmotparters totala exponering och limit för respektive ratingkategori.

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m., Obligationer och andra räntebärande värdepapper, fördelade efter rating
Tabellerna nedan visar en analys av utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper fördelade efter lägsta rating per den 31 december 2024 respektive 31 december 2023 baserat på Standard & Poor's rating eller motsvarande.

	KONSOLIDERAD SITUATION				
	2024				
mnkr	Säkerställda obligationer	Stats-garanterade värdepapper	Mellanstatliga enheter	Icke-statliga offentliga enheter	Total
AAA	57 905	347	4 812	25 284	88 348
AA– till AA+	–	–	1 223	7 804	9 027
A– till A+	–	–	–	–	–
Lägre än A–	–	–	–	–	–
Summa	**57 905**	**347**	**6 035**	**33 087**	**97 375**
Reserveringar för förväntade kreditförluster	0	0	0	0	0
Summa efter reserver	**57 905**	**347**	**6 035**	**33 087**	**97 375**

	KONSOLIDERAD SITUATION				
	2023				
mnkr	Säkerställda obligationer	Stats-garanterade värdepapper	Mellanstatliga enheter	Icke-statliga offentliga enheter	Total
AAA	43 563	37 728	2 209	12 263	95 763
AA– till AA+	–	442	350	5 040	5 832
A– till A+	–	–	–	–	–
Lägre än A–	–	–	–	–	–
Summa	**43 563**	**38 170**	**2 559**	**17 303**	**101 595**
Reserveringar för förväntade kreditförluster	0	0	0	0	0
Summa efter reserver	**43 563**	**38 170**	**2 559**	**17 303**	**101 595**

Belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper, geografisk fördelning

	KONSOLIDERAD SITUATION			
	2024			
mnkr	Sverige	Övriga EU	Övriga	Summa
Säkerställda obligationer	35 864	17 052	4 989	57 905
Statsgaranterade värdepapper	–	347	–	347
Mellanstatliga enheter	–	6 035	–	6 035
Icke-statliga offentliga enheter	30 390	2 697	–	33 087
Summa per 2024-12-31	**66 254**	**26 131**	**4 989**	**97 374**
Summa per 2023-12-31	**77 732**	**19 080**	**4 783**	**101 595**

Motpartsrisk
Motpartsrisk är risken att SBAB:s finansiella motparter inte kan fullgöra sina åtaganden i ingångna derivat- och repokontrakt och utgörs framförallt av exponeringar mot välrenommerade och etablerade banker. Exponeringen är till övervägande del säkrad genom säkerhetsavtal, genom vilka motparten ställer säkerheter i syfte att reducera nettoexponeringen. I enlighet med SBAB:s kreditinstruktion fastställs kreditrisklimiter av SBAB:s kreditutskott för samtliga motparter i finansverksamheten.

För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument som inte clearas av kvalificerade centrala motparter godkända av en behörig myndighet (enligt förordning (EU) nr 648/2012), ska ett ramavtal ingås med motparten. Ramavtalet, ett ISDA Masteravtal eller annat likvärdigt avtal med bestämmelser om slutavräkning, kompletteras i de flesta fall med ett tillhörande säkerhetsavtal, så kallat Credit Support Annex (CSA). För de motparter som SBAB och SCBC ingår derivatavtal med ska det alltid finnas ett säkerhetsavtal. Ramavtalen möjliggör rätten för parterna att kvitta fordringar mot skulder vid ett betalningsfallissemang.

Uppföljning av motpartsrisk sker dagligen för samtliga motparter. Avstämning sker dagligen eller veckovis där säkerhetsavtal har ingåtts. De derivattransaktioner som ingås med externa motparter görs till övervägande del med moderbolaget som motpart där CSA stäms av dagligen med samtliga motparter. När säkerhetsavtal finns ställs säkerheter för att reducera nettoexponeringen. För variation margin är de ställda och mottagna säkerheterna i form av kontanter, och för initial margin kan de även vara värdepapper. Ställda och mottagna säkerheter medför en ägarrättsövergång, vilket innebär att den part som tar emot säkerheterna har rätt att fritt disponera över dem i sin verksamhet. Effekterna av ställda och mottagna säkerheter visas närmare i not FI 3.

SBAB medverkar i beräkningen av den dagliga referensräntan STIBOR (Stockholm Interbank Offered Rate) för den svenska marknaden. STIBOR är en referensränta som visar ett genomsnitt av de räntesatser som ett antal banker verksamma på svenska penningmarknaden är villiga att låna ut till varandra utan säkerhet under olika löptider.

Under 2016 blev det enligt EMIR (European Markets Infrastructure Regulation) regelverket obligatoriskt för SBAB att cleara räntederivat via centrala motparter.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk
Kreditvärdighetsjustering (Credit Value Adjustment, eller CVA) är en justering av priset på en eller flera OTC-derivattransaktioner baserat på hur mycket det hypotetiskt skulle kosta att säkra den associerade motpartsrisken under transaktionernas löptid. Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) definieras som risken att förändringar i CVA kan påverka SBAB:s lönsamhet, alltså risken att priset för att säkra SBAB:s motpartsrisker ökar. Detta kan uppstå till följd av försämring av OTC-derivatmotparters kreditkvalitet, ökad exponering och/eller ökad genomsnittlig löptid på ingångna derivattransaktioner.

SBAB kapitaltäcker för CVA-risk och beräkningen av exponeringsbeloppet för motpartsrisken baserat på SA-CCR-metoden. För att begränsa exponeringsbeloppet, och således CVA-risken, ingås ramavtal med alla derivatmotparter (ISDA). Dessa kompletteras med tillhörande säkerhetsavtal, Credit Support Annex (CSA). Ramavtalen ger SBAB rätt att kvitta fordringar mot skulder vid ett eventuellt betalningsfallissemang. CVA-risken begränsas ytterligare genom att cleara alla nya ränteswappar och annars enbart ingå i transaktioner med finansiella motparter med god kreditkvalitet

Maximal kreditriskexponering i Finansverksamheten

	KONSOLIDERAD SITUATION			
	Ingen hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning		Med hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	8 173	11 807	8 173	11 807
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	36 650	-	36 650
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	97 375	64 945	97 375	64 945
Derivatinstrument	11 296	12 241	4 047	6 635
Summa	**116 843**	**125 643**	**109 594**	**120 037**

Ställda och mottagna säkerheter under säkerhetsavtal, per bolag

	KONSOLIDERAD SITUATION			
	2024		2023	
mnkr	Ställda säkerheter	Mottagna säkerheter	Ställda säkerheter	Mottagna säkerheter
SBAB	0	7 249	87	5 606
SCBC	0	0	0	0

Utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper

	KONSOLIDERAD SITUATION					
	2024					
	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen		
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 1		Total	
mnkr	Värde-papper brutto	Reserv	Värdepapper brutto	Värdepapper brutto	Värde-papper brutto	Reserv
Ingående balans	**28 428**	–	**90 878**	**422**	**119 748**	–
Kassakonto förändringar	–3 146	–	–	–	–3 146	–
Köp	117 913	–	1 144 607	–	1 262 520	–
Försäljning	–4 255	–	–14 189	–	–18 443	–
Förfall	–123 052	–	–1 130 245	–351	–1 253 647	–
Bortskrivning, lösen m.m.	–	–	–	–	–	–
Förändring av risk parametrar under perioden	–	–	–	–	–	–
Förändring av modell/metod	–	–	–	–	–	–
Valutaomvärdering	282	–	258	–91	449	–
Övrigt [1]	343	–	764	–	1 106	–
Utgående balans	**16 514**	–	**92 073**	–	**108 587**	–

	KONSOLIDERAD SITUATION					
	2023					
	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen		
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 1		Total	
mnkr	Värde-papper brutto	Reserv	Värdepapper brutto	Värdepapper brutto	Värde-papper brutto	Reserv
Ingående balans	**48 384**	**–1**	**61 955**	**662**	**111 002**	**–1**
Kassakonto förändringar	2 843	–	–	–	2 843	–
Köp	171 219	–	2 064 080	–	2 235 300	–
Försäljning	–4 625	1	–8 300	–	–12 925	1
Förfall	–189 023	0	–2 028 614	–174	–2 217 810	0
Bortskrivning, lösen m.m.	–	–	–	–	–	–
Förändring av risk parametrar under perioden	–	–	–	–	–	–
Förändring av modell/metod	–	–	–	–	–	–
Valutaomvärdering	–1 001	–	–165	–49	–1 215	–
Övrigt [1]	635	–	1 922	2	2 559	–
Utgående balans	**28 432**	0	**90 878**	**442**	**119 752**	0

[1] Orealiserade förändringar i verkligt värde utöver valutakursomvärderingen.

RK:3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid tidpunkten för förfall, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. SBAB-koncernen har sedan länge identifierat vikten av en väl fungerande och proaktiv likviditetsriskhantering. SBAB:s likviditetsriskhantering beskrivs nedan.

Bred och diversifierad upplåning
Då SBAB-koncernen har en aktiv internationell kapitalmarknadsnärvaro sedan 1989 innebär detta att SBAB:s varumärke är väl etablerat. SBAB-koncernen har, genom SCBC, tillgång till den säkerställda obligationsmarknaden såväl inom Sverige som internationellt. Utöver att ge ut obligationer finansierar sig SBAB med inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven
För att försäkra sig om likviditet i tider då normal marknadsupplåning inte fungerar tillfredsställande eller vid utflöden av inlåning har SBAB en likviditetsportfölj. Portföljen fungerar som en buffert då innehaven i portföljen kan omsättas för att frigöra likviditet genom repor eller försäljning av delar av portföljen. Likviditetsportföljen fyller även en affärsnytta vid normala marknadsförhållanden i form av bryggfinansiering vid skuldförfall samt att tillgodose intradagslikviditet.

Innehavet i portföljen är långsiktigt och består i huvudsak av likvida räntebärande värdepapper med hög rating där 100 procent av portföljens innehav kan användas som säkerhet vid repor hos Riksbanken eller Europeiska Centralbanken (ECB). Storleken på SBAB:s innehav av ett enskilt värdepapper som andel av total utestående volym är dessutom limiterat i syfte att minska koncentrationsrisken.

Tabellen nedan rapporteras i enlighet med Bankföreningens mall för offentliggörande av likviditetsreserv och baseras på EU kommissionens delegerade förordning 2015/61 om likviditetstäckningskrav.

Per den 31 december 2024 bestod SBAB:s likviditetsreserv exklusive ställda säkerheter av 97,8 mdkr med en volymviktad snittlöptid om 3,12 år (1,78). Därutöver utgör icke ianspråktaget emissionsutrymme för säkerställda obligationer en ytterligare reserv som inte ingår vid beräkning av likviditetsriskmåtten nedan.

Likviditetsreserv

		KONSOLIDERAD SITUATION									
		2024-12-31					2023-12-31				
			Fördelning valutaslag					Fördelning valutaslag			
mdkr		Total	SEK	EUR	USD	Övrigt	Total	SEK	EUR	USD	Övrigt
Level 1	**Level 1 tillgångar**	**92,0**	**73,8**	**17,8**	**0,4**	**–**	**100,8**	**84,1**	**15,7**	**1,0**	**–**
	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10,3	10,3	–	–	–	9,9	9,9	–	–	–
	Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	14,0	9,2	4,8	–	–	42,4	40,0	2,4	–	–
	Värdepapper utgivna av kommuner och PSE	20,3	17,3	2,6	0,4	–	12,0	6,9	4,1	1,0	–
	Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	47,4	37,0	10,4	–	–	36,5	27,3	9,2	–	–
	Övriga tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Level 2	**Level 2 tillgångar**	**5,8**	**5,8**	**–**	**–**	**–**	**2,5**	**2,5**	**–**	**–**	**–**
	Level 2A tillgångar	*5,8*	*5,8*	–	–	–	*2,5*	*2,5*	–	–	–
	Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbanker, kommuner och PSE	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Säkerställda obligationer med hög kvalitet	5,8	5,8	–	–	–	2,5	2,5	–	–	–
	Företagsobligationer (lägst AA- rating)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Övriga tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Level 2B tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Värdepapperiseringar (ABS)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Säkerställda obligationer med hög kvalitet	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Företagsobligationer (A+ till BBB rating)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Aktier	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	Övriga tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Likviditetsreserv		**97,8**	**79,6**	**17,8**	**0,4**	**–**	**103,3**	**86,6**	**15,7**	**1,0**	**–**

Kontinuerlig övervakning av likviditetsrisken
En proaktiv och kontinuerlig likviditetsplanering i relevanta valutor, aktiv skuldförvaltning samt storleken, innehållet och hanteringen av likviditetsreserven är nyckelfaktorer i SBAB:s likviditetsriskhantering. Genom att se upplåningsverksamheten som en naturlig del i såväl det operativa arbetet som den strategiska planeringen av likviditetsrisken undviks koncentrationer av alltför stora upplåningsförfall. Ytterligare ett viktigt led i den löpande likviditetsriskhanteringen är att kontinuerligt bevaka och testa likviditetsreservens praktiska likviditetsvärde på andrahandsmarknaden.

Likviditetsriskmått – kortfristig likviditetsrisk
Risken för att på kort sikt drabbas av brist på likviditet benämns inom SBAB som kortfristig likviditetsrisk. SBAB följer regelbundet ett flertal olika mått på kortfristig likviditetsrisk. Ett av dessa är likviditetstäckningskvoten definierad enligt EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Likviditetstäckningskvoten är ett mått på till vilken grad likviditetsreserven täcker ett 30 dagars nettokassautflöde i ett stressat scenario. Enligt regelverket ska måttet uppgå till minst 100 procent för alla valutor konsoliderat. Måttet uppgick per den 31 december 2024, inom parentes anges 2023-12-31, till 196 procent (258) på konsoliderad nivå. Signifikanta valutor för banken är SEK och EUR, där LCR uppgick till 153 procent (192) i SEK och till 720 procent (10 023) i EUR. Under 2024 har likviditetstäckningskvoten på konsoliderad nivå aldrig understigit 196 procent (161).

Utöver regelverksstyrda likviditetsriskmått har SBAB ett antal interna mått. Bl.a. mäts och stresstestas likviditetsrisken genom att summera det maximala tänkbara behovet av likviditet för varje dag framåt. Detta mått på likviditetsrisken benämns överlevnadshorisonten. Beräkningarna baseras på ett krisscenario där all utlåning antas förlängas, vilket innebär att ingen likviditet tillförs genom lösen, och ingen finansiering finns att tillgå. Inlåning från allmänheten behandlas med ett konservativt antagande, där uttag ur portföljen fördelas över tiden baserat på historiska förändringar. På så sätt kan det maximala behovet av likviditet för varje given period i framtiden identifieras och nödvändig likviditetsreserv fastställas. Överlevnadshorisonten motsvarar det antal dagar som likviditetsreserven täcker det maximala utflödet och är limiterad till att vid varje given tidpunkt uppgå till minst 180 dagar på konsoliderad valutanivå.

Per den 31 december 2024, inom parentes anges 2023-12-31, uppgick överlevnadshorisonten till 532 dagar (529) på konsoliderad nivå, och till 301 dagar (256) i SEK samt 768 dagar (1 136) i EUR, vilket är de signifikanta valutorna för banken. Under 2024 underskred överlevnadshorisonten aldrig dagar 242 (226) på konsoliderad nivå.

Utöver ovanstående mått begränsas även den kortfristiga likviditetsrisken av ytterligare interna limiterade mått.

Likviditetsriskmått – strukturell likviditetsrisk
Strukturell likviditetsrisk är ett mått på skillnader i löptidsstruktur mellan tillgångar och skulder, avseende kapitalbindningstid, vilket på längre sikt riskerar att leda till likviditetsbrist. SBAB har som målsättning att ha en diversifierad upplåning. SBAB-koncernen har valt en konservativ hantering av upplåningen. En större andel av kommande förfall förfinansieras och andelen kortfristig upplåning av den totala upplåningen hålls på en låg nivå. SBAB arbetar aktivt med att sprida tidpunkterna för skuldförfallen jämnt, samtidigt som skuldernas löptid förlängs. Övervakning av kommande förfall, återköp, byten och förfinansiering utgör viktiga delar i den praktiska hanteringen för att minska risken.

SBAB begränsar beroendet av marknadsfinansiering genom en limit avseende relationen mellan inlåning från allmänheten och utlåning till allmänheten. Relationen uppgick per den 31 december 2024 till 48 procent (42) jämfört med en limit på 28 procent.

Vidare säkras tillgången till upplåning genom säkerställda obligationer genom att kontrollera att översäkerheterna (OC-nivån) i den säkerställda poolen vid var tidpunkt, även i stressade förhållanden, överstiger Moody's krav för Aaa-rating. Den 31 december 2024 uppgick OC-nivån till 30,2 procent.

SBAB mäter även sin strukturella likviditetsrisk genom ett mått för löptidsmatchning, som mäter förhållandet mellan löptiden på tillgångar och skulder från ett likviditetsperspektiv vid olika framtida tidpunkter. Detta kan ses som SBAB:s interna variant på Net Stable Funding Ratio (NSFR), där den likviditetsmässiga löptiden på in- och utlåning skattas med hjälp av SBAB:s egna statistiska modeller, som grundas på historisk data över beteendet hos SBAB:s kunder. Måttet är limiterat till att vid tidpunkten ett år uppgå till minst 90 procent på konsoliderad nivå, 60 procent för signifikanta valutor (där skulden överskrider 5 procent av den totala skulden). Per den 31 december 2024 uppgick löptidsmatchningen till 136 procent (152) på konsoliderad nivå, och till 133 procent (138) i SEK samt 123 procent (174) i EUR, vilket är de signifikanta valutorna för banken.

NSFR enligt Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2019/876 ("CRR2") uppgick till 126,3 procent (131,9).

Av tabellerna "Löptider för säkrade kassaflöden i kassaflödessäkringar" respektive "Löptider för finansiella tillgångar och skulder" framgår hur SBAB:s framtida kassaflöden såg ut per den 31 december 2024 respektive 31 december 2023 såväl i det korta som i det längre perspektivet.

Löptider för finansiella tillgångar och skulder
(Beloppen avser kontraktsenliga, ej diskonterade kassaflöden)

För fordringar och skulder som amorterats har löptiden för amorteringarna beräknats som tiden fram till förfallodagen för respektive amortering. Utländska flöden är omräknade till bokslutskurs per den 31 december 2024. Framtida ränteflöden med rörlig ränta är estimerade fram till villkorsändringsdagen med hjälp av forwardräntor baserade på aktuell räntebas, i normalfallet 3-månaders STIBOR. Moderbolaget SBAB är fordringsägare till SCBC:s efterställda skulder. Då löptiden inte är specificerad redovisas aktuell skuld som utan löptid samt utan uppskattade ränteflöden.

Posten "Lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden" för koncernen om 50 607 mnkr (41 589) uppgår efter tillämpning av intern konverteringsfaktormodell för det faktiska kassaflödet till 11 041 mnkr (10 813). Reduceringen har inte inkluderats i tabellen.

	KONSOLIDERAD SITUATION													
	2024							2023						
mnkr	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
Finansiella tillgångar														
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 039	–	–	–	–	–	3 039	6 350	–	–	–	–	–	6 350
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	–	–	–	–	–	0	–	36 000	453	–	1	249	36 703
Utlåning till kreditinstitut	4	–	–	–	–	–	4	24	87	–	–	–	–	110
Utlåning till allmänheten	–	1 775	26 835	1 770	3 516	502 359	536 255	–	1 706	1 701	3 381	25 788	485 218	517 794
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	480	1 627	11 976	87 689	4 096	105 868	–	509	1 454	2 585	60 372	6 612	71 532
varav klassificerade som lånefordringar och kundfordringar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Derivatinstrument		1 368	2 317	-12	4 130	3 425	11 228		1 988	1 713	–146	6 002	3 075	12 632
Övriga tillgångar	211	–	–	–	–	–	211	285	–	–	–	–	–	285
Summa	**3 255**	**3 623**	**30 779**	**13 734**	**95 335**	**509 880**	**656 605**	**6 658**	**40 290**	**5 321**	**5 820**	**92 163**	**495 154**	**645 406**
Finansiella skulder														
Skulder till kreditinstitut	–	7249	–	–	–	–	7 249	–	5 606	–	–	–	–	5 606
Inlåning från allmänheten	167 384	62 157	18 773	6 105	1 440	14	255 873	168 844	23 091	11 415	10 411	1 452	0	215 213
Emitterade värdepapper m.m.		13 327	55 486	16 706	221 893	70 350	377 762	–	23 846	27 969	7 854	281 159	72 082	412 910
Derivatinstrument		1 463	596	1 756	6 513	1 118	11 446	–	2 210	1 043	4 201	7 284	1 955	16 693
Övriga skulder	5 894	–	–	–	–	–	5 894	5 174	–	–	–	–	–	5 174
Efterställda skulder	–	553	2 088	115	6 314	–	9 070	–	147	119	1 763	6 630	–	8 659
Lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden	–	44 489	6 118	–	–	–	50 607	–	28 694	12 461	36	398	–	41 589
Summa	**173 278**	**129 238**	**83 061**	**24 682**	**236 160**	**71 482**	**717 901**	**174 018**	**83 594**	**53 007**	**24 265**	**296 923**	**74 037**	**705 844**

Löptider för säkrade kassaflöden i kassaflödessäkringar

	KONSOLIDERAD SITUATION						
mnkr	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntesäkrat	-	369	496	66	2 797	1 196	4 924
Valutasäkrat	-	-8 584	-858	-7 439	-27 469	-34 142	-78 492
Netto 2024-12-31	**-**	**-8 215**	**-362**	**-7 373**	**-24 672**	**-32 946**	**-73 568**
Netto 2023-12-31	**–**	**–10 787**	**553**	**62**	**–34 267**	**–37 195**	**–81 634**

Löptider för finansiella tillgångar och skulder

(Beloppen avser kontraktsenliga, ej diskonterade kassaflöden)

	MODERBOLAGET													
	2024							2023						
mnkr	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
Finansiella tillgångar														
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 039	–	–	–	–	–	3 039	6 350	–	–	–	–	–	6 350
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	–	–	–	–	–	–	–	36 000	453	–	1	249	36 703
Utlåning till kreditinstitut	164 280	–	–	–	–	–	164 280	121 261	404	309	5 522	20 571		148 066
Utlåning till allmänheten	–	104	1 306	103	200	13 450	15 163	–	105	104	203	1 309	22 620	24 341
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	480	1 627	11 976	87 689	4 096	105 868	–	509	1 454	2 585	60 372	6 612	71 532
varav klassificerade som lånefordringar och kundfordringar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Derivatinstrument	–	2 559	2 483	1 411	9 349	4 423	20 225	–	3 402	2 377	3 675	11 589	4 807	25 850
Övriga tillgångar	32	–	–	–	–	–	32	80	–	–	–	–	–	80
Summa	**167 351**	**3 143**	**5 416**	**13 490**	**97 238**	**21 969**	**308 607**	**127 690**	**40 420**	**4 697**	**11 985**	**93 842**	**34 288**	**312 922**
Finansiella skulder														
Skulder till kreditinstitut	–	8270	517	–	–	–	8 787	–	6 975	–	–	–	–	6 975
Inlåning från allmänheten	167 384	62 157	18 773	6 105	1 440	14	255 873	168 844	23 091	11 415	10 411	1 452	–	215 213
Emitterade värdepapper m.m.	–	1 767	13 317	8 927	24 911	–	48 922	–	6 250	3 677	7 150	43 270	–	60 347
Derivatinstrument	–	2 403	2 511	1 603	9 879	4 429	20 825	–	3 787	2 268	3 827	12 343	4 895	27 120
Övriga skulder	3 114	–	–	–	–	–	3 114	2 492	–	–	–	–	–	2 492
Efterställda skulder	–	553	2 088	115	6 314	–	9 070	–	147	119	1 763	6 630	–	8 659
Lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden	–	44 489	6 118	–	–	–	50 607	–	29 092	12 461	36	–	–	41 589
Summa	**170 498**	**119 639**	**43 324**	**16 750**	**42 544**	**4 443**	**397 198**	**171 336**	**69 342**	**29 940**	**23 187**	**63 695**	**4 895**	**362 395**

Löptider för säkrade kassaflöden i kassaflödessäkringar

	MODERBOLAGET						
mnkr	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntesäkrat	-	-	-2	9	11	-	18
Valutasäkrat	-	-	-	-	-1 717	-	-1 717
Netto 2024-12-31	**-**	**-**	**-2**	**9**	**-1 706**	**-**	**-1 699**
Netto 2023-12-31	**–**	**–1**	**–3**	**8**	**–1 651**	**–**	**–1 647**

Stresstester

SBAB utför regelbundet stresstester av likviditetsrisk med syfte att uppfylla interna behov av analys och beredskap för hantering av likviditetsrisk. Stresstesterna har utformats i enlighet med FI:s föreskrifter (FFFS 2010:7) om likviditetsriskhantering för kreditinstitut och värdepappersbolag där generella krav ställs på stresstester. Modellen analyserar SBAB:s förmåga att tillgodose behovet av likvida medel vid olika marknadsscenarier, samt vilken effekt en utdragen stress får på SBAB:s förmåga att finansiera verksamheten. Scenarierna utformas efter SBAB:s specifika riskprofil och täcker såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade scenarier som kan ge upphov till svårigheter att finansiera verksamheten. Scenarierna delas upp i olika steg som fångar en ökande omfattning av påfrestningar för att spegla hur en kris kontinuerligt kan förvärras. Stresstesterna simulerar bland annat följande scenarier:

- Finanskrisen 2008/2009 – stress av upplåningsverksamheten där upplåningsprogram stänger i olika steg
- Ratingrelaterad stress med stegvis sänkt rating för SBAB och SCBC
- Prisfall på fastighetsmarknaden – olika nivåer av prisfall vilket försämrar belåningsgraden, med konsekvensen att en mindre del av upplåningen kan göras med säkerställda obligationer
- Stress av likviditetsreservens likviditet
- Stora ränte- och valutakursrörelser, vilket leder till att större belopp behöver säkerställas under CSA-avtalen och därmed kan försämra likviditeten.

Stresstesterna är under kontinuerlig utveckling och de antaganden som ligger till grund för de olika scenarierna utvärderas regelbundet. Stresstesterna genomförs och redovisas kvartalsvis och resultatet utvärderas mot SBAB:s fastställda riskaptit och används för att anpassa strategier och riktlinjer.

RK:4 Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risk för negativ resultatpåverkan på grund av marknadsrörelser och består i SBAB:s verk¬samhet främst av ränterisk, kreditspreadrisk, valutarisk och basisspreadrisk.

Ränterisk är risken för att variationer i marknadsräntor leder till negativ resultatpåverkan på grund av att fram¬tida intäkter och kostnader har olika räntebindningstid och/eller räntevillkor. I största möjliga utsträckning matchas fastförräntad skuld direkt mot fast¬för¬räntade tillgångar, men eftersom SBAB:s bolånekunder i stor utsträckning väljer rörlig ränta medan en stor del av skulden är fastförräntad, krävs att en stor del av skulden swappas ner till tre månaders räntebindning. Ränterisken i hypoteksutlåning och likviditetsportfölj inklusive den skuld som allokeras till respektive portföljer, ska som huvudprincip vara matchad. SBAB:s räntestruktur per den 31 december 2024 visas i tabellen "Räntebindningstider för finansiella tillgångar och sku lder".

Kreditspreadrisk är ett mått på potentiella mark-to-market-förluster som kan uppstå till följd av förändringar i marknadskreditspreadar. SBAB påverkas av kreditspreadrisk avseende riskbärande tillgångar i likviditetsportföljen som har en spreadkomponent utöver riskfri ränta, vilket huvudsakligen gäller säkerställda obligationer. Kreditspreadrisken drivs således av likviditetsportföljens storlek såväl som dess sammansättning avseende kreditkvalitet, duration och emittentkategori.

Valutarisk är risken för att förändringar av den svenska kronans kurs mot andra valutor leder till negativ resultatpåverkan. SBAB swappar som huvudregel sin utländska upplåning till svenska kronor eller matchar den mot tillgångar i likviditetsportföljen i samma valuta.

Basisspreadrisk, eller basisrisk, avser risken att olika referensräntor inom samma valuta divergerar i förhållande till varandra (exempelvis tremånaders Stibor mot reporäntan) vilket kan påverka bankens lönsamhet.

SBAB:s marknadsrisker hanteras genom att begränsa exponeringar med limiter fastställda av VD och styrelsen, samt att centralisera hanteringen av dessa risker till treasuryavdelningen.

Ränterisk

SBAB beräknar ekonomiskt kapital och kapitaltäcker för ränterisk i bankboken under pelare 2 enligt FI:s metod för gaprisk (FI dnr 24–4186). Metoden grundar sig på EBA:s tekniska riktlinjer (EBA/RTS/2022/09) avseende beräkning av förändring av ekonomiskt värde av eget kapital (ΔEVE), men utan hänsyn till beteendemässig optionalitet. ΔEVE beräknas och rapporteras utan hänsyn till diskreta tidsfickor. Diskontering av kassaflöden baseras i stället på deras faktiska förfallodatum vilket leder till mer exakta resultat. ΔEVE begränsas av styrelselimiter.

Ränterisken begränsas ytterligare av en styrelselimit för EBA:s extremvärdestest för ekonomiskt värde av eget kapital (EVE SOT, beskriven i EBA/RTS/2022/10) som antar beteendemässig optionalitet för bunden och obunden inlåning. För intern styrning följer SBAB även EBA:s tekniska riktlinjer (EBA/RTS/2022/09) för räntenettorisk (ΔNII).

Utfallen från FI:s sex fördefinierade räntescenarier för ΔEVE, samt parallellskiften för ΔNII visas i tabellen "Ränterisk i bankbok en". Tidshorisont för ΔNII är 12 månader.

Δ EVE är per 2024-12-31 446 miljoner kronor jämfört med 777 miljoner kronor per 2023-12-31. Modellens drivande räntechockscenario har ändrats från "parallell upp" till "korträntа upp". ΔNII är per 2024-12-31 99 162 per 2023-12-31.

Utöver styrelsens ränterisklimiter har VD beslutat om två kompletterande ränteriskmått; parallell- och vridningsrisk. För parallellrisk mäts effekten på nuvärdet av en förskjutning av avkastningskurvan med 100 baspunkter. Vridningsrisk mäts som effekten på nuvärde vid olika scenarier där den korta änden av avkastningskurvan varieras ner (upp) och den långa änden upp (ner). Dessa båda ränteriskmått är limiterade för konsoliderad situation och SCBC.

Kreditspreadrisk

SBAB beräknar ekonomiskt kapital och kapitaltäcker för kreditspreadrisk utanför handelslagret under pelare 2 med stressad Value-at-Risk (sVaR). sVaR-modellen använder den tvåårsperiod som är den mest stressade. Modellen antar 90 dagars innehav och 99% konfidensintervall. sVaR-modellen avgränsas till att omfatta alla tillgångar i likviditetsportföljen oavsett redovisningsklassificering.

Utöver sVaR beräknar SBAB också kreditspreadrisk enligt en enklare metod ("CS100 - kreditspreadrisk i LP") som mäter effekten på nuvärdet från en parallellförskjutning av kreditspreadkurvor med +/- 100 baspunkter för värdepapper i likviditetsportföljen som bokförs till verkligt värde.

Kreditspreadrisken, mätt enligt intern sVaR-metod, uppgick till 984 miljoner kronor per 2024-12-31, vilket är en minskning jämfört med föregående kvartals utfall (1 245 miljoner kronor per 2024-09-30).

Kreditspreadrisken, mätt enligt CS100, är 2 786 miljoner kronor per 2024-12-31 och 2 792 miljoner per 2023-09-30.

Valutarisk

SBAB kapitaltäcker för valutarisk under pelare 1 enligt den förenklade schablonmetoden, baserat på nettoexponeringar i respektive valuta. Nettoexponeringen var per 2024-12-31 417 miljoner jämfört med 257 per 2023-12-31 . Ekonomiskt kapital för valutarisk kvantifieras med sVaR-modellen som, liksom kreditspreadrisken, antar 90 dagars innehav, 99% konfidensintervall och är baserad på de mest stressade marknadsdata. Utfallet för sVaR per 2024-12-31 uppgick till 109 mnkr.

Valutarisken följs upp och limiteras:

- För Likviditetsportföljen, baserat på kvoten mellan nominalbelopp av tillgångar och skulder. Per 2024-12-31 är kurssäkringen 100% jämfört med 100% 2023-12-31.
- För resten av bankens balansräkning, som effekten på nuvärdet av en valutakursförändring med ±10 procent per valuta mot svenska kronan och beräknat utifrån alla kontrakterade likvidflöden. Total risk beräknas som absolutsummering av risken i samtliga valutor. Per 2024-12-31 uppgick risken till 1,2 mnkr jämfört med 1,6 mnkr per 2023-12-31.

Basisrisk

SBAB beräknar ekonomiskt kapital och kapitaltäcker för basisrisk under pelare 2 enligt FI:s schablonmetod för basisrisk, beskriven i FI dnr 24–4186. Metoden grundar sig på att samtliga framtida kontrakterade kassaflöden som ej är fastställda stressas med räntestress baserat på deras underliggande referensräntetenor enligt en schablonformel. Resultatet summeras sedan per referensränta och valuta där absolutbeloppet av summan för var valuta utgör kapitalbaskravet inom pelare 2 för valutans basisrisker.

30 juni 2024 uppdaterade FI avgränsningen för basisrisk till att också omfatta instrument som är kopplade till tremånaders Stibor eller kortare, som tidigare var undantagna. Då SBAB:s rörliga skulder och tillgångar till stor del är kopplade till tremånaders Stibor så leder denna ändring till en ökning av det modellerade utfallet, från 1 mnkr per 2023-12-31 till 51 mnkr per 2024-12-31.

Referensräntereformen

Referensräntereformen (IBOR-transition) ersätter befintliga interbankräntor (IBOR) med alternativa riskfria räntor. Som referensräntor i SEK och EUR används fortfarande STIBOR respektive EURIBOR då SBAB utnyttjar möjligheten till undantag avseende ändring av säkrad risk, säkringsinstrument och säkrat föremål som infördes till följd av referensräntereformen. Dvs att ett byte av alternativ referensränta i säkringsdokumentationen inte innebär att Banken tvingas avbryta säkringsredovisningen. Banken har säkerställt efterlevnad av Benchmarkförordningen (BMR), vilken träffar SBAB både som användare av referensvärden och som rapportör av dataunderlag för referensvärden.

Ränterisk i bankboken

	KONSOLIDERAD SITUATION				MODERBOLAGET			
	2024		2023		2024		2023	
mnkr	ΔEVE	ΔNII	ΔEVE	ΔNII	ΔEVE	ΔNII	ΔEVE	ΔNII
Parallell upp	-335	-99	–777	162	-158	60	–3	-1 148
Parallell ned	339	-82	855	–162	152	-287	–2	1 148
Kort-ränta upp	-446		–518		-316		–93	
Kort-ränta ned	451		545		313		92	
Brantning	267		34		241		98	
Flackning	-341		–211		-276		–98	
Värsta utfallet	**-446**	**-99**	**–777**	**–162**	**-316**	**-287**	**–98**	**–1 148**
Kapitalbas	**29 534**		**28 209**		**22 320**		**21 791**	

Nominella belopp tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta

	KONSOLIDERAD SITUATION				MODERBOLAGET			
	2024		2023		2024		2023	
mnkr	Tillgångar och skulder	Derivat	Tillgångar och skulder	Derivat	Tillgångar och skulder	Derivat	Tillgångar och skulder	Derivat
EUR	-93 551	93 555	–101 920	102 025	-16 787	16 780	–16 264	16 359
GBP	-136	138	0	0	-136	138	0	0
NOK			0	0			0	0
USD	422	-6	696	–15	422	-6	696	–15
Total	**-93 265**	**93 687**	**–101 224**	**102 010**	**-16 501**	**16 912**	**–15 568**	**16 344**

Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder

	KONSOLIDERAD SITUATION													
	2024							2023						
mnkr	Utan räntebindningstid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	Utan räntebindningstid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
TILLGÅNGAR														
Kassa och tillgodohavanden från centralbanker	–	3 039	–	–	–	–	3 039	–	6 350	–	–	–	–	6 350
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	–	–	–	–	–	–	–	35 989	442	–	–	219	36 650
Utlåning till kreditinstitut	–	8 142	–	–	–	–	8 142	–	11 785	–	–	–	–	11 785
Utlåning till allmänheten	–	398 083	7 723	20 366	110 094	1 570	537 836	–	355 762	20 672	26 041	105 107	9 818	517 400
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade lånefordringar	–	-14	-7	-66	-113	-157	-357	–	–50	–127	–275	–937	–176	–1 565
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	34 892	979	6 180	51 952	3 372	97 375	–	18 575	960	1 752	38 040	5 618	64 945
Derivatinstrument	–	4 307	329	-30	6 370	320	11 296	–	6 272	–119	–135	5 945	278	12 241
Övriga tillgångar	1 138	–	–	–	–	–	1 138	1 084	–	–	–	–	–	1 084
Summa	**1 138**	**448 449**	**9 024**	**26 450**	**168 303**	**5 105**	**658 469**	**1 084**	**434 683**	**21 828**	**27 383**	**148 155**	**15 757**	**648 890**
SKULDER														
Skulder till kreditinstitut	–	-7 249	–	–	–	–	-7 249	–	–5 606	–	–	–	–	–5 606
Inlåning från allmänheten	-165 887	-67 577	-15 909	-4 915	-1 569	-16	-255 873	–168 841	–23 091	–11 416	–10 411	–1 452	–	–215 211
Emitterade värdepapper m.m.	–	-22 273	-49 631	-15 933	-198 639	-65 450	-351 926	–	–40 816	–21 468	–1 785	–251 853	–66 848	–382 770
Derivatinstrument	–	-11 951	28	27	-3 258	4 306	-10 848	–	–19 750	–18	–1 215	1 353	3 935	–15 695
Övriga skulder	-5 894	–	–	–	–	–	-5 894	–5 191	–	–	–	–	–	–5 191
Efterställda skulder	-6 100	-1 399	-66 112	–	–	–	-8 099	–5 800	–1 399	–	–	–99	–	–7 798
Summa	**-177 881**	**-110 449**	**-66 112**	**-20 821**	**-203 466**	**-61 160**	**-639 889**	**–179 832**	**–90 662**	**–32 902**	**–13 411**	**–252 551**	**–62 913**	**–632 271**
Differens tillgångar och skulder	-176 743	338 000	-57 088	5 629	-35 163	-56 055	18 580	–178 748	344 021	–11 074	13 972	–104 396	–47 156	16 619

	MODERBOLAGET													
	2024							2023						
mnkr	Utan räntebindningstid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	Utan räntebindningstid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
TILLGÅNGAR														
Kassa och tillgodohavanden från centralbanker	–	3 039	–	–	–	–	3 039	–	6 350	–	–	–	–	6 350
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	–	–	–	–	–	–	–	35 989	442	–	–	219	36 650
Utlåning till kreditinstitut	–	202 199	–	–	–	–	202 199	–	154 568	–	–	–	–	154 568
Utlåning till allmänheten	–	15 286	104	309	1 354	13	17 066	–	20 863	1 226	167	1 888	36	24 180
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade lånefordringar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	34 892	979	6 180	51 952	3 372	97 375	–	18 575	960	1 752	38 040	5 618	64 945
Derivatinstrument	–	16 598	379	15	6 689	-3 886	19 795	–	23 795	–67	1 091	3 860	–4 061	24 618
Övriga tillgångar	1 457	–	–	–	–	–	1 457	1 356	–	–	–	–	–	1 356
Summa	**1 457**	**272 014**	**1 462**	**6 504**	**59 995**	**-501**	**340 931**	**1 356**	**260 140**	**2 561**	**3 010**	**43 788**	**1 812**	**312 667**
SKULDER														
Skulder till kreditinstitut	–	-8 262	-514	–	–	–	-8 776	–	–6 980	–	–	–	–	–6 980
Inlåning från allmänheten	-168 841	-23 091	-11 416	-10 411	-1 452	–	-215 211	–168 841	–23 091	–11 416	–10 411	–1 452	–	–215 211
Emitterade värdepapper m.m.	–	-9 157	-11 404	-8 502	-17 653	–	-46 716	–	–18 278	–956	–1 785	–35 574	–	–56 593
Derivatinstrument	–	-14 335	-77	48	-9 473	3 480	-20 357	–	–23 869	60	–1 101	–4 061	3 158	–25 813
Övriga skulder	-3 114	–	–	–	–	–	-3 114	–2 492	–	–	–	–	–	–2 492
Efterställda skulder	-6 100	–1 399	-600	–	–	–	-8 099	–5 800	–1 399	–	–	–599	–	–7 798
Summa	**-178 055**	**-56 244**	**-24 011**	**-18 865**	**-28 578**	**3 480**	**-302 273**	**–177 133**	**–73 617**	**–12 312**	**–13 297**	**–41 686**	**3 158**	**–314 887**
Differens tillgångar och skulder	-176 598	215 770	-22 549	-12 361	31 417	2 979	38 658	–175 777	186 523	–9 751	–10 287	2 102	4 970	–2 220

RK:5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster förorsakade av människor, ej ändamålsenliga eller fallerade system och processer samt externa händelser inbegripet, men inte begränsat till, legala risker, modellrisker (inkluderat AI-modellrisk) och informations- och kommunikationsteknikrisker (IKT-risker).

Riskhantering
Processen för hantering av operativa risker baseras på att risker kontinuerligt identifieras, analyseras och bedöms, hanteras samt följs upp. En analys av risknivån rapporteras regelbundet till styrelse, VD och företagsledning. Avdelningen Risk har det övergripande ansvaret för de metoder och rutiner som används för hantering av operativa risker. Arbetet med att hantera operativa risker bedrivs utifrån SBAB:s riskaptit och de väsentliga processerna för verksamheten. Detta innebär ett ständigt arbete med att utveckla medarbetarnas riskmedvetenhet och bankens riskkultur, att förbättra processer och rutiner samt att tillhandahålla verktyg för effektiv och proaktiv hantering i det dagliga arbetet. Som ett led i att förstärka SBAB:s riskkultur har SBAB risk- och regelverkssamordnare (RRS) i första linjen. RRS:erna arbetar som stöd till verksamhetscheferna med fokus på riskhantering, processkartläggning, interna kontroller, incidenthantering samt regelefterlevnad.

Självutvärdering
Självutvärderingsprocessen omfattar identifiering och utvärdering av operativa risker i hela banken. Självutvärdering utförs med gemensam metod och dokumenteras i det gemensamma systemstödet. Resultatet av självutvärderingen rapporteras årligen till styrelse, VD och företagsledning.

Incidenthantering
SBAB har rutiner och systemstöd för att underlätta rapportering och uppföljning av incidenter. Avdelningen Risk stödjer verksamheten med analys av rapporterade incidenter för att säkerställa att grundorsaker identifieras och att lämpliga åtgärder vidtas. Även incidenter som inte orsakat någon direkt skada eller ekonomisk förlust rapporteras för att främja det proaktiva riskarbetet.

Hantering av väsentliga förändringar
SBAB:s process för hantering av väsentliga förändringar appliceras på nya och/eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, ITK-system samt vid större förändringar av SBAB:s verksamhet och organisation. Syftet med processen är att vid väsentliga förändringar utvärdera potentiella risker relaterade till förändringen och belysa förändringens eventuella påverkan på kapitalsituationen.

Kontinuitetshantering
SBAB arbetar förebyggande för att förhindra händelser som kan påverka företagets förmåga att bedriva verksamheten. En krisorganisation som ansvarar för hantering och kommunikation vid allvarliga incidenter, kriser eller katastrofer finns etablerad och testas regelbundet i samarbete med externa experter på krishantering.

Väsentliga operativa risker
SBAB har identifierat ett antal risker som bedöms som, om de inträffar, skulle kunna få större påverkan på SBAB:s verksamhet än övriga risker. Utvecklingen av dessa risker följs löpande av såväl företagsledningen som styrelsen och beaktas inom ramen för SBAB:s affärsplanering. De väsentliga operativa riskerna framgår nedan

Informationssäkerhetsrisk
Att bankens kontrollmiljö kring information är rigid och genomlyst är av vikt för hela verksamheten. Potentiella riskdrivare för att data eventuellt äventyras ur perspektiven konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet är flera. Angrepp från cyberkriminella, felaktig hantering av molntjänster samt fel i bytet av bankens bassystem är exempel på riskdrivare. SBAB har ett dedikerat säkerhetsteam med specialister som har som mål att nå och upprätthålla en hög cybersäkerhetsnivå för banken. Detta genom proaktivt arbete för ett starkt, digitalt skalskydd och en hög säkerhetsnivå inom detta skydd. Teamet arbetar även proaktivt med att öka risk- och säkerhetsmedvetenheten inom hela SBAB för att nå rätt nivå av säkerhet för våra kunder, system och personal. Vidare har banken särskild avdelning för information kopplad till fysiska och juridiska personers benämnd Privacy. De genomlyser hantering av personuppgifter i molntjänster och kravställer hanteringen så att banken följer gällande regler. För att kunna genomföra IT-strategin på ett säkert sätt, så bibehåller verksamheten arbetssättet med små leveranser ofta, under befintlig governancemodell, för att minimera risker för större störningar.

Teknikrisk
Den tekniska utvecklingen på marknaden har under de senaste åren gått snabbt vilket lett till att SBAB:s infrastruktur till viss del har blivit omodern och föråldrad. Ett omfattande projekt att byta ut systemplattformen initierades under 2017 och slutfördes under 2023 vilket väsentligt minskade bankens teknikrisk. Viss systemfunktionalitet kvarstår dock att förbättra och hanteras i ett nytt projekt. SBAB:s IT-strategi har tydligt definierade mål och prioriteringar för att säkerställa att de identifierade riskerna hanteras ändamålsenligt. Utvecklingen och utfallet relaterat till tidplaner och kostnader följs noga av såväl företagsledningen som styrelsen. Det agila arbetssättet med kortare mål och ledtider likväl som tätare intervall mellan produktionssättningar ökar flexibiliteten och möjliggör ett effektivare arbetssätt.

Ekonomisk brottslighet
Hotbilden från kriminella bedöms vara på en sådan nivå så att banken riskerar att utsättas för försök att bli utnyttjad för penningtvätt. Vidare finns risken att banken utsätts för interna bedrägerier. SBAB har en särskild enhet, Anti Financial Crime (AFC), som verkar för att förstärka SBAB:s övergripande förmåga att förhindra finansiell brottslighet. SBAB:s arbete inom området innefattar bland annat att göra riskbedömningar, uppnå god kundkännedom, övervaka aktiviteter och transaktioner, löpande utbilda samt säkerställa god intern kontroll genom granskning utförd av första, andra och tredje linjen avseende det löpande arbetet, rutiner och processer. SBAB har interna ramverk som reglerar hur verksamheten ska arbeta för att motverka mutor och annan korruption. Ramverken är upprättade för att reflektera den kod om gåvor, belöningar och andra förmåner i näringslivet som Institutet mot mutor förvaltar. SBAB genomför därtill löpande utbildningar inom området.

Kompetens
SBAB:s ambition är att vara en attraktiv arbetsplats med engagerade och motiverade medarbetare som på ett självdrivande sätt genererar idéer, samarbetar och hittar lösningar. Precis som många andra företag står SBAB inför risken att inte lyckas attrahera och behålla rätt kompetens. Genom en tydligt definierad och transparent HR-strategi och ambitiösa mål inom området arbetar SBAB aktivt med att utveckla det värderingsdrivna arbetssättet och säkerställa inkluderande ledarskap som kan generera självdrivande medarbetare.

Regulatorisk risk är alltjämt en väsentlig risk. Nya externa regelverk inom bland annat hållbarhet med påverkan på SBAB ska implementeras och utbildningsinsatser ska genomföras för att säkerställa hög kompetens och därmed hög regelefterlevnad inom samtliga delar av SBAB.

Kapitalkrav för operativa risker
SBAB använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk inom ramen för Pelare I. Kapitalkrav för operativ risk framgår av tabell Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav (not RK 8).

RK:6 Affärsrisk

SBAB delar in affärsrisk i strategisk risk, intjäningsrisk samt anseenderisk. Med strategisk risk avses risken för förlust på grund av ogynnsamma affärsbeslut, felaktigt genomförande av strategiska beslut eller brist på lyhördhet för förändringar i branschen, den politiska miljön eller rättsliga förhållanden. Med intjäningsrisk avses risken för exempelvis minskade marginaler som i sin tur bland annat kan uppstå som ett resultat av fördyrad finansiering eller hårdare konkurrens. Anseenderisk definieras som risk som kan uppstå till följd av bristande hantering av ovan nämnda risker, såväl som till följd av bristande intern styrning, kontroll eller hantering av andra händelser.

Nya affärer ska generellt ligga i linje med den typ av verksamhet som SBAB redan bedriver. Förändringar i form av nya produkter eller nya marknader ska endast utgöra en mindre del av verksamheten och ska genomföras i sådan takt att SBAB inte väsentligt äventyrar sin resultatnivå och med stor sannolikhet undviker belastning på kapitalbasen.

Risker relaterade till strategi och intjäning utvärderas båda fortlöpande under året inom första linjens strategiarbete. Strategiskt viktiga beslut hanteras även inom ramen för hantering av väsentliga förändringar. Därtill sker en årlig utvärdering av väsentliga risker till styrelsen som tydligt berör affärsmässigt strategiska risker, bankens övergripande intjäning samt anseenderisker. Anseenderisker identifieras och hanteras, utöver det som tidigare nämnts, även inom ramen för arbetet med väsentliga risker. De hanteras även löpande genom bland annat självutvärderingar, processen för väsentliga förändringar samt incidenthantering

Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen genomförs stresstester och känslighetsanalyser som bidrar till att kartlägga och kvantifiera de olika typerna av affärsrisk som SBAB är exponerat för.

RK:7 Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är den risk som följer av exponeringar koncentrerade till vissa motparter, regioner eller typ av verksamhet/bransch. SBAB:s styrelse har genom inriktningsbeslut i affärsplaneringen fastställt koncentrationen av risk utifrån aktuella förhållanden för SBAB. Styrelsens riskaptit sätter ramarna för koncentrationsrisken, vilken beräknas utifrån storleken på exponeringar, bransch och geografisk koncentration.

SBAB bedöms i första hand vara exponerat mot kreditriskrelaterad koncentrationsrisk inom utlåningsverksamheten. Riskavdelningen följer och analyserar löpande utlåningsportföljens koncentration utifrån bland annat geografi, säkerheter, segment och produkttyp. SBAB:s portfölj är koncentrerad till bostads- och fastighetsmarknaden. SBAB har även en begränsad utlåning till kommersiella fastigheter som per den 31 december 2024 uppgick till 2 procent av utlåning till allmänheten. För mer info om SBAB:s fördelning mellan säkrad och osäkrad utlåning, se tabell Lånebelopp fördelat per LTV-intervall i not RK 1. Därtill följs stora exponeringar mot enskilda motparter löpande. Den samlade utlåningen till de tio största kundgrupperna utgör 7 procent av utlåning till allmänheten. För mer information om utlåningsportföljens geografiska fördelning, se sidan 51 och 52. SBAB utvärderar även löpande kapitalbehovet för koncentrationsrisk, och kvantifierar risken med ekonomiskt kapital för kreditriskexponeringar, se not RK 9. För koncentrationsrisk inom likviditet, se not RK 3.

RK:8 Kapitaltäckningsanalys

Regelverk
Kapitaltäckningen tas fram utifrån den konsoliderade tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019. Uppgifter som redovisas i denna not avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12.

I juni 2024 antogs ändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet och publicerades EU:s officiella tidning vilket innebär att de sista delarna av Basel 3-regelverket färdigställts (så kallade Basel IV-regelverket). Ändringarna ska förbättra jämförbarheten av riskbaserade kapitalmått mellan banker inom EU. Åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive metoden för intern riskklassificering (IRK) som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. Utöver ändringarna i beräkning av kreditrisk påverkas även CVA och operativa risker. För beräkning av kapitalkrav enligt IRK införs ett kapitalkravsgolv där riskexponeringsbeloppet (REA) inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger, med en infasning under en övergångsperiod mellan 2025 – 2030. Reglerna ska till stor del tillämpas från den 1 januari 2025, men under flera år kommer övergångsregler att gälla.

Från och med den 31 december 2018 ingår riskviktsgolvet om 25 procent för bolån till svenska hushåll i Pelare 1, i enlighet med beslut från FI med stöd av artikel 458 i tillsynsförordningen. Beslutet gällde i två år. FI beslutade därefter att förlänga tillämpningen av golvet inom Pelare 1 till och med den 30 december 2025. EBA har meddelat Finansinspektionen att se över grunden till att använda riskviktsgolvet i och med kommande kapitalgolv. När EU godkände bankpaketet gick Finansinspektionen ut och meddelade att de kommer se över buffertar och riskviktsgolv som finns på plats under de kommande åren. Det är därför osäkert om riskviktsgolvet kommer finnas kvar i samma form som dagens riskviktsgolv efter den 31 december 2025. De kreditinstitut som omfattas av åtgärden är de som har tillstånd att använda IRK metoden och har en exponering mot svenska bolån.

Det kontracykliska buffertkravet för svenska exponeringar uppgår till 2 procent Finansinspektionen (FI) har i slutet av 2024 aviserat att de avser att lämna det kontracykliska buffertvärdet oförändrat. Kontracykliska buffertvärden för danske respektive norska exponeringar är oförändrade och uppgår till 2,5 procent. Danmarks regering och Norges centralbank har inte aviserat någon ändring av nivån.

För banker som anses systemviktiga utgår ett extra kapitalkrav. SBAB omfattas inte av detta krav.

Riksgälden har beslutat om MREL-krav och efterställningskrav för SBAB som är gällande från 2025 med full implementering. MREL-kravet samt efterställningskravet uttrycks som ett riskvägt respektive ett icke riskvägt krav. MREL-kravet uppgår för SBAB till 22,24 procent av riskvägt exponeringsbelopp och 6,00 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditeten. Kravet på efterställda skulder ska uppgå till 19,74 procent av riskvägt exponeringsbelopp och 6,00 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditeten. SBAB uppfyller MREL-krav och efterställningskrav.

SBAB:s kapitalsituation
SBAB är väl kapitaliserat och för att bibehålla en stark kapitalposition har SBAB:s styrelse antagit en policy för kapital. Enligt SBAB:s kapitalmål från ägaren ska bankens kärnprimärkapitalrelation respektive totala kapitalrelation under normala förhållanden uppgå till minst 0,6 procentenheter över det av FI kommunicerade kravet. Därutöver har VD beslutat om ett kompletterande kapitalmål gällande kärnprimärkapital vilket innebär att SBAB över tid, och under normala omständigheter, ska hålla en buffert motsvarande 1–3 procentenheter över FI:s kommunicerade krav. FI har i september 2023 kommunicerat en pelare 2-vägledning för SBAB om 0 procentenheter på det riskvägda kapitalkravet och 0,5 procentenheter på bruttosoliditeten, vilka ska täckas med kärnprimärkapital. SBAB uppfyller genom den starka kapitalpositionen och en god riskhantering de av EU beslutade tillsynsreglerna.

SBAB redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) och övriga risktyper enligt schablonmetod.

SBAB har inga egna lån som värdepapperiserats och har inte heller medverkat till något annat instituts värdepapperisering.

En sammanfattning av metod för att bedöma det interna kapitalbehovet återfinns i not RK 9.

Kapitalbas
SBAB har en kapitalbas som består av eget kapital samt primärkapitaltillskott och supplementärt kapital som utgörs av kapitalbasinstrument. SBAB:s kapitalbas uppgick till 29 534 mnkr (28 209) per den 31 december 2024. Årets resultat påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 1,4 mdkr. Överskottet har verifierats av bolagets revisorer i enlighet med artikel 26, punkt 2 i CRR.

Enligt artikel 35 i CRR ska institutet, med undantag av de poster som avses i artikel 33 i CRR, inte göra några justeringar för att från kapitalbasen undanta sådana orealiserade vinster eller förluster på tillgångar eller skulder som bokförts till verkligt värde. Enligt denna artikel har kärnprimärkapitalet justerats med –2 931 mnkr (–3 737).

Enligt artikel 33 punkt 1 i CRR ska en del av reserverna för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av finansiella kassaflöden av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde, inbegripet förväntade kassaflöden inte inräknas i kapitalbasen. Kärnprimärkapitalet har justerats för kassaflödessäkringar om 3 009 mnkr (3 758).

Förändringar i verkligt värde som beror på institutets egen kreditvärdighet och som relateras till derivatinstrument har påverkat kärnprimärkapitalet med –18 mnkr (–16) i enlighet med artikel 33, punkt 1b.

Med hänvisning till artikel 34 och 105 i CRR har på grund av krav på försiktig värdering –115 mnkr (–121) avräknats.

Avdrag för immateriella tillgångar har gjorts med –178 mnkr (–173) och avdrag för reserveringsnetto har gjorts med –343 mnkr (–330) i enlighet med artikel 36. Positivt reserveringsnetto uppgår till 5 mnkr (0) enligt artikel 62.

Marginellt avdrag från kapitalbasen har gjorts med -0,4 mnkr (-0,2) avseende NPL- backstop, i enlighet med CRR artikel 36 pkt 1m.

Den konsoliderade situationen
Nedanstående tabell anger de bolag som ingår i den konsoliderade situationen inom SBAB-koncernen. Det finns inga pågående eller oförutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen än som följer av villkoren för kapitalbasinstrumenten (se not S 7).

Bolag som ingår i den konsoliderade situationen

Bolag	Organisations-nummer	Ägarandel	Konsolideringsmetod för redovisning	Konsolideringsmetod för kapitaltäckning	Beskrivning av bolag
SBAB Bank AB (publ)	556253-7513	Moderbolag	–	–	Institut
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)	556645-9755	100 %	Fullständigt konsoliderat	Förvärvsmetod	Institut

Bolag som inte ingår i den konsoliderade situationen

Bolag	Organisations-nummer	Ägarandel	Konsolideringsmetod för redovisning	Konsolideringsmetod för kapitaltäckning	Beskrivning av bolag
Booli Search Technologies AB	556733-0567	100 %	Fullständigt konsoliderat	Ej konsoliderat	IT-bolag

Joint ventures som inte ingår i den konsoliderade situationen

Bolag	Organisations-nummer	Ägarandel	Konsolideringsmetod för redovisning	Konsolideringsmetod för kapitaltäckning	Beskrivning av bolag
Tibern AB	559384-3542	14 %	Kapitalandelsmetoden	Ej konsoliderat	IT-bolag

Efterställda skulder och kapitalbasinstrument
Vid beräkning av primärkapital kan efterställd skuld inräknas om vissa förutsättningar råder. SBAB inräknar fem kapitalbasinstrument om nominellt 6 100 mnkr som primärkapital i kapitalbasen. Supplementärt kapital uppgår till 2 012 mnkr och innefattar två kapitalbasinstrument.

Kapitalbasinstrumenten är efterställda moderbolagets övriga skulder och de kapitalbasinstrument som ingår i primärkapitalet är efterställda övriga kapitalbasinstrument. För specifikation av kapitalbasen och de fullständiga villkoren för kapitalbasinstrument i överensstämmelse med Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 hänvisas till rapport "Information om kapitaltäckning och riskhantering (Pelare 3)" under "Kapitaltäckning och riskhantering" på sbab.se. För vidare information om kapitalbasinstrument se not S 7.

Kapitaltäckning – nyckeltal

	KONSOLIDERAD SITUATION				
mnkr	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	21 417	21 193	20 954	20 638	20 414
Primärkapital	27 517	27 293	28 654	28 338	26 214
Totalt kapital	29 534	29 312	30 657	30 342	28 209
Riskvägt exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	168 889	171 486	172 860	169 898	166 294
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	12,7	12,4	12,1	12,1	12,3
Primärkapitalrelation (%)	16,3	15,9	16,6	16,7	15,8
Total kapitalrelation (%)	17,5	17,1	17,7	17,9	17,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,9	9,9	9,9	9,9	9,9
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	–	–	–	–	–
Institutsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert (%)	–	–	–	–	–
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlat kapitalkrav (%)	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,1	6,8	6,6	6,6	6,7

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION 2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	656 664	661 432	653 330	661 207	640 914
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,2	4,1	4,4	4,3	4,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	–	–	–	–	–
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	–	–	–	–	–
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)	104 433	104 421	101 830	100 021	97 063
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	57 895	56 787	56 246	59 392	55 684
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	16 700	16 551	16 957	19 495	17 018
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	41 195	40 236	39 289	39 897	38 666
Likviditetstäckningskvot (%)	253,5	259,5	259,2	250,7	251,0
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	530 349	558 876	551 168	573 250	547 015
Totalt behov av stabil finansiering	419 976	418 267	414 806	419 475	414 762
Stabil nettofinansieringskvot (%)	126,3	133,6	132,9	136,7	131,9

Kapitalbas

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION 2024	2023
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958
Balanserade vinstmedel	18 651	17 635
Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	–2 930	–3 737
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning [1]	1 383	1 441
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	**19 062**	**17 297**
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	–115	–121
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	–178	–173
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde	3 009	3 758
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	–343	–330
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	–	–
Andra regulatoriska justeringar [2]	–18	–16
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	**2 355**	**3 118**
Kärnprimärkapital	**21 417**	**20 414**
Övrigt primärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	6 100	5 800
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	*6 100*	*5 800*
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	–	–
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	**6 100**	**5 800**
Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	**–**	**–**
Övrigt primärkapital	**6 100**	**5 800**
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	**27 517**	**26 214**
Supplementärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 012	1 995
Kreditriskjusteringar	5	–
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	**2 017**	**1 995**
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	**–**	**–**
Supplementärkapital	**2 017**	**1 995**
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	**29 534**	**28 209**
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	**168 889**	**166 294**

forts. **Kapitalbas**

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION 2024	2023
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %		
Kärnprimärkapital	12,7	12,3
Primärkapital	16,3	15,8
Totalt kapital	17,5	17,0
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	10,1	10,1
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	*2,5*	*2,5*
varav krav på kontracyklisk buffert	*2,0*	*2,0*
varav krav på systemriskbuffert	*–*	*–*
varav krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut	*–*	*–*
varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	*1,1*	*1,1*
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) som finns tillgängligt när minimikapitalkraven har uppfyllts)	7,1	6,7

[1] Årets resultat har reducerats med förutsebar utdelning om 913 mnkr. Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

[2] Kapitalbasen har minskat marginellt relaterat till utfall som genererar ett avdrag avseende NPL backstop, i enlighet med CRR artikel 36 pkt 1m.

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	KONSOLIDERAD SITUATION			
	2024		2023	
mnkr	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden				
Exponeringar mot företag	56 774	4 542	61 670	4 934
Exponeringar mot hushåll	17 763	1 421	21 268	1 701
varav exponeringar mot små och medelstora företag	–	–	–	–
varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	*17 763*	*1 421*	*21 268*	*1 701*
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	**74 537**	**5 963**	**82 938**	**6 635**
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot internationella organisationer	0	0	0	0
Exponeringar mot institut[1)]	710	57	1 025	82
varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	*672*	*54*	*1 025*	*82*
varav repor	*38*	*3*	–	–
varav övrigt	*0*	*0*	*0*	*0*
Exponeringar mot hushåll	2 057	165	1 785	143
Fallerade exponeringar	7	1	6	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 868	469	4 381	350
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	43	3	12	1
Aktieexponeringar	107	9	106	9
Övriga poster	455	36	526	42
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	**9 247**	**740**	**7 841**	**627**
Marknadsrisk	**417**	**33**	**257**	**21**
varav positionsrisk	–	–	–	–
varav valutarisk	*417*	*33*	*257*	*21*
Operativ risk	**7 603**	**608**	**6 669**	**534**
varav schablonmetoden	*7 603*	*608*	*6 669*	*534*
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	**1 119**	**90**	**1 704**	**136**
Ytterligare krav enligt CRR art.458	**75 966**	**6 077**	**66 885**	**5 351**
Totalt riskexponeringsbelopp och minimikapitalkrav	**168 889**	**13 511**	**166 294**	**13 304**
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		**4 222**		**4 157**
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		**3 382**		**3 330**
Totalt kapitalkrav		**21 115**		**20 791**

[1)] Riskexponeringsbelopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 710 mnkr (1 025).

Genomsnittlig riskvikt för kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden

	KONSOLIDERAD SITUATION									
	2024					2023				
mnkr	Exponering före kreditriskskydd	Exponering efter konverteringsfaktor	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt, %	Exponering före kreditriskskydd	Exponering efter konverteringsfaktor	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt, %
Kreditrisk i utlåningsportföljen som redovisas enligt IRK-metoden										
Exponeringar mot företag	172 882	171 801	56 774	4 542	33,0	177 704	173 677	61 670	4 934	35,5
Exponeringar mot hushåll	412 405	374 916	17 763	1 421	4,7	378 916	352 612	21 268	1 701	6,0
varav villor och fritidshus	*190 998*	*188 116*	*6 647*	*532*	*3,5*	*177 875*	*176 469*	*8 056*	*644*	*4,6*
varav bostadsrätter	*182 923*	*179 104*	*10 502*	*840*	*5,9*	*172 895*	*170 514*	*12 612*	*1 009*	*7,4*
varav bostadsrättsföreningar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa kreditrisk enligt IRK-metoden	**585 288**	**546 717**	**74 537**	**5 963**	**13,6**	**556 620**	**526 290**	**82 938**	**6 635**	**15,8**

Kapitaltäckning – nyckeltal

	MODERBOLAGET				
mnkr	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	14 208	13 791	13 861	13 849	13 996
Primärkapital	20 308	19 891	21 561	21 549	19 796
Totalt kapital	22 320	21 905	23 558	23 545	21 791
Riskvägt exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	40 966	47 390	48 160	47 196	46 154
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	34,7	29,1	28,8	29,3	30,3
Primärkapitalrelation (%)	49,6	42,0	44,8	45,7	42,9
Total kapitalrelation (%)	54,5	46,2	48,9	49,9	47,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	3,3	3,3	3,3	3,3	3,3
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	11,3	11,3	11,3	11,3	11,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	–	–	–	–	–
Institutsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert (%)	–	–	–	–	–
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlat kapitalkrav (%)	15,8	15,8	15,8	15,8	15,8
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	28,3	22,8	22,4	23,0	24,0

mnkr	MODERBOLAGET 2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	148 233	166 173	179 079	189 574	168 952
Bruttosoliditetsgrad (%)	13,7	12,0	12,0	11,4	11,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	–	–	–	–	–
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	–	–	–	–	–
Samlat bruttosoliditetskrav(%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot [1]					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)					
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde					
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde					
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)					
Likviditetstäckningskvot (%)					
Stabil nettofinansieringskvot [1]					
Total tillgänglig stabil finansiering					
Totalt behov av stabil finansiering					
Stabil nettofinansieringskvot (%)					

[1] SBAB Bank AB tillsammans med AB Sveriges Säkerställda obligationer behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen. Därav bedöms inte upplysningar gällande likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot vara väsentliga på bolagsnivå. För utfall på konsoliderad nivå, se tabell Kapitaltäckning - nyckeltal för konsoliderad situation.

Kapitalbas

mnkr	MODERBOLAGET 2024	2023
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958
Balanserade vinstmedel	11 797	7 475
Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	48	–59
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning [1]	552	4 740
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	**14 355**	**14 114**
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	–150	–159
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	–5	–3
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde	55	88
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	–30	–29
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	–	–
Andra regulatoriska justeringar [2]	–17	–15
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	**–147**	**–118**
Kärnprimärkapital	**14 208**	**13 996**
Övrigt primärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	6 100	5 800
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	*6 100*	*5 800*
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	–	–
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	**6 100**	**5 800**
Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	**–**	**–**
Övrigt primärkapital	**6 100**	**5 800**
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	**20 308**	**19 796**
Supplementärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 012	1 995
Kreditriskjusteringar	–	–
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	**2 012**	**1 995**
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	**–**	**–**
Supplementärkapital	**2 012**	**1 995**
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	**22 320**	**21 791**
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	**40 966**	**46 154**

forts. **Kapitalbas**

mnkr	MODERBOLAGET 2024	2023
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %		
Kärnprimärkapital	34,7	30,3
Primärkapital	49,6	42,9
Totalt kapital	54,5	47,2
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	10,9	10,9
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	*2,5*	*2,5*
varav krav på kontracyklisk buffert	*2,0*	*2,0*
varav krav på systemriskbuffert	–	–
varav krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut	–	–
varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	*1,9*	*1,9*
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) som finns tillgängligt när minimikapitalkraven har uppfyllts)	28,3	24,0

[1] Årets resultat har reducerats med förutsebar utdelning om 963 mnkr. Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

[2] Inget utfall som genererar avdrag avseende NPL backstop sedan ikraftträdandet, i enlighet med CRR artikel 36 pkt 1m.

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

	MODERBOLAGET			
	2024		2023	
mnkr	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden				
Exponeringar mot företag	7 306	584	14 709	1 176
Exponeringar mot hushåll	860	69	832	67
varav exponeringar mot små och medelstora företag	–	–	–	–
varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	*860*	*69*	*832*	*67*
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	**8 166**	**653**	**15 541**	**1 243**
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker [1]	0	0	10	1
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot internationella organisationer	0	0	0	0
Exponeringar mot institut [2]	709	57	1 056	85
varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	*551*	*44*	*902*	*72*
varav repor	–	–	–	–
varav övrigt	*158*	*13*	*154*	*12*
Exponeringar mot hushåll	2 057	165	1 785	143
Fallerade exponeringar	7	1	6	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 868	469	4 381	350
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	41	3	11	1
Aktieexponeringar	17 207	1 377	17 206	1 377
Övriga poster	178	13	175	13
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	**26 067**	**2 085**	**24 630**	**1 970**
Marknadsrisk	**64**	**5**	**35**	**3**
varav positionsrisk	–	–	–	–
varav valutarisk	*64*	*5*	*35*	*3*
Operativ risk	**3 835**	**307**	**3 292**	**263**
varav schablonmetoden	*3 835*	*307*	*3 292*	*263*
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	**634**	**51**	**1 225**	**98**
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	**2 200**	**176**	**1 431**	**115**
Totalt riskexponeringsbelopp och minimikapitalkrav	**40 966**	**3 277**	**46 154**	**3 692**
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		**1 024**		**1 154**
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		**822**		**926**
Totalt kapitalkrav		**5 123**		**5 772**

[1] Riskvägt belopp för nationella regeringar och centralbanker uppgick till 0 mnkr (10 mnkr) till följd uppskjuten skatt enligt CRR artikel 48.4.
[2] Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 551 mnkr (902).

Genomsnittlig riskvikt för kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden

	MODERBOLAGET									
	2024					2023				
mnkr	Exponering före kreditriskskydd	Exponering efter konverteringsfaktor	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt, %	Exponering före kreditriskskydd	Exponering efter konverteringsfaktor	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt, %
Kreditrisk i utlåningsportföljen som redovisas enligt IRK-metoden										
Exponeringar mot företag	14 002	13 164	7 306	584	55,5	27 421	23 689	14 709	1 177	62,1
Exponeringar mot hushåll	49 726	12 237	860	69	7,0	35 357	9 053	832	67	9,2
varav villor och fritidshus	*5 062*	*2 180*	*98*	*8*	*4,5*	*2 834*	*1 429*	*79*	*6*	*5,5*
varav bostadsrätter	*6 180*	*2 360*	*147*	*12*	*6,2*	*4 377*	*1 995*	*153*	*12*	*7,6*
varav bostadsrättsföreningar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa kreditrisk enligt IRK-metoden	**63 728**	**25 401**	**8 166**	**653**	**32,1**	**62 778**	**32 743**	**15 541**	**1 243**	**47,5**

RK:9 Internt bedömt kapitalbehov

Baselregelverken ställer inom ramen för Pelare 2 krav på att banker ska ha en tillfredsställande hantering och bedömning av risker så att bankerna kan fullgöra sina förpliktelser. För att uppfylla detta krav ska bankerna ha metoder som gör det möjligt att fortlöpande värdera och upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka de risker som de är eller kan komma att bli exponerade för. Detta kallas för företagets interna kapitalutvärderingsprocess, vilket är en del av SBAB:s interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess. Likviditetsrisk ger idag inte upphov till något faktiskt kapitalkrav för SBAB. Se not RK 3 för mer information kring likviditetsrisk.

Den interna kapitalutvärderingsprocessen syftar till att identifiera, värdera och hantera de risker SBAB är exponerad mot samt att konsoliderad situation har en kapitalbas som är tillräcklig för den valda riskprofilen. Kapitalutvärderingsprocessen revideras årsvis med syfte att fånga upp de omvärldsförändringar samt ändringar i regelverk och tillsynspraxis som kontinuerligt påverkar bankens utveckling. Storleksordningen på kapitalbasen som behövs för att möta den sammantagna risken i verksamheten bygger i första hand på beräkningen av SBAB:s ekonomiska kapital. Ekonomiskt kapital definieras som den mängd kapital som behövs för att säkerställa solvensen över en ettårsperiod.

Om ekonomiskt kapital för risker som ingår i Pelare 1 understiger kapitalkraven enligt Pelare 1 för en given risktyp används dock kapitalkravet enligt Pelare 1. Internt bedömt kapitalbehov för koncernen uppgick till 10 631 mnkr (11 632) per den 31 december 2024. Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SBAB:s interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det kapitalkrav som FI publicerar. SBAB uppskattar det totala kapitalbehovet från FI till 24 273 mnkr. Eventuella avvikelser från FI:s publicerade krav hänförs till avrundningar i beräkningar.

Slutligen beaktas risken kopplad till försämrade omvärldsförutsättningar som belyses i samband med stresstester. Tillsammans utgör ovanstående det kapital som enligt Basel 3 behövs för att möta samtliga risker i verksamheten. Ytterligare information om det interna kapitalbehovet återfinns i rapporten ”Information om kapitaltäckning och riskhantering (Pelare 3)”som publiceras på sbab.se. För moderbolaget uppgick internt bedömt kapitalbehov till 5 464 mnkr (5 679).

	KONSOLIDERAD SITUATION	
	2024-12-31	2023-12-31
	Internt bedömt kapitalbehov	
	mnkr	mnkr
Kreditrisk	6 703	7 262
Marknadsrisk	1 591	2 070
Operativ risk[1)]	608	534
Koncentrationsrisk	1 521	1 565
Statsrisk	118	65
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	90	136
Övrig risk[2)]	0	0
Totalt	**10 631**	**11 632**
Total kapitalbas	**29 534**	**28 209**

[2)] Inkluderar pensionsrisk och affärsrisk.

IK Intäkter och kostnader

s.229-235

IK:1 Räntenetto

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	498	735	7 295	5 026
Utlåning till allmänheten [1]	21 519	17 893	1 353	1 552
Räntebärande värdepapper	3 604	2 709	3 604	2 709
Derivat	2 532	4 084	971	1 043
Summa ränteintäkter	**28 153**	**25 421**	**13 223**	**10 331**
varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	*25 281*	*20 724*	*11 912*	*8 675*
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	–312	–369	–362	–405
Inlåning från allmänheten	–8 536	–5 854	–8 536	–5 854
Emitterade värdepapper	–6 467	–5 600	–1 484	–1 447
Efterställda skulder	–97	–94	–97	–94
Derivat	–7 371	–7 968	–1 045	–1 033
Övrigt [2]	–3	–2	–3	–2
Insättningsgarantiavgift	–79	–89	–79	–89
Summa räntekostnader	**–22 865**	**–19 975**	**–11 606**	**–8 924**
varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	*–15 494*	*–12 007*	*–10 561*	*–7 891*
Räntenetto	**5 288**	**5 446**	**1 617**	**1 407**

[1] Inkluderar ränteintäkter på osäkra fordringar med 28,5 mnkr (18,3).

[2] Inom posten övrigt ingår räntekostnader för leasingskuld avseende hyreskontrakt med 3 mnkr (2).

IK:2 Provisioner

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner[1]	11	10	2	2
Övriga provisioner[2]	27	38	48	69
Summa	**38**	**48**	**50**	**71**
Provisionskostnader				
Värdepappersprovisioner	–44	–44	–33	–32
Övriga provisioner	–48	–38	–22	–17
Summa	**–92**	**–82**	**–55**	**–49**
Provisioner netto	**–54**	**–34**	**–5**	**22**

[1] Utlåningsprovisioner redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt.

[2] Övriga provisioner redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

IK:3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument				
Värdeförändring i säkrade poster i säkringsredovisning	–1 599	–3 190	–48	919
Derivatinstrument i säkringsredovisning	1 587	3 138	51	–985
Övriga derivatinstrument	–69	–47	186	247
Räntebärande värdepapper, verkligt värdeoption	2	2	2	2
Räntebärande värdepapper till verkligt värde via övrigt totalresultat	–70	–213	–70	–213
Räntebärande värdepapper till upplupet anskaffningsvärde	–78	–43	–78	–43
Realiserat resultat från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	284	301	0	1
Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	22	–45	8	2
Valutaomräkningseffekter	7	2	7	2
Summa	**86**	**–95**	**58**	**–68**

SBAB använder derivatinstrument för att hantera ränte– och valutarisker i koncernens tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen. SBAB:s principer för riskhantering och säkringsredovisning innebär att resultatvariationer, till följd av förändrade marknadsräntor, kan förekomma mellan perioder för enskilda poster i ovanstående uppställning. Dessa motverkas i regel av resultatvariationer i övriga poster. Resultatvariationer som inte neutraliserats genom riskhantering och säkringsredovisning kommenteras i förvaltningsberättelsen.

IK:4 Övriga rörelseintäkter

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Administrativa tjänster åt dotterbolag	–	–	1 452	1 453
Övriga rörelseintäkter[1]	57	50	1	2
Summa	**57**	**50**	**1 453**	**1 455**

[1] I posten övriga rörelseintäkter ingår i huvudsak intäkter från Booli samt resultatandel från Joint Venture om 0,9 mnkr (0,2).

IK:5 Personalkostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Löner och arvoden	–644	–558	–645	–558
Pensionskostnader	–98	–85	–114	–102
Sociala kostnader	–231	–199	–235	–203
Övriga personalkostnader	–52	–48	–52	–47
Summa	**–1 025**	**–890**	**–1 046**	**–910**

Löner och andra ersättningar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
VD [1]	–6	–6	–6	–6
Ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD	–25	–28	–25	–28
Övriga anställda	–613	–524	–614	–524
Totala löner och andra ersättningar	**–644**	**–558**	**–645**	**–558**

[1] Se även tabellen Lön och andra ersättningar samt pension till VD och övriga ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD

Löner och andra ersättningar till anställda i dotterbolaget Booli Search Technologies AB ingår i koncernens kostnader inom raden övriga anställda. Styrelseledamöter inom koncernen som är anställda i moderbolaget erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller pensionsförmåner utgår på grund av styrelseuppdraget. Ingen ersättning har utgått till VD i dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ). Antal direktrapporterande ledande befattningshavare till VD per årsskiftet var 11 (11).

Medelantal anställda

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Kvinnor	533	468	510	444
Män	475	442	448	411
Medelantal anställda	**1 008**	**910**	**958**	**855**

Sjukfrånvaro i procent

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Total sjukfrånvaro	**3,8**	**3,7**	**3,9**	**3,8**
Kvinnor	5,0	2,5	5,1	2,5
Män	2,4	1,3	2,5	1,3
29 år eller yngre	4,4	4,2	4,2	4,3
30–49 år	3,4	3,5	3,5	3,6
50 år och äldre	4,7	4,2	4,8	4,2
Andel långtidssjukfrånvaro, d.v.s. sjukfrånvaro som pågått mer än 60 dagar	37,0	33,6	38,0	34,7

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Styrelse				
Kvinnor	11	12	7	7
Män	9	10	4	3
Summa	**20**	**22**	**11**	**10**
Företagsledning				
Kvinnor	3	3	3	3
Män	8	8	7	7
Summa	**11**	**11**	**10**	**10**

Koncernen inkluderar styrelseledamöter i dotterbolagen AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) och Booli Search Technologies AB.

Anställningsform

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Totalt antal anställda vid årets slut, antal	**1 082**	**948**	**1 030**	**901**
varav kvinnor, %	*52,7*	*52,8*	*53,1*	*53,3*
varav chefer, %	*13,0*	*11,6*	*12,9*	*11,5*
varav kvinnliga chefer, %	*52,3*	*50,8*	*52,1*	*50,0*
varav visstidsanställda, %	*7,0*	*4,9*	*7,1*	*4,7*
varav deltidsanställda, %	*0,8*	*0,2*	*0,9*	*0,2*

Personalomsättning

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2024	2023	2024	2023
Tillsvidareanställda som slutat under året, antal	**82**	**104**	**73**	**92**
varav kvinnor, %	*56,1*	*51,0*	*57,5*	*50,0*
varav 29 år eller yngre, %	*22,0*	*26,0*	*21,9*	*26,0*
varav 30–49 år, %	*58,5*	*53,0*	*57,5*	*50,0*
varav 50 år och äldre, %	*19,5*	*21,0*	*20,5*	*24,0*

Lön, ersättningar och pensionskostnader för VD
Inga bil- eller naturaförmåner har utgått till VD. Bolaget betalar en premiebestämd pensionsförsäkring om 30 procent av VD:s pensionsgrundande lön dock längst till och med 65 års ålder.

Löner och andra ersättningar
Naturaförmåner (ränteförmån och sjukvårdsförmån) till ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD eller styrelse har utgått med 0,3 mnkr (0,2). Lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare se särskild tabell på sidorna 231-232.

Förändringar och omorganiseringar
Per 1 japril 2024 blev Deniz Güler permanent CRO efter att ha varit tillförordnad i rollen sedan december 2023. Utöver det har vi en förändring i rollen som Chef Internrevision, där Emelie Edlund tillträtt per 1 juli 2024 då Sari Zander gått i pension. Inga andra större omorganiseringar har skett under året.

Lön och andra ersättningar samt pension till VD och övriga ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD

	MODERBOLAGET			
	2024			
mnkr	Period	Lön och andra ersättningar	Pensions-kostnad	Avgångs-vederlag
Mikael Inglander, VD	20240101-20241231	6,4	1,9	–
Peter Svensén, CFO	20240101-20241231	2,9	0,8	–
Carl Olsson, Chef Affärsspecialister	20240101-20241231	2,3	0,7	–
Deniz Güler, CRO	20240101-20241231	1,9	0,5	–
Sara Davidgård, Chef Affärssområde Privat	20240101-20241231	3,2	1,0	–
Stefan Andersson, Chef Affärssområde Företag & Brf	20240101-20241231	2,4	0,7	–
Liv Forsström, CHRO	20240101-20241231	2,2	0,6	–
Malou Sjörin, Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation	20240101-20241231	2,2	0,6	–
Robin Silfverhielm, CXO	20240101-20241231	2,7	0,8	–
Marko Ivanic, CTO	20240101-20241231	2,2	0,7	–
Sofia Blomgren, Chef Compliance	20240101-20241231	1,5	0,3	–
Emelie Edlund, Chef Internrevision	20240701-20241231	0,6	0,1	–
Sari Zander, Chef Internrevision	20240101-20240831	1,2	0,3	–
Totala ersättningar till ledamöter i koncernledningen 2024		**31,7**	**9,0**	**–**

	MODERBOLAGET			
	2023			
mnkr	Period	Lön och andra ersättningar	Pensions-kostnad	Avgångs-vederlag
Mikael Inglander, VD	20230101-20231231	6,2	1,8	–
Peter Svensén, CFO	20230101-20231231	2,8	0,8	–
Carl Olsson, Chef Affärsspecialister	20230101-20231231	1,7	0,6	–
Deniz Guler, tf CRO	20231201-20231231	0,1	0,02	–
Sara Davidgård, CRO	20230101-20231130	2,5	0,7	–
Sara Davidgård, Chef Affärssområde Privat	20231201-20231231	0,3	0,1	–
Johan Prom,Chef Affärsområde Privat	20230101-20231130	2,7	0,8	–
Stefan Andersson, Chef Affärssområde Företag & Brf	20230101-20231231	2,1	0,6	–
Carina Eriksson, CHRO	20230101-20230207	0,2	0,4	3,4
Kajsa Ekehult, tf CHRO	20230207-20230831	0,7	0,2	–
Liv Forsström, CHRO	20230901-20231231	0,7	0,2	–
Malou Sjörin, Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation	20230101-20231231	2,1	0,6	–
Kristina Tånneryd, tf Chef Affärsspecialister [3)]	20230101-20230815	–	–	–
Andras Valko, CDSO	20230101-20230430	0,6	0,2	–
Robin Silfverhielm, CXO	20230101-20231231	2,5	0,8	–
Marko Ivanic, CTO	20230101-20231231	2,2	0,7	–
Sofia Blomgren, Chef Compliance	20230101-20231231	1,4	0,3	–
Sari Zander, Chef Internrevision	20230101-20231231	1,8	0,4	–
Totala ersättningar till ledamöter i koncernledningen 2023		**30,6**	**9,2**	**3,4**

Styrelsen beslutar årligen om SBAB:s ersättningspolicy och identifiering av anställda med riskprofil, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag (FFFS 2011:1). Riskanalys för SBAB:s ersättningssystem och ersättningspolicy finns publicerad på sbab.se. Ersättningskommitténs sammansättning och uppgift finns beskrivna i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 60-66.

Identifieringen av anställda med riskprofil utgår ifrån EBA:s tekniska standarder. Lön och andra ersättningar till anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på SBAB:s riskprofil, 85 personer (81) exklusive ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD, uppgick till 68,97 mnkr (62,85).

Ersättning till styrelse

	MODERBOLAGET					
	2024					
tkr	Period	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och kapital-kommitté	Revisions- och compliance-kommitté	Ersättnings-kommitté
Jan Sinclair, Styrelseordförande [1]	20240101-20241231	583	49	44	55	26
Leif Pagrotsky, Ledamot	20240101-20240424	91	–	–	18	–
Jane Lundgren-Ericsson, Ledamot [2]	20240101-20241231	281	70	44	69	–
Lars Börjesson, Ledamot	20240101-20241231	281	–	–	–	26
Inga-Lill Carlberg, Ledamot	20240101-20241231	281	49	–	–	31
Jenny Lahrin, Ledamot	20240101-20241231	–	–	–	–	–
Wenche Martinussen, Ledamot	20240101-20241231	281	–	44	–	–
Synnöve Trygg, Ledamot [3]	20240101-20241231	281	49	52	55	–
Fredrik Sauter, Ledamot	20240101-20241231	281	–	44	–	–
John Sætre, Ledamot	20240424-20241231	196	–	–	38	–
Karin Neville, Arbetstagarrepresentant [4]	20240101-20241231	–	–	–	–	–
Margareta Naumberg, Arbetstagarrepresentant [4]	20240101-20241231	–	–	–	–	–
Totalt Arvode & Ersättning 2024		**2 556**	**217**	**228**	**235**	**83**

	MODERBOLAGET					
	2023					
tkr	Period	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och kapital-kommitté	Revisions- och compliance-kommitté	Ersättnings-kommitté
Jan Sinclair, Styrelseordförande [1]	20230101-20231231	563	47	43	54	26
Leif Pagrotsky, Ledamot	20230101-20231231	270	–	–	54	–
Jane Lundgren-Ericsson, Ledamot [2]	20230101-20231231	270	66	43	67	–
Lars Börjesson, Ledamot	20230101-20231231	270	–	–	–	26
Inga-Lill Carlberg, Ledamot	20230101-20231231	270	47	–	–	31
Jenny Lahrin, Ledamot	20230101-20231231	–	–	–	–	–
Wenche Martinussen, Ledamot	20230101-20231231	270	–	43	–	–
Synnöve Trygg, Ledamot [3]	20230101-20231231	270	47	49	54	–
Fredrik Sauter, Ledamot	20230427-20231231	185	–	25	–	–
Karin Neville, Arbetstagarrepresentant [4]	20230101-20231231	–	–	–	–	–
Margareta Naumberg, Arbetstagarrepresentant [4]	20230101-20231231	–	–	–	–	–
Totalt Arvode & Ersättning 2023		**2 368**	**207**	**203**	**229**	**83**

[1] Jan Sinclair erhåller även styrelsearvode från SCBC om 208 tkr (200)

[2] Jane Lundgren-Ericsson erhåller även styrelsearvode från SCBC om 149 tkr (144)

[3] Synnöve Trygg erhåller även styrelsearvode från SCBC om 149 tkr (144).

[4] Det utgår inget arvode till ledamöter som är anställda på Regeringskansliet och arbetstagarrepresentanter. Det utgår inget arvode till styrelseledamöter i SBAB:s dotterbolag Booli.

Pensioner
Anställda i SBAB från den 1 februari 2013 omfattas av BTP1, som är en avgiftsbestämd kollektiv pensionsplan. Utöver avsättning till ålderspension omfattar pensionsplanen sjuk- och efterlevandepension. Inom BTP1 placerar den anställde i hög grad sin premie själv.

Anställda i SBAB före den 1 februari 2013 omfattas av BTP2, en förmånsbestämd pensionsplan. BTP2 innebär att den anställde garanteras en livslång pension motsvarande en viss procentuell andel av slutlönen. Pensionsplanen omfattar ålderspension, sjukpension, efterlevandepension, kompletteringspension (BTPK) och i förkommande fall familjepension. Ersättningsnivåerna är olika för löner inom olika inkomstbasbelopp. För löner över 30 inkomstbasbelopp utgår ingen pension enligt BTP2. För anställda som tjänar över tio inkomstbasbelopp, så kallade tiotaggare, har det historiskt getts möjlighet att välja en alternativ placering för viss del av premien.
BTP2 är en kollektiv förmånsbestämd arbetsgivarplan som tryggas genom försäkring hos försäkringsbolaget SPP och omfattar flera arbetsgivare. För BTP2 är det SPP som ansvarar för placeringarna av pensionskapitalet. Investeringsstrategins mål är en god och jämn avkastning samtidigt som spararnas garanterade ränta säkerställs.

SBAB:s kostnad för de förmånsbestämda pensionerna uppgick till 6,0 mnkr (6,0) exklusive löneskatt. Under 2025 bedöms pensionsavgifterna till de förmånsbestämda planerna bli 6,6 mnkr. Ytterligare information ges i not S 6 .
SBAB:s kostnad för de avgiftsbestämda pensionerna uppgick till 77,9 mnkr (68,2) exklusive löneskatt.

Några andra pensionsavtal, som avviker från generella regler i kollektivavtal på bankområdet finns inte.

Stämmans beslutade riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare
Årsstämmans principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen som beslutades av stämman 2024 innebär att SBAB ska sträva efter att ersättning och anställningsvillkor ska vara rimliga och väl avvägda. I fråga om ersättning och andra anställningsvillkor ska SBAB fortsätta att tillämpa de principer som beslutats i av regeringen fastställda ”Statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande 2020” och då särskilt i Principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

Ersättning till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, takbestämd och ändamålsenlig samt bidra till en god etik och företagskultur. Ersättningen ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Detta ska vara vägledande också för den totala ersättningen till övriga anställda. Ledande befattningshavare har inte rätt till rörlig ersättning. Några förändringar i dessa riktlinjer har inte skett efter stämmans beslut under 2024. Riktlinjerna finns publicerade i sin helhet på sbab.se.

Övriga villkor för VD och ledande befattningshavare
Beträffande pensionsvillkor, uppsägningstid och avgångsvederlag för ledande befattningshavare följer SBAB de principer som redovisas i ”Statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande 2020”.

Bolaget betalar en premiebestämd pensionsförsäkring motsvarande 30 procent av VD:s pensionsgrundande lön dock längst till och med 65 års ålde- För övriga chefer som direktrapporterar till VD betalar bolaget en avgiftsbestämd pensionspremie motsvarande 30 procent av pensionsgrundande lön.

Avtal om avgångsvederlag
För VD och SBAB gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex månader. Avgångsvederlag får lämnas med högst tolv månadslöner. I anställningsavtal som ingicks senast den 31 december 2016 får avgångsvederlag lämnas med högst arton månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag lämnas. Avgångsvederlag betalas som längst ut intill avtalad pensionsålder och aldrig längre än till 65 års ålder. Vid ny anställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska ersättningen från det uppsägande bolaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten motsvarande den period som uppsägningslön och avgångsvederlag avser.
För övriga personer i företagsledningen finns avtalat om avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida, förutom lön och pension under uppsägningstiden, att utbetala ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Vid ny anställning eller inkomst från annan verksamhet under tolvmånadersperioden avräknas ersättningen.

Lån till ledande befattningshavare
Lån till ledande befattningshavare presenteras i not A 2.

Incitamentsprogram
SBAB har inget incitamentsprogram.

IK:6 Övriga kostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
IT-kostnader	–344	–310	–410	–370
Hyror	–11	–10	–51	–47
Övriga lokalkostnader	–21	–16	–20	–15
Övriga administrationskostnader	–119	–120	–112	–112
Marknadsföring	–134	–121	–133	–116
Övriga rörelsekostnader	–42	–31	–26	–19
Summa	**–671**	**–608**	**–752**	**–679**

Utgifter för utveckling uppgår till 425 mnkr (366) varav 124 mnkr (125) avser internt upparbetade immateriella tillgångar i koncernen. Merparten av utvecklingen bedrivs i projektform och inkluderar hela projektens budgetar med utgifter såsom planering, analys, kravställning, programmering, implementering, kvalitetstestning m.m.

Arvoden och kostnadsersättning till valda revisorer

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Revisionsuppdraget	–5,7	–6,0	–3,7	–3,9
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–2,7	–2,1	–2,5	–1,9
Summa	**–8,4**	**–8,1**	**–6,2**	**–5,8**

På årsstämman den 24 april 2024 utsågs Deloitte till revisor för SBAB. Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisning, bokföringen samt granskning av styrelsens och VD:s förvaltning. I revisionsuppdraget ingår även annat biträde som föranleds av sådan granskning.

Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses granskning av delårsrapporter/bokslutskommuniké och sådana arbetsuppgifter som endast kan göras av påskrivande revisor till exempel olika typer av intyg.

IK:7 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Materiella anläggningstillgångar				
Avskrivningar datainventarier	–18	–15	–18	–14
Avskrivningar leasingkontrakt	–44	–41	–	–
Avskrivningar övriga inventarier	–8	–8	–8	–8
Utrangeringar/försäljning	0	0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar				
Avskrivningar förvärvad programvara	–4	–6	–4	–6
Avskrivningar internt utvecklad del av programvara	–82	–77	–	–
Avskrivningar varumärken	–	0	–	–
Avskrivningar konkurrensklausul	–	0	–	–
Nedskrivningar förvärvad programvara	–55	–10	–	–
Nedskrivningar internt utvecklad del av programvara	–	0	–	–
Nedskrivning varumärken/kundrelation	–	–8	–	–
Summa	**–211**	**–165**	**–30**	**–28**

I slutet av året gjordes en sedvanlig översyn av samtliga materiella och immateriella tillgångar och därmed identifierades ett nedskrivningsbehov vilket har belastat kostnaderna för 2024.

IK:8 Kreditförluster, netto

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Utlåning till allmänheten				
Konstaterade kreditförluster	–14	–9	–8	–5
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	4	4	4	4
Justering ränta, nedskrivna lån	4	2	1	1
Årets förändring av reserv – kreditsteg 1	32	–5	13	–10
Årets förändring av reserv – kreditsteg 2	15	9	13	–9
Årets förändring av reserv – kreditsteg 3	–48	–113	16	–22
Garantier [1]	0	–3	0	0
Periodens kreditförluster, netto för utlåning till allmänheten	**–7**	**–115**	**39**	**–41**
Lånelöften [2]				
Årets förändring av reserv – kreditsteg 1	3	18	3	18
Årets förändring av reserv – kreditsteg 2	3	5	3	5
Årets förändring av reserv – kreditsteg 3	1	–1	1	–1
Periodens kreditförluster, netto för lånelöften	**7**	**22**	**7**	**22**
Övriga finansiella instrument				
Årets förändring av reserv – kreditsteg 1	0	0	0	0
Periodens kreditförluster, netto för övriga finansiella instrument	**0**	**0**	**0**	**0**
Summa	**0**	**–93**	**46**	**–19**

[1] Posten inkluderar garantier på lånelöften.
[2] Kreditreserver för lånelöften ingår i posten "Avsättningar" i balansräkningen.

IK:9 Rörelsesegment

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment, vilket innebär att segmentinformationen presenteras på motsvarande sätt som tillämpas internt i uppföljnings- och styrningssyfte. SBAB har identifierat koncernens VD som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av VD för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för den information som presenteras. Inom Privat ingår utlåning till villor, fritidshus och bostadsrättslägenheter samt inlåning till privatpersoner. Inom Företag & Brf ingår huvudsakligen utlåning till flerbostadhus samt även kommersiella fastigheter. Kostnaderna fördelas ut till affärsområden med hjälp av fördelningsnycklar.

Resultaträkning per segment

	KONCERNEN											
	2024						2023					
	Operativ verksamhets-uppföljning			Avstämning mot legal resultaträkning			Operativ verksamhets-uppföljning			Avstämning mot legal resultaträkning		
mnkr	Privat	Företag & Brf	Summa	Administrativa konsulter	IFRS 16 Leasing [1]	Legalt resultat	Privat	Företag & Brf	Summa	Administrativa konsulter	IFRS 16 Leasing [1]	Legalt resultat
Räntenetto	3 150	2 138	5 288	–	–	5 288	3 336	2 110	5 446	–	–	5 446
Provisionsintäkter	37	1	38	–	–	38	47	1	48	–	–	48
Provisionskostnader	–64	–28	–92	–	–	–92	–60	–22	–82	–	–	–82
Nettoresultat av finansiella transaktioner	51	35	86	–	–	86	–70	–25	–95	–	–	–95
Övriga rörelseintäkter	56	1	57	–	–	57	49	1	50	–	–	50
Summa rörelseintäkter	**3 230**	**2 147**	**5 377**	**–**	–	**5 377**	**3 302**	**2 065**	**5 367**	**–**	–	**5 367**
Löner och ersättning	–470	–175	–645	–	–	–645	–400	–158	–558	–	–	–558
Övriga personalkostnader	–291	–118	–409	29	–	–380	–259	–113	–372	40		–332
Övriga kostnader	–526	–160	–686	–29	44	–671	–463	–146	–609	–40	41	–608
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–124	–43	–167	–	–44	–211	–73	–51	–124	–	–41	–165
Kreditförluster, netto	–69	69	0	–	–	0	–22	–71	–93	–	–	–93
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	–379	–191	–570	–	–	–570	–353	–188	–541	–	–	–541
Rörelseresultat [2]	**1 371**	**1 529**	**2 900**	**0**	**0**	**2 900**	**1 732**	**1 338**	**3 070**	**0**	**0**	**3 070**
Skatt	–292	–326	–618	–	–	–618	–372	–290	–662	–	–	–662
Resultat efter schablonskatt	**1 079**	**1 203**	**2 282**	**0**	**0**	**2 282**	**1 360**	**1 048**	**2 408**	**0**	**0**	**2 408**
Avkastning på eget kapital, %	8,1	13,9	10,4	–	–	10,4	10,0	14,1	11,5	–	–	11,5

[1] Avskrivning av nyttjanderätter för kontorslokaler

[2] Används för intern uppföljning.

Alla kostnader och intäkter allokeras i sin helhet till segmenten Privat respektive Företag & BRF. I förhållande till den legala resultaträkningen har –29 mnkr (–40) flyttats mellan raderna Övriga personalkostnader och Övriga kostnader. Kostnaden avser administrativa konsulter som i den interna uppföljningen är att betrakta som Övriga personalkostnader.

Avkastning på eget kapital beräknas som rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital, justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Koncernen har ingen enskild kund som står för mer än tio procent av intäkterna.

IK:10 Påförda avgifter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Riskskatt	–362	–359	–164	–161
Resolutionsavgift	–208	–182	–36	–33
Summa	**–570**	**–541**	**–200**	**–194**

SK Skatt

s.236

SK:1 Skatt

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Aktuell skatt	–613	–667	–257	–236
Uppskjuten skatt på förändring av temporära skillnader	–5	5	1	13
Summa	**–618**	**–662**	**–256**	**–223**
Den effektiva skatten skiljer sig från den nominella skattesatsen i Sverige enligt nedan				
Resultat före skatt	2 900	3 070	1 720	5 926
Nominell skattesats i Sverige 20,6%	–597	–632	–354	–1 221
Skattefri utdelning från dotterbolag	–	–	119	1 030
Skatt avseende ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	–21	–23	–21	–34
Skatt avseende tidigare år och övrigt	–	–7	–	2
Summa skatt	**–618**	**–662**	**–256**	**–223**
Effektiv skattesats, %	21,3	21,6	14,9	3,8

SK:2 Uppskjutna skatter

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (–) avseende temporära skillnader i				
Lager av finansiella instrument	–13	10	–18	0
Säkringsinstrument	781	975	14	23
Immateriella anläggningstillgångar	–75	–78	0	–
Pensionsavsättning	0	0	0	–
Underskottsavdrag	–	–	–	–
Övrigt	4	4	4	4
Summa	**697**	**911**	**0**	**27**
Förändring av uppskjutna skatter				
Förvärvad uppskjuten skatt	–	–6	–	–
Uppskjuten skatt i resultaträkningen	–5	5	1	13
Uppskjuten skatt hänförlig till poster som redovisats mot övrigt totalresultat	–209	–752	–28	–24
Summa	**–214**	**–753**	**–27**	**–11**
Uppskjuten skatt fördelad efter förväntad förfallotidpunkt, redovisat värde				
Längre än 1 år	697	911	0	27
Summa	**697**	**911**	**0**	**27**

T Tillgångar

s.236-245

T:1 Belåningsbara statsskulds-förbindelser m.m.

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Svenska staten	–	36 207	–	36 207
Utländska stater	–	442	–	442
Summa	**–**	**36 650**	**–**	**36 650**

T:2 Utlåning till kreditinstitut

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Utlåning i svenska kronor	3 752	4 959	197 788	154 566
Utlåning i utländsk valuta	4 421	6 848	4 411	2
Summa	**8 173**	**11 807**	**202 199**	**154 568**
varav repor	*0*	–	-	–

Av moderbolagets utlåning till kreditinstitut avser 194 067 mnkr (142 789) fordran på det helägda dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ). Dessa fordringar är efterställda, vilket innebär att betalning erhålls först efter det att övriga borgenärer i dotterbolaget fått betalt.

Av den totala fordran utgör 24 000 mnkr (24 000) koncerninterna skuldinstrument (s.k. senior non-preferred notes) som förvärvats av moderbolaget SBAB Bank AB (publ) från dotterbolaget SCBC i syfte att uppfylla det av Riksgälden kommunicerade individuella minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) i SCBC.

Räntebärande värdepapper som SBAB köper med återförsäljningsskyldighet till ett på förhand bestämt pris redovisas inte i balansräkningen, medan erlagd köpeskilling redovisas i balansräkningen under posten utlåning till kreditinstitut. Värdepappren betraktas som erhållna säkerheter och kan pantsättas eller säljas av SBAB. För det fall som motparten inte skulle kunna fullfölja sin återköpsskyldighet har SBAB rätt att behålla värdepappret.Det verkliga värdet av erhållna säkerheter uppgick i koncernen till 4 mnkr (–) , varav – (–) har pantsatts eller sålts vidare. Det verkliga värdet av erhållna säkerheter i moderbolaget uppgick till – mnkr (–) ,varav – (–) har pantsatts eller sålts vidare.

T:3 Utlåning till allmänheten

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Ingående balans	**517 400**	509 492	**24 180**	**25 754**
Årets nyutlåning	86 000	71 068	13 923	17 109
Överfört till/från koncernbolag	–	–	322	7 501
Amortering	–7 622	–5 520	-6 741	–4 584
Lösen	–57 927	–57 522	-14 652	–21 554
Konstaterad förlust	–14	–9	-8	–5
Förändring reservering för förväntade kreditförluster[1)]	–1	–109	42	–41
Utgående balans	**537 836**	**517 400**	**17 066**	**24 180**

[1)] För ytterligare information, se not IK 8.

Fördelning Utlåning inklusive reserveringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Utlåning Bolån	365 986	346 314	3 653	2 910
Utlåning Företag & Brf	170 195	169 321	11 758	19 505
Utlåning Privatlån	1 655	1 765	1 655	1 765
Summa	**537 836**	**517 400**	**17 066**	**24 180**

Utlåning till allmänheten per kreditsteg – jämförelse med ingående balans

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Kreditsteg 1				
Utlåning brutto	501 116	466 456	14 486	16 724
Reserv	–35	–66	–5	–18
Summa	**501 081**	**466 390**	**14 481**	**16 706**
Kreditsteg 2				
Utlåning brutto	36 157	50 501	2 577	7 438
Reserv	–66	–81	–6	–20
Summa	**36 091**	**50 420**	**2 571**	**7 418**
Kreditsteg 3				
Utlåning brutto	857	735	29	86
Reserv	–193	–145	–14	–30
Summa	**664**	**590**	**15**	**56**
Total, utlåning brutto	**538 130**	**517 692**	**17 092**	**24 248**
Total, reserv	**–294**	**–292**	**–27**	**–68**
Summa	**537 836**	**517 400**	**17 066**	**24 180**

För ytterligare information om förändringar avseende utlåning brutto och förlustreserveringar för respektive kreditsteg och segment se not RK 1.

T:4 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Innehav fördelat efter emittent m.m.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Noterade värdepapper				
Emitterade av offentliga organ				
Mellanstatliga emittenter	6 035	2 559	6 035	2 559
Övriga offentliga emittenter	33 087	17 303	33 087	17 303
Emitterade av andra låntagare				
Svenska bostadsinstitut	47 165	34 751	47 165	34 751
Övriga utländska emittenter	10 740	8 811	10 740	8 811
Övriga utländska emittenter (med statsgaranti)	348	1 521	348	1 521
Summa noterade värdepapper	**97 375**	**64 945**	**97 375**	**64 945**

T:5 Derivat och säkringsredovisning

mnkr	KONCERNEN 2024 Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värde-förändring i ineffektivitet	2023 Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värde-förändring i ineffektivitet
Derivat i verkligt värdesäkringar								
Ränterelaterade	3 493	6 977	372 617	1 587	4 540	9 503	372 645	3 158
Valutarelaterade	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**3 493**	**6 977**	**372 617**	**1 587**	**4 540**	**9 503**	**372 645**	**3 158**
Derivat i kassaflödessäkringar								
Ränterelaterade	469	3 455	76 740	1 383	416	4 978	85 633	3 927
Valutarelaterade	6 836	3	70 621	–440	6 838	328	80 197	–247
Summa	**7 305**	**3 458**	**147 361**	**943**	**7 254**	**5 306**	**165 830**	**3 680**
Övriga derivat								
Ränterelaterade	412	412	42 578	–	434	466	39 332	–
Valutarelaterade	86	1	15 931	–	13	420	15 352	–
Summa	**498**	**413**	**58 509**	**–**	**447**	**886**	**54 684**	**–**

Valutaränteswappar är definierade som valutarelaterade.

Derivatinstrument fördelade efter återstående löptid, redovisat värde

mnkr	KONCERNEN 2024 Verkligt värde	Nominellt belopp	2023 Verkligt värde	Nominellt belopp
Högst 3 månader	1 265	37 663	1 085	59 747
3–12 månader	675	119 946	175	101 965
1–5 år	–113	318 329	–1 462	322 196
Längre än 5 år	–1 379	102 550	–3 252	109 251
Summa	**448**	**578 487**	**–3 454**	**593 159**

Säkrade poster i verkligt värdesäkringar:

mnkr	KONCERNEN 2024 Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värde-justering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	–	29	–	–	–
Utlåning till allmänheten	78 639	0	0	–	–
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–357	1 208	–357	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	62 483	630	123	–	–
Summa tillgångar	**140 765**	**1 867**	**–234**	**–**	**–**
Skulder					
Emitterade värdepapper m. m.	206 614	3 450	–4 170	17	–
Summa skulder	**206 614**	**3 450**	**–4 170**	17	–
Netto tillgångar - skulder	**–65 849**	**–1 583**	**3 936**	**–17**	**–**
Säkringsinstrument		*1 587*			
Ineffektivitet		4			

mnkr	KONCERNEN 2023 Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värde-justering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	219	36	–29	0	0
Utlåning till allmänheten	91 329	0	0	0	0
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–1 565	3 380	–1 565	–1	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 525	2 064	–507	0	0
Summa tillgångar	**136 508**	**5 480**	**–2 101**	**–1**	**0**
Skulder					
Emitterade värdepapper m. m.	210 314	8 666	–7 620	3	–17
Summa skulder	**210 314**	**8 666**	**–7 620**	3	–17
Netto tillgångar - skulder	**–73 806**	**–3 186**	**5 519**	**–4**	**17**
Säkringsinstrument		*3 158*			
Ineffektivitet		–28			

Säkrade poster i kassaflödessäkringar:

mnkr	KONCERNEN 2024 Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdedjustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Säkrade poster i kassaflödessäkringar:				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	–943	3 790	–	–
Summa	**–943**	**3 790**	**–**	**–**
Säkringsinstrument	*943*			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	943	–3 790	–	–

mnkr	KONCERNEN 2023 Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdedjustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Säkrade poster i kassaflödessäkringar:				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	–3 680	4 733	–	–
Summa	**–3 680**	**4 733**	**–**	**–**
Säkringsinstrument	*3 680*			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	3 680	–4 733	–	–

Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen:

	KONCERNEN	
	2024	2023
mnkr	Säkringsvinster och förluster	Säkringsvinster och förluster
Verkligt värdesäkring	4	–28
Kassaflödessäkring	0	0
Summa	**4**	**–28**

	MODERBOLAGET							
	2024				2023			
mnkr	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värde-förändring i ineffektivitet	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värde-förändring i ineffektivitet
Derivat i verkligt värdesäkringar								
Ränterelaterade	1 245	1 900	117 100	51	1 654	2 363	99 220	–985
Valutarelaterade	–	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**1 245**	**1 900**	**117 100**	**51**	**1 654**	**2 363**	**99 220**	**–985**
Derivat i kassaflödessäkringar								
Ränterelaterade	–	15	343	9	0	25	333	72
Valutarelaterade	27	3	1 402	33	18	72	1 402	52
Summa	**27**	**18**	**1 745**	**42**	**18**	**97**	**1 735**	**124**
Övriga derivat								
Ränterelaterade	11 628	11 628	704 386	–	15 856	15 856	767 781	–
Valutarelaterade	6 896	6 811	154 369	–	7 089	7 497	172 941	–
Summa	**18 524**	**18 439**	**858 755**	**–**	**22 945**	**23 353**	**940 722**	**–**

Valutaränteswappar är definierade som valutarelaterade.

Derivatinstrument fördelade efter återstående löptid, redovisat värde

	MODERBOLAGET			
	2024		2023	
mnkr	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp
Högst 3 månader	84	60 727	–424	97 187
3–12 månader	49	167 591	44	169 215
1–5 år	–782	555 356	–668	568 501
Längre än 5 år	87	193 936	–148	206 774
Summa	**–562**	**977 610**	**–1 196**	**1 041 677**

Säkrade poster i verkligt värdesäkringar:

	MODERBOLAGET				
	2024				
mnkr	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värde-justering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	–	29	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	62 483	630	123	–	–
Summa tillgångar	**62 483**	**659**	**123**	**–**	**–**
Skulder					
Emitterade värdepapper m. m.	35 472	707	–545	–	–
Summa skulder	**35 472**	**707**	**–545**	**–**	**–**
Netto tillgångar - skulder	**27 011**	**–48**	**668**	**–**	**–**
Säkringsinstrument		*51*			
Ineffektivitet		3			

	MODERBOLAGET				
	2023				
mnkr	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värde-justering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	219	36	–29	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 525	2 064	–507	0	0
Summa tillgångar	**46 744**	**2 100**	**–536**	**–**	**–**
Skulder					
Emitterade värdepapper m. m.	35 726	1 182	–1 252	0	0
Summa skulder	**35 726**	**1 182**	**–1 252**	**–**	**–**
Netto tillgångar - skulder	**11 018**	**918**	**716**	**–**	**–**
Säkringsinstrument		*–985*			
Ineffektivitet		–67			

Säkrade poster i kassaflödessäkringar:

	MODERBOLAGET			
	2024			
mnkr	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdedjustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Säkrade poster i kassaflödessäkringar:				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	–42	70	–	–
Summa	**–42**	**70**	**–**	**–**
Säkringsinstrument	*42*			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	42	–70	–	–

	MODERBOLAGET			
	2023			
mnkr	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdedjustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
Säkrade poster i kassaflödessäkringar:				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	–124	111	–	–
Summa	**–124**	**111**	**–**	**–**
Säkringsinstrument	*124*			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	124	–111	–	–

Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen:

	MODERBOLAGET	
	2024	2023
mnkr	Säkringsvinster och förluster redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner	Säkringsvinster och förluster redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner
Verkligt värdesäkring	3	–67
Kassaflödessäkring	0	0
Summa	**3**	**–67**

För beskrivning av redovisningsprinciper för säkringsredovisning se not A 1. För beskrivning av koncernens likviditets- och marknadsrisk se not RK 3 och RK 4.

T:6 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

	KONCERNEN									
	2024					2023				
mnkr	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Kapital-andel %	Redovisat värde vid årets slut	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Kapital-andel %	Redovisat värde vid årets slut
Bolagsnamn										
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4000	14	6	559384-3542	Stockholm	4 000	14	5

	MODERBOLAGET									
	2024					2023				
mnkr	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Kapital-andel %	Redovisat värde vid årets slut	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Kapital-andel %	Redovisat värde vid årets slut
Bolagsnamn										
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4000	14	6	559384-3542	Stockholm	4 000	14	5

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Värde vid årets början	5	3	5	3
Förvärv/försäljning under året	–	–	–	–
Andel av årets resultat	1	0	1	0
Aktieägartillskott	–	2	–	2
Redovisat värde vid årets slut	**6**	**5**	**6**	**5**

T:7 Aktier och andelar i koncernföretag

	MODERBOLAGET				
	2024				
mnkr	Organisations-nummer	Anskaff-ningsvärde	Antal aktier	Kapital-andel %	Redovisat värde vid årets slut
Svenska kreditinstitut					
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Solna	556645-9755	10 300	500 000	100	17 100
Övriga företag					
Booli SearchTechnologies AB, Stockholm	556733-0567	101	329 540	100	101

	MODERBOLAGET				
	2023				
mnkr	Organisations-nummer	Anskaff-ningsvärde	Antal aktier	Kapital-andel %	Redovisat värde vid årets slut
Svenska kreditinstitut					
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Solna	556645-9755	10 300	500 000	100	17 100
Övriga företag					
Booli SearchTechnologies AB, Stockholm	556733-0567	101	329 540	100	101

T:8 Immateriella anläggningstillgångar

	KONCERNEN									
	2024					2023				
mnkr	Goodwill	Varu-märke	Program-vara	Konkurrens-klausul	Totalt	Goodwill	Varu-märke	Program-vara	Konkurrens-klausul	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets början	114	13	806	1	934	114	13	725	1	853
Förvärv under året	–	–	76	–	76	–	–	132	–	132
Avyttringar och utrangeringar under året	–	–	–60	–	–60	–	–	–51	–	–51
Anskaffningsvärde vid årets slut	**114**	**13**	**822**	**1**	**950**	**114**	**13**	**806**	**1**	**934**
Avskrivningar vid årets början	–	–5	–310	–	–315	–	–5	–278	–	–283
Årets avskrivningar enligt plan	–	–	–86	–	–86	–	–	–83	–	–83
Avyttringar och utrangeringar under året	–	–	–	–	–	–	–	51	–	51
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	**–**	**–5**	**–396**	**–**	**–401**	**–**	**–5**	**–310**	**–**	**–315**
Nedskrivningar vid årets början	–39	–8	–103	–1	–151	–39	–	–93	–	–132
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–	–	–8	–10	–	–18
Avyttringar och utrangeringar under året	–	–	55	–	55	–	–	–	–1	–1
Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut	**–39**	**–8**	**–48**	**–1**	**–96**	**–39**	**–8**	**–103**	**–1**	**–151**
Netto redovisat värde	**75**	**0**	**378**	**0**	**453**	**75**	**0**	**393**	**0**	**468**

	MODERBOLAGET							
	2024				2023			
mnkr	Goodwill	Varumärke	Programvara	Totalt	Goodwill	Varumärke	Programvara	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets början	–	–	81	81	–	–	75	75
Förvärv under året	–	–	1	1	–	–	6	6
Anskaffningsvärde vid årets slut	**–**	**–**	**82**	**82**	**–**	**–**	**81**	**81**
Avskrivningar vid årets början	–	–	–62	–62	–	–	–57	–57
Årets avskrivningar enligt plan	–	–	–4	–4	–	–	–5	–5
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	**–**	**–**	**–66**	**–66**	**–**	**–**	**–62**	**–62**
Nedskrivningar vid årets början	–	–	–4	–4	–	–	–4	–4
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–	–	–	–
Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut	**–**	**–**	**–4**	**–4**	**–**	**–**	**–4**	**–4**
Netto redovisat värde	**–**	**–**	**12**	**12**	**–**	**–**	**15**	**15**

Avskrivningar sker linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod. Tillgångarna bedöms ha en nyttjandeperiod på fyra eller fem år. Avskrivningstiden och avskrivningsmetoden för en immateriell anläggningstillgång omprövas i slutet av varje räkenspkaspsår.

Goodwill härrör från förvärvet av dotterbolaget Booli Search Technologies AB. Övrig programvara avser internt upparbetade immateriella tillgångar som redovisas i koncernen. Immateriella tillgångar prövas för nedskrivning årligen. Vid nedskrivningsprövningen beräknas nyttjandevärdet genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Årets nedskrivningsprövning av goodwill bygger på förväntade framtida synergier i form av ökade utlåningsvolymer och kostnadsbesparingar samt att diskonteringsräntan uppgår till 12 procent (12) efter skatt, motsvarande ränta före skatt var 14 procent (14). Estimerade framtida kassaflöden bygger de första fem åren på prognoser om ökade volymer och minskade kostnader, efter det antas ingen tillväxt i volym eller kostnadsbesparingar.

T:9 Materiella anläggningstillgångar

	KONCERNEN						MODERBOLAGET			
	2024-12-31			2023-12-31			2024-12-31		2023-12-31	
mnkr	Inventarier	Leasing	Total	Inventarier	Leasing	Total	Inventarier	Total	Inventarier	Total
Anskaffningsvärde vid årets början	199	288	487	166	288	454	197	197	165	165
Förvärv under året	23	19	42	33	31	64	23	23	32	32
Avyttringar under året	–	–2	–2	–	–31	–31	–	–	–	–
Anskaffningsvärde vid årets slut	**222**	**305**	**527**	**199**	**288**	**487**	**220**	**220**	**197**	**197**
Avskrivningar vid årets början	–127	–98	–225	–105	–87	–192	–125	–125	–103	–103
Årets avskrivningar enligt plan	–26	–44	–70	–22	–42	–64	–26	–26	–22	–22
Avyttringar under året	–	2	2	0	31	31	1	1	–	–
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	**–153**	**–140**	**293**	**–127**	**–98**	**–225**	**–150**	**–150**	**–125**	**–125**
Nedskrivningar vid årets början	–13	–	–13	–13	–	–13	–13	–13	–13	–13
Årets nedskrivningar	–	–	–	0	–	0	–	–	–	–
Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut	**–13**	**–**	**–13**	**–13**	**–**	**–13**	**–13**	**–13**	**–13**	**–13**
Netto redovisat värde	**56**	**165**	**221**	**59**	**190**	**249**	**57**	**57**	**59**	**59**

T:10 Övriga tillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Skattefordringar	–	–	–	–
Räntefordringar	165	243	13	64
Erhållet koncernbidrag	–	–	–	–
Övrigt	45	15	19	11
Summa	**210**	**258**	**32**	**75**
Övriga tillgångar fördelade efter återstående löptid, redovisat värde				
Högst 1 år	210	258	32	75
Summa	**210**	**258**	**32**	**75**

T:11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Förutbetalda kostnader	84	88	87	93
Upplupna ränteintäkter	849	720	1 338	1 184
Upplupna garantier	0	0	0	0
Övriga upplupna intäkter	4	25	0	4
Summa	**937**	**834**	**1 425**	**1 280**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelade efter återstående löptid, redovisat värde				
Högst 1 år	937	834	1 425	1 280
Längre än 1 år	0	0	0	0
Summa	**937**	**834**	**1 425**	**1 280**

S Skulder

s.246-248

S:1 Skulder till kreditinstitut

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Skulder i svenska kronor	1 814	942	3 341	2 311
Skulder i utländsk valuta	5 435	4 664	5 435	4 669
Summa	**7 249**	**5 606**	**8 776**	**6 980**
varav repor	*1*	*0*	*1 528*	*1 369*

S:2 Inlåning från allmänheten

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Privatpersoner	201 998	173 113	201 998	173 113
Bostadsrättsföreningar	10 214	9 806	10 214	9 806
Företag	43 661	32 292	43 661	32 292
Summa	**255 873**	**215 211**	**255 873**	**215 211**

S:3 Emitterade värdepapper m. m.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Certifikat				
Certifikat i svenska kronor				
– till upplupet anskaffningsvärde	–	–	–	–
Certifikat i utländsk valuta				
– till upplupet anskaffningsvärde	252	308	252	308
Summa	**252**	**308**	**252**	**308**
Obligationslån				
Obligationslån i svenska kronor				
– till upplupet anskaffningsvärde	67 179	85 507	9 505	19 115
– i verkligt värdesäkring	174 676	178 117	3 534	3 545
Obligationslån i utländsk valuta				
– till upplupet anskaffningsvärde	77 881	86 657	1 487	1 444
– i verkligt värdesäkring	31 938	32 181	31 938	32 181
Summa	**351 674**	**382 462**	**46 464**	**56 285**
Summa emitterade värdepapper m.m.	**351 926**	**382 770**	**46 716**	**56 593**
– varav säkerställda obligationer	*305 210*	*326 177*	–	–
– varav underordnade icke säkerställda obligationer (senior non-preferred)	*19 824*	*21 452*	*19 824*	*21 452*
– varav övriga icke säkerställda obligationer och certifikat	*26 892*	*35 141*	*26 892*	*35 141*

S:4 Övriga skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Leverantörsskulder	40	39	39	36
Personalens källskatt	18	16	18	16
Skulder till allmänheten	1 476	1 464	1 437	1 394
Leasingskuld	157	183	–	–
Övrigt	188	319	202	158
Summa	**1 879**	**2 021**	**1 695**	**1 604**
Övriga skulder fördelade efter återstående löptid, redovisat värde				
Inom 1 år	1 753	1 872	1 695	1 604
1–5 år	108	98	–	–
6-12 år	18	51	–	–
Summa	**1 879**	**2 021**	**1 695**	**1 604**

	KONCERNEN	
mnkr	2024	2023
Återstående löptid leasingskuld		
Leasingskuld	157	183
Summa	**157**	**183**
Leasingskuld fördelad efter återstående löptid		
Inom 1 år	31	34
1–5 år	108	98
6–12 år	18	51
Summa	**157**	**183**

S:5 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Upplupna räntekostnader	3 808	2 977	1 285	764
Övriga upplupna kostnader	204	176	136	124
Summa	**4 012**	**3 153**	**1 421**	**888**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelade efter återstående löptid, redovisat värde				
Högst 1 år	4 012	3 153	1 421	888
Summa	**4 012**	**3 153**	**1 421**	**888**

S:6 Avsättningar

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023	MODERBOLAGET 2024	MODERBOLAGET 2023
Avsättningar för pensioner	–	–	–	–
Avsättning för särskild löneskatt på pensioner	–	–	–	–
Reserv för förväntade kreditförluster, lånelöften	2	9	2	9
Summa	**2**	**9**	**2**	**9**

Avsättningar för pensioner exklusive särskild löneskatt

Sammanställning av förmånsbestämd pensionsplan

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023
Förpliktelsens nuvärde, utgående balans	447	409
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	–459	–413
Restriktion av överskott i planen med avsikt på tillgångstak	12	4
Summa	**–**	**–**

Avstämning av förändringen av förpliktelsens nuvärde

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023
Förpliktelsens nuvärde, ingående balans	**409**	**392**
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	6	6
Räntekostnader	15	15
Vinst/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	25	4
Erfarenhetsbaserade vinster/förluster	6	4
Pensionsutbetalningar från planen	–14	–12
Vinst/förlust beroende på demografiska antaganden	–	0
Förpliktelsens nuvärde, utgående balans	**447**	**409**

Den vägda genomsnittliga löptiden för den förmånsbestämda förpliktelsen är 16,0 år (15,38).

Avstämning av förändringen av förvaltningstillgångarna

mnkr	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023
Ingående balans	**413**	**400**
Ränteintäkter	15	15
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/ränteintäkter	22	–13
Premiebetalningar från arbetsgivaren	22	22
Pensionsutbetalningar från planen	–14	–11
Utgående balans	**459**	**413**

Förvaltningstillgångarnas fördelning

%	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023
Svenska aktier	3	3
Utländska aktier	14	13
Statsobligationer	20	14
Bostadsobligationer	6	6
Företagsobligationer	26	26
Fastigheter	14	16
Övrigt	17	22
Summa	**100**	**100**

Den förmånsbestämda pensionsplanen tryggas i försäkring hos SPP Pension och Försäkring AB. Genom placeringar i aktier, räntebärande instrument och fastigheter kommer försäkringskapitalet följa utvecklingen på de finansiella marknaderna. Målet med förvaltningen är en god och jämn avkastning samtidigt som garanterad värdetillväxt säkerställs.

Finansiella och demografiska antaganden

%	KONCERNEN 2024	KONCERNEN 2023
Finansiella antaganden		
Diskonteringsränta	3,30	3,70
Årlig löneökning	3,50	3,50
Årlig inflation	2,00	2,00
Årlig ökning av inkomstbasbelopp	3,00	2,60
Årlig ökning av utbetald pension	2,00	2,00
Demografiska antaganden		
Personalomsättning	5,00	5,00
Dödlighetstabell	DUS23	DUS23

Känslighetsanalys av diskonteringsränta

mnkr	KONCERNEN 2024
Antagande, %	*3,80*
Förpliktelsens nuvärde	413
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	6
Räntekostnad	16
Antagande, %	*2,80*
Förpliktelsens nuvärde	487
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	8
Räntekostnad	14

Känslighetsanalys inflation

mnkr	KONCERNEN 2024
Antagande, %	*2,50*
Förpliktelsens nuvärde	485
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	8
Räntekostnad	16
Antagande, %	*1,50*
Förpliktelsens nuvärde	414
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	6
Räntekostnad	14

Ovanstående känslighetsanalys baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. Vid beräkning av känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen används samma metod som vid beräkning av den redovisade pensionsavsättningen.

För ytterligare information angående pensioner, se not A 1 och not IK 5.

S:7 Efterställda skulder och kapitalinstrument

	KONCERNEN OCH MODERBOLAGET							
							Redovisat värde, mnkr	
Lånebeteckning	Valuta	Nominellt belopp	Utestående nominellt belopp	Första möjliga rätt till inlösen för SBAB	Räntesats, % 2024-12-31	Förfallodag	2024	2023
EFTERSTÄLLDA SKULDER								
Förlagslån 1	SEK	1 400 000 000	1 400 000 000	2025	3 M STIBOR + 2,10	2030-06-03	1 399	1 399
Förlagslån 2 [1]	SEK	600 000 000	600 000 000	2025	2,27	2030-06-03	600	599
SUMMA							**1 999**	**1 998**
PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT (eget kapital)								
Förlagslån 3	SEK	1 600 000 000	–	2024	3 M STIBOR + 3,65	Evigt	–	1 600
Förlagslån 4 [2]	SEK	400 000 000	400 000 000	2025	3,67	Evigt	400	400
Förlagslån 5	SEK	1 500 000 000	1 500 000 000	2026	3 M STIBOR + 2,80	Evigt	1 500	1 500
Förlagslån 6 [3]	SEK	800 000 000	800 000 000	2026	3,05	Evigt	800	800
Förlagslån 7	SEK	1 500 000 000	1 500 000 000	2027	3 M STIBOR + 3,20	Evigt	1 500	1 500
Förlagslån 8 [4]	SEK	600 000 000	600 000 000	2029	5,80	Evigt	600	–
Förlagslån 9	SEK	1 300 000 000	1 300 000 000	2029	3 M STIBOR + 3,00	Evigt	1 300	–
SUMMA							**6 100**	**5 800**

[1] Ränta: För perioden 2020-06-03 till 2025-06-03 2,268 procent. För perioden därefter: Rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR plus 2,100 procent.
[2] Ränta: För perioden 2019–09–05 till 2025–03–05: 3,670 procent. För perioden därefter: Rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR plus 3,800 procent.
[3] Ränta: För perioden 2021-02-25 till 2026-05-25: 3,047 procent. För perioden därefter: Rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR plus 2,800 procent.
[4] Ränta: För perioden 2024-02-21 till 2029-02-21: 5,800 procent. För perioden därefter: Rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR plus 3,000 procent.

Förlagslånen är efterställda moderbolagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga icke efterställda fordringsägare erhållit betalning. Förlagslånen utgörs av emitterade s.k. kapitalinstrument vilka endera utgörs av primärkapitaltillskott (AT1) eller supplementärkapitalinstrument. Förlagslånen 1 och 2 utgör supplementärkapitalinstrument. Förlagslånen 3 ,4, 5, 6 ,7, 8 och 9 som är efterställda övriga förlagslån, utgör primärkapitaltillskott. Avgörande för att förlagslån redovisas som eget kapital är att emissionerna har egenskaperna av eget kapital enligt definitionerna i IAS 32, i dessa fall främst att det enligt emissionsvillkoren inte föreligger någon skyldighet att erlägga betalning till innehavarna.

Förlagslånen (kapitalinstrumenten) som inte har återbetalats ingår i kapitalbasen vid beräkning av moderbolagets och koncernens kapitaltäckning. För vidare information om villkoren i SBAB:s förlagslån se sbab.se samt not RK 8.

EK Eget kapital

s.249

EK:1 Eget kapital

Aktiekapitalet uppgår till 1 958 300 000 kronor. Beslutat antal aktier per 31 december 2024 var 19 583 stycken (19 583), med ett kvotvärde på 100 000 kronor. Samtliga aktier ägs av svenska staten. Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman, se not A 3. Ytterligare information avseende eget kapital lämnas i rapporten "Förändringar i eget kapital" på sid 174.

Specifikation av förändringar i reserver

	KONCERNEN	
mnkr	**2024**	**2023**
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning vid årets början	**30**	**35**
Orealiserad värdeförändring under året	121	–17
Omklassificerat till resultaträkningen under året	–29	10
Övrigt	–	1
Skatt hänförlig till förändringen	–19	1
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga vid årets slut	**103**	**30**
Kassaflödessäkringar vid årets början	**–3 758**	**–6 680**
Orealiserad värdeförändring under året	1 357	1 485
Omklassificerat till resultaträkningen under året	–414	2 195
Övrigt	–	–1
Skatt hänförlig till förändringen	–194	–757
Kassaflödessäkringar vid årets slut	**–3 009**	**–3 758**
Förmånsbestämda pensionsplaner vid årets början	**–9**	**6**
Omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner	–20	–19
Skatt hänförlig till förändringen	4	4
Förmånsbestämda pensionsplaner vid årets slut	**–25**	**–9**
Summa	**–2 931**	**–3 737**

Specifikation av förändringar i fond för verkligt värde

	MODERBOLAGET	
mnkr	**2024**	**2023**
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning vid årets början	**30**	**35**
Orealiserad värdeförändring under året	121	–17
Omklassificerat till resultaträkningen under året	–29	10
Övrigt	–	1
Skatt hänförlig till förändringen	–19	1
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning vid årets slut	**103**	**30**
Kassaflödessäkringar vid årets början	**–88**	**–187**
Orealiserad värdeförändring under året	26	220
Realiserad värdeförändring omklassificerad till resultaträkningen	16	–96
Skatt hänförlig till förändringen	–9	–25
Kassaflödessäkringar vid årets slut	**–55**	**–88**
Summa	**48**	**–58**

Ytterligare information angående Reserver och Fond för verkligt värde lämnas i not A 1 inom avsnitten "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat", "Kassaflödessäkring" samt "Pensioner".

SE Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

s.250

SE:1 Ställda säkerheter för egna skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Lånefordringar	403 067	453 203	–	–
Värdepapper	11 117	8 819	11 117	8 819
Summa	**414 184**	**462 022**	**11 117**	**8 819**

Av de ställda säkerheterna utgör 404,6 mdkr (454,6) säkerhetsmassa för säkerställda obligationer på 305,2 mdkr (326,2).

Lånefordringar som ställts som säkerhet utgörs till största delen av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer emitterade av SCBC och SCBC:s säkerställda derivatmotparter. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av de säkerställda obligationerna och de säkerställda derivatmotparterna förmånsrätt enligt lagen om säkerställda obligationer och förmånsrättslagen i de pantförskrivna tillgångarna.

SE:2 Eventualförpliktelser

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
mnkr	2024	2023	2024	2023
Eventualförpliktelser om framtida betalningar & Andra eventualförpliktelser				
Lånelöften och andra kreditrelaterade eventualförpliktelser	50 595	41 587	50 595	41 587
Övriga eventualförpliktelser [1]	–	–	8 630	41 827
Summa	**50 595**	**41 587**	**59 225**	**83 414**
Eventualförpliktelser fördelade efter återstående löptid				
Inom 1 år	50 595	41 587	59 225	83 414
1–5 år	–	–	–	–
Summa	**50 595**	**41 587**	**59 225**	**83 414**

[1] I moderbolagets övriga åtaganden ingår ett avtal om en likviditetsfacilitet med dotterbolaget SCBC under vilket SCBC vid behov kan låna pengar från moderbolaget för sin verksamhet. Under perioden har löptiden på likviditetsfaciliteten ändrats från 12 månader till 3 månader, vilket minskar tillgängligt belopp under faciliteten.

Lånelöften och andra kreditrelaterade eventualförpliktelser i koncernen 48 920 mnkr (37 088), exklusive byggnadskreditiv 1 676 mnkr (4 499), reduceras till 9 784 mnkr (7 418) efter hänsyn taget till konverteringsfaktor, det vill säga den statistiskt beräknade sannolikheten för att exponeringen leder till ett utbetalt lån.

Motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 48 920 mnkr (37 088), exklusive byggnadskreditiv 1 676 mnkr (4 499), respektive 9 784 mnkr (7 418). I moderbolagets övriga åtaganden ingår ett avtal om en likviditetsfacilitet med dotterbolaget SCBC under vilket SCBC vid behov kan låna pengar från moderbolaget för sin verksamhet.

FI Finansiella instrument

s.250-256

FI:1 Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

	KONCERNEN 2024-12-31						
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		
mnkr	Verkligt värde optionen	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering			Summa	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	–	–	–	–	3 039	3 039	3 039
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	–	–	–	–	–	–	–
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	–	8 173	8 173	8 173
Utlåning till allmänheten	–	–	–	–	537 836	537 836	536 362
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–	–	–	–	–357	–357	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	–	–	92 073	5 302	97 375	97 363
Derivatinstrument	–	10 798	498	–	–	11 296	11 296
Övriga tillgångar	–	–	–	–	208	208	208
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	–	526	331	857	857
Summa finansiella tillgångar	**–**	**10 798**	**498**	**92 599**	**554 532**	**658 427**	**657 299**

Finansiella skulder

	KONCERNEN				
	2024-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
mnkr	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel	Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	–	–	7 249	7 249	7 249
Inlåning från allmänheten	–	–	255 873	255 873	255 873
Emitterade värdepapper m.m.	–	–	351 926	351 926	347 901
Derivatinstrument	10 435	413	–	10 848	10 848
Övriga skulder	–	–	350	350	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	3 950	3 950	3 950
Efterställda skulder	–	–	1 999	1 999	1 994
Summa finansiella skulder	**10 435**	**413**	**621 347**	**632 194**	**628 165**

Finansiella tillgångar

	KONCERNEN						
	2023-12-31						
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
mnkr	Verkligt värde optionen	Derivat-instrument i säkrings-redovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffnings-värde	Summa	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	–	–	–	–	6 350	6 350	6 350
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	442	–	–	36 208	0	36 650	36 650
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	–	11 807	11 807	11 807
Utlåning till allmänheten	–	–	–	–	517 400	517 400	515 257
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–	–	–	–	–1 565	–1 565	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	–	–	54 671	10 274	64 945	64 933
Derivatinstrument	–	11 794	447	–	–	12 241	12 241
Övriga tillgångar	–	–	–	–	262	262	262
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	–	–	351	390	747	747
Summa finansiella tillgångar	**448**	**11 794**	**447**	**91 230**	**544 918**	**648 837**	**648 247**

Finansiella skulder

	KONCERNEN				
	2023-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
mnkr	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel	Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	–	–	5 606	5 606	5 606
Inlåning från allmänheten	–	–	215 211	215 211	215 211
Emitterade värdepapper m.m.	–	–	382 770	382 770	374 741
Derivatinstrument	14 815	880	–	15 695	15 695
Övriga skulder	–	–	382	382	382
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	3 097	3 097	3 097
Efterställda skulder	–	–	1 998	1 998	1 973
Summa finansiella skulder	**14 815**	**880**	**609 064**	**624 759**	**616 705**

Finansiella tillgångar

	MODERBOLAGET						
	2024-12-31						
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
mnkr	Verkligt värde optionen	Derivat-instrument i säkrings-redovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redo-visas till upplupet anskaffnings-värde	Summa	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	–	–	–	–	3 039	3 039	3 039
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	–	–	–	–	–	–	–
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	–	202 199	202 199	202 199
Utlåning till allmänheten	–	–	–	–	17 066	17 066	17 097
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–	–	–	–	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	–	–	92 073	5 302	97 375	97 363
Derivatinstrument	–	1 271	18 524	–	–	19 795	19 795
Övriga tillgångar	–	–	–	–	30	30	30
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	–	526	813	1339	1339
Summa finansiella tillgångar	–	**1 271**	**18 524**	**92 599**	**228 449**	**340 842**	**340 862**

Finansiella skulder

	MODERBOLAGET				
	2024-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
mnkr	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel	Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	–	–	8 776	8 776	8 776
Inlåning från allmänheten	–	–	255 873	255 873	255 873
Emitterade värdepapper m.m.	–	–	46 716	46 716	46 652
Derivatinstrument	1 919	18 439	–	20 357	20 357
Övriga skulder	–	–	–1 117	–1 117	–1 117
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	1 363	1 363	1 363
Efterställda skulder	–	–	1 999	1 999	1 994
Summa finansiella skulder	**1 919**	**18 439**	**313 610**	**333 967**	**333 898**

Finansiella tillgångar

	MODERBOLAGET						
	2023-12-31						
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
mnkr	Verkligt värde optionen	Derivat-instrument i säkrings-redovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redo-visas till upplupet anskaffnings-värde	Summa	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	–	–	–	–	6 350	6 350	6 350
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	442	–	–	36 208	0	36 650	36 650
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	–	154 568	154 568	154 568
Utlåning till allmänheten	–	–	–	–	24 180	24 180	28 543
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	–	–	–	–	0	0	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	–	–	54 671	10 274	64 945	64 933
Derivatinstrument	–	1 672	22 945	–	–	24 618	24 618
Övriga tillgångar	–	–	–	–	75	75	75
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	–	–	351	831	1 188	1 188
Summa finansiella tillgångar	**448**	**1 672**	**22 945**	**91 230**	**196 278**	**312 574**	**316 925**

Finansiella skulder

	MODERBOLAGET				
	2023-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
mnkr	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel	Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	–	–	6 980	6 980	6 980
Inlåning från allmänheten	–	–	215 211	215 211	215 211
Emitterade värdepapper m.m.	–	–	56 593	56 593	62 450
Derivatinstrument	2 460	23 353	–	25 813	25 813
Övriga skulder	–	–	–1 091	–1 091	–1 091
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	836	836	836
Efterställda skulder	–	–	1 998	1 998	1 973
Summa finansiella skulder	**2 460**	**23 353**	**280 527**	**306 340**	**312 172**

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument
Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1. I kolumnen "summa verkligt värde" ovan lämnas även information om verkligt värde för finansiella instrument som i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

För kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara lika stort som det verkliga värdet. Värdepapper redovisade till upplupet anskaffningsvärde har värderats till noterade priser, nivå 1.

För utlåning till allmänheten, emitterade värdepapper och efterställda skulder fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker. Beräkningar i samband med värderingen baseras på observerbara marknadsuppgifter med undantag av kreditmarginal i värdering av utlåning till allmänheten. Modellerna baseras på diskonterade kassaflöden.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder har värderats till koncernens aktuella upplåningsränta, nivå 2.

För utlåning till allmänheten, där observerbara data för kreditmarginalen saknas vid värderingstillfället, används kreditmarginalen vid senaste villkorsändringsdag för respektive lån för att fastställa diskonteringsräntan, nivå 3.

FI:2 Upplysningar om verkligt värde

	KONCERNEN							
	2024				2023			
mnkr	Noterade marknads-priser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknads-data (Nivå 3)	Summa	Noterade marknads-priser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknads-data (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	–	–	–	–	662	35 988	–	36 650
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	92 073	–	–	92 073	54 670	–	–	54 670
Derivatinstrument	–	11 296	–	11 296	–	12 241	–	12 241
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	526	–	–	526	357	–	–	357
Summa	**92 599**	**11 296**	–	**103 895**	**55 689**	**48 229**	–	**103 918**
Skulder								
Derivatinstrument	–	10 848	–	10 848	–	15 695	–	15 695
Summa	–	**10 848**	–	**10 848**	–	**15 695**	–	**15 695**

	MODERBOLAGET							
	2024				2023			
mnkr	Noterade marknads-priser (Nivå1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknads-data (Nivå 3)	Summa	Noterade marknads-priser (Nivå1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknads-data (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	–	–	–	–	662	35 988	–	36 650
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	92 073	–	–	92 073	54 671	–	–	54 671
Derivatinstrument	–	19 795	–	19 795	–	24 618	–	24 618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	526	–	–	526	357	–	–	357
Summa	**92 599**	**19 795**	–	**112 394**	**55 690**	**60 606**	–	**116 296**
Skulder								
Derivatinstrument	–	20 357	–	20 357	–	25 813	–	25 813
Summa	–	**20 357**	–	**20 357**	–	**25 813**	–	**25 813**

Moderbolag och koncern
I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsmetoder.

Inga överföringar mellan nivåer har skett under 2023 eller 2024.

Noterat marknadspris (Nivå 1)
Värdering till noterat pris på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om prisuppgifterna är lättillgängliga och motsvaras av verkliga regelbundet förekommande transaktioner. Värderingsmetoden används för innehav av noterade räntebärande värdepapper samt för börsnoterade derivat, främst ränteterminer.

Värdering baserad på observerbar marknadsdata (Nivå 2)
Värdering med hjälp av annan extern marknadsinformation än noterade priser inkluderade i nivå 1, exempelvis noterade räntor, eller priser för närbesläktade instrument. För värdering används i huvudsak modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I denna grupp ingår samtliga icke noterade derivatinstrument.

Värdering delvis baserad på icke observerbar marknadsdata (Nivå 3)
Värdering där någon väsentlig komponent i modellen bygger på uppskattningar eller antaganden som inte direkt går att hämta från marknaden. Denna metod används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

FI:3 Upplysningar om kvittning

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller som omfattas av nettningsavtal

	KONCERNEN 2024						
	Belopp redovisade i balansräkningen		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
mnkr	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (–) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (–) kontantsäkerhet	Nettobelopp
Tillgångar							
Derivat	11 296	–	11 296	–4 380	–	–6 916	0
Repor	2 365	–2 365	0	–	–	–	0
Skulder							
Derivat	–10 848	–	–10 848	4 380	1 818	4 629	–21
Repor	–2 366	2 365	–1	0	1	–	0
Summa	**447**	**0**	**447**	**0**	**1 819**	**–2 287**	**–21**

	KONCERNEN 2023						
	Belopp redovisade i balansräkningen		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
mnkr	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (–) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (–) kontantsäkerhet	Nettobelopp
Tillgångar							
Derivat	12 241	–	12 241	–6 086	–	–5 605	550
Repor	–	–	–	–	–	–	–
Skulder							
Derivat	– 15 695	–	–15 695	6 086	2 330	7 276	–3
Repor	–	–	–	–	–	–	–
Summa	**–3 454**	**–**	**–3 454**	**0**	**2 330**	**1 671**	**547**

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller som omfattas av nettningsavtal

	MODERBOLAGET						
	2024						
	Belopp redovisade i balansräkningen		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
mnkr	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (–) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (–) kontant-säkerhet	Nettobelopp
Tillgångar							
Derivat	19 795	–	19 795	–12 880	–	–6 915	0
Repor	–	–	–	–	–	–	–
Skulder							
Derivat	–20 357	–	–20 357	12 880	1 818	4 629	–1 030
Repor	–1 528	–	–1 528	–	1 524	–	–4
Summa	**–2 090**	–	**–2 090**	**0**	**3 342**	**–2 286**	**–1 034**

	MODERBOLAGET						
	2023						
	Belopp redovisade i balansräkningen		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen				
mnkr	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (–) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (–) kontant-säkerhet	Nettobelopp
Tillgångar							
Derivat	24 618	–	24 618	–16 207	–	–5 605	2 806
Repor	–	–	–	–	–	–	–
Skulder							
Derivat	–25 813	–	–25 813	16 207	2 330	7 276	0
Repor	–1 369	–	–1 369	–	1 369	–	0
Summa	**–2 564**	–	**–2 564**	**0**	**3 699**	**1 671**	**2 806**

För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument som inte clearas av clearingorganisationer godkända av en behörig myndighet (enligt förordning (EU) nr 648/2012), ska ett ramavtal ingås med motparten.

Ramavtalet, ett ISDA Masteravtal eller likvärdigt avtal med bestämmelser om slutavräkning kompletteras i förekommande fall med ett tillhörande säkerhetsavtal, så kallat Credit Support Annex (CSA). För de motparter som SBAB ingår derivatavtal med ska alltid finnas ett säkerhetsavtal eller så kalllat CSA. Avstämning av motpartsrisk sker dagligen för alla motparter. Avstämning sker dagligen eller veckovis där säkerhetsavtal eller så kallat CSA har ingåtts.

När säkerhetsavtal har ingåtts ställs säkerheter för att reducera nettoexponeringen. I samtliga förekommande fall är de ställda och mottagna säkerheterna i form av kontanter med ägarrättsövergång, vilket innebär att den part som tar emot säkerheterna har rätt att fritt disponera över dem i sin verksamhet. Repor redovisas i balansräkningen under rubrikerna Utlåning respektive kulder till kreditinstitut.

För ytterligare information om kvittning, se not RK 2, avsnittet Motpartsrisk.

Styrelsens underskrifter

SBAB:s styrelse lämnar härmed SBAB:s årsredovisning som inkluderar såväl årsredovisning som hållbarhetsrapport. Den formella årsredovisningen återfinns i särskilt markerade avsnitt, som också framgår av innehållsförteckningen.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att den del som avser den formella årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Den formella årsredovisningen är i övrigt upprättad i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen som återfinns på särskilt markerade sidor ger en rättvisande översikt över utvecklingen av verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Hållbarhetsrapporten utgör SBAB:s lagstadgade hållbarhetsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen och ingår i förvaltningsberättelsen. SBAB har valt att förtidstillämpa de uppdaterade kraven i Årsredovisningslagen samt upprättar hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) samt taxonomiförordningen. Hållbarhetsrapporten uppfyller även de krav enligt Årsredovisningslagens lydelse som gällde före 1 juli 2024.

I enlighet med 6 kap 2 § andra punkten ÅRKL är styrelsens bedömning att koncernens egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats i redovisningen.

Solna den 18 mars 2025

Jan Sinclair
Styrelseordförande

John Sætre
Ledamot

Inga-Lill Carlberg
Ledamot

Lars Börjesson
Ledamot

Jenny Lahrin
Ledamot

Wenche Martinussen
Ledamot

Jane Lundgren Ericsson
Ledamot

Synnöve Trygg
Ledamot

Margareta Naumburg
Arbetstagarrepresentant

Karin Neville
Arbetstagarrepresentant

Fredrik Sauter
Ledamot

Mikael Inglander
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18 mars 2025

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SBAB Bank AB (publ) organisationsnummer 556253-7513

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden
Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SBAB Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 60-66 respektive 72-168. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 40-257 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 60-66 respektive 72-168. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden
Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar
Redovisning och värdering av finansiella instrument enligt gällande regelverk i IFRS 9 är ett komplext område med stor påverkan på bolagets och koncernens verksamhet och finansiella rapportering. IFRS 9 är ett komplext redovisningsregelverk som kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:
- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer (arbetslöshet, räntor och fastighetspriser).

Per den 31 december 2024 uppgick utlåning till allmänheten till 537 836 miljoner kronor, med en reserv för förväntade kreditförluster på 294 miljoner kronor. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna (representerar över 80% av de totala tillgångarna), den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not A 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not RK 1.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:
- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut vid lednings- och kommittémöten som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har skapat oss en förståelse för systembaserade och manuella kontroller avseende redovisning och värdering av reserven för förväntade kreditförluster och testat om identifierade nyckelkontroller varit implementerade under året.
- Vi har utvärderat, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, modelleringstekniken och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9.
- Vi har granskat ändamålsenligheten i de implementerade modellerna för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har granskat ett urval av identifierbara kreditförsämrade lån för att utvärdera rimligheten i bolagets bedömning av dessa låns kreditförlustreserver.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktioner
SBAB är väsentligt beroende av sina IT-system för att säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner samt upprätthålla en ändamålsenlig intern kontroll. Många av SBAB: s interna kontroller över den finansiella rapporteringen är beroende av automatiserade systemkontroller och fullständighet och integritet i rapporter som genereras av IT-system. Med hänsyn till det höga IT-beroendet, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Följande risker identifierades som kan påverka den finansiella rapporteringen:
- Ändringar av IT-miljö
- Drift och övervakning av IT-miljö
- Informationssäkerhet

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte uteslutande utgjorts av:
- Vi har granskat företagsledningens tester och kontroller vid ändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-system.
- Vi har granskat processen för identitets- och åtkomsthantering, inklusive tilldelning, förändring samt borttagande av behörigheter.
- Vi har utvärderat att processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information och att återläsningsrutiner är lämpligt utformade.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen
Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-39, 72-168 samt 263-267. Den andra informationen består även av Ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

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

Revisorns ansvar
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SBAB Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

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

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

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. 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.

Revisorns uttalande om Esef-rapporten

Uttalande
Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för SBAB Bank AB för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalandet
Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till SBAB Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar
Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisning och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 60-66 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 72-168 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Deloitte AB, utsågs till SBAB Bank ABs revisor av bolagsstämman 2024-04-24 och har varit bolagets revisor sedan 2016-04-28.

Stockholm den 18 mars 2025
Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Revisorns granskningsberättelse av SBAB bank AB (publ)s frivilligt upprättade hållbarhetsrapport

Till SBAB Bank AB (publ) organisationsnummer 556253-7513

Slutsats
Vi har fått i uppdrag av styrelsen att översiktligt granska av hållbarhetsrapporten för SBAB Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2024. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 72-168 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i European Sustainability Reporting Standards (ESRS),
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs på sidorna 81-82 i hållbarhetsrapporten,
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 (EU-taxonomin)

Grund för slutsats
Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

Övriga upplysningar
Hållbarhetsrapporten för föregående räkenskapsår har inte varit föremål för översiktlig granskning i enlighet med RevR 19 och granskning av jämförelsetalen i hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2024 har därmed inte utförts i enlighet med denna standard

Annan information än hållbarhetsrapporten
Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1-71, 169-257 och 263-267. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar jvi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12 f § årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar
Vårt ansvar är att uttala en slutsats med begränsad säkerhet om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12 f § årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FAR:s rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till SBAB Bank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
  - Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen, och
  - Granska företagets interna dokumentation av sin process
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen på sidorna 81-82 i hållbarhetsrapporten

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarbetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som företaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på ett stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Genom förfrågningar och analytisk granskning utvärdera metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och hur dessa metoder tillämpats

Våra granskningsåtgärder avseende EU-taxonomin inkluderade men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU-taxonomin och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera att aktiviteter enligt EU-taxonomin stämmer överens med de finansiella rapporterna och tillhörande noter
- Utvärdera processer, dokumentation och bedömningar av omfattning och förenlighet med ekonomiska aktiviteter och tekniska granskningskriterier inom ramen för EU-taxonomin
- Utvärdera att om rapporteringen är förenlig med kraven i EU-taxonomin

Begränsningar
Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste SBAB Bank AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av företaget. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm den 18 mars 2025

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Fem år i sammandrag

Resultatposter

	KONCERNEN				
mnkr	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Ränteintäkter	28 153	25 421	9 853	6 039	6 316
Räntekostnader	–22 865	–19 975	–5 198	–1 925	–2 569
Räntenetto	**5 288**	**5 446**	**4 655**	**4 114**	**3 747**
Övriga rörelseintäkter[1]	89	–79	26	8	–19
Summa rörelseintäkter	**5 377**	**5 367**	**4 681**	**4 122**	**3 728**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–211	–165	–176	–117	–158
Övriga rörelsekostnader	–1 696	–1 498	–1 353	–1 375	–1 177
Summa rörelsekostnader	**–1 907**	**–1 663**	**–1 529**	**–1 492**	**–1 335**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	3 470	3 704	3 152	2 630	2 393
Kreditförluster	0	–93	–68	11	–32
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	–570	–541	–445	–	–
Rörelseresultat	**2 900**	**3 070**	**2 639**	**2 641**	**2 361**

Balansposter

mnkr	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Utlåningsportfölj	537 836	517 400	509 492	467 041	422 835
Övriga tillgångar	122 050	133 153	124 993	91 296	88 524
Summa tillgångar	**659 886**	**650 553**	**634 485**	**558 337**	**511 359**
Inlåning	255 873	215 211	182 443	144 950	135 658
Emitterade värdepapper m. m.	351 926	382 770	393 885	364 365	323 704
Övriga skulder	23 990	26 484	36 211	21 777	25 712
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–	304	651
Efterställda skulder	1 999	1 998	1 997	1 996	1 995
Eget kapital	26 098	24 090	19 949	24 945	23 639
Summa skulder och eget kapital	**659 886**	**650 553**	**634 485**	**558 337**	**511 359**

Nyckeltal

%	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Nyutlåning, mnkr	86 000	71 068	105 404	107 076	95 138
Placeringsmarginal	0,81	0,85	0,78	0,77	0,76
Kreditförlustnivå	0,00	-0,02	–0,01	0,00	–0,01
K/I-tal	35,5	31	32,7	36,2	36
Avkastning på eget kapital	10,4	11,5	10,5	11,1	10,8
Avkastning på tillgångar	0,3	0,3	0,4	0,4	0,4
Antal anställda vid årets slut FTE [2]	1 082	948	863	839	760
Kärnprimärkapitalrelation	12,7	12,3	12,8	13,5	13,4
Primärkapitalrelation	16,3	15,8	16,6	16,6	16,1
Total kapitalrelation	17,5	17,0	17,9	18,1	17,6

[1] Posten inkluderar provisionsnetto, nettoresultat av finansiella transaktioner samt övriga rörelseintäkter.
[2] Antal anställda uttryckt i heltidstjänster, rensat för sjukskrivning och tjänstledighet.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga redovisningsregelverk (t.ex. IFRS och årsredovisningslagen) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/kapitalkravsförordning (CRR).

SBAB använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att presentera och följa upp koncernens finansiella situation och när de anses ge ytterligare värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna. SBAB har därtill valt att visa nyckeltalen då de är praxis i branschen. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och SBAB:s nyckeltal är därför inte direkt jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag.

Kreditförlustnivå

Definition: Periodens kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten (utgående balans).

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om kreditförlusternas relativa storlek i förhållande till den totala utlåningen.

	KONCERNEN	
mnkr	**2024**	**2023**
Kreditförluster	0	–93
Utlåning till allmänheten	537 836	517 400
Kreditförlustnivå, %	**0,00**	**–0,02**

Avkastning på eget kapital

Definition: Periodens rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (beräknat på ingående och utgående balans för perioden), justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens lönsamhet i förhållande till det utdelningsbara egna kapitalet.

	KONCERNEN	
mnkr	**2024**	**2023**
Resultat efter skatt	2 282	2 408
Genomsnittligt eget kapital	21 997	20 991
Avkastning på eget kapital, %	**10,4**	**11,5**

K/I-tal

Definition: Periodens kostnader före kreditförluster i förhållande till periodens rörelseintäkter.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens kostnadseffektivitet.

	KONCERNEN	
mnkr	**2024**	**2023**
Summa rörelsekostnader	–1 907	–1 663
Summa rörelseintäkter	5 377	5 367
K/I-tal, %	**35,5**	**31,0**

K/U-tal

Definition: Periodens kostnader före kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten (beräknat på ingående och utgående balans för perioden).

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens kostnadseffektivitet.

	KONCERNEN	
mnkr	**2024**	**2023**
Summa rörelsekostnader	–1 907	–1 663
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	527 618	513 446
K/U-tal, %	**0,36**	**0,32**

Inlåning/Utlåning

Definition: Total inlåning i förhållande till total utlåning (utgående balanser).

Nyckeltalet avser att ge läsaren ytterligare information om inlåningens relativa storlek i förhållande till utlåningen.

	KONCERNEN	
mnkr	**2024**	**2023**
Inlåning från allmänheten	255 873	215 211
Utlåning till allmänheten	537 836	517 400
Inlåning/utlåning, %	**47,6**	**41,6**

Nyutlåning

Definition: Periodens bruttoutlåning.

Nyckeltalet avser att ge läsaren en bild över periodens inflöde av affärer.

Övriga nyckeltalsdefinitioner

Antal anställda, FTE	Antal anställda uttryckt i heltidstjänster, rensat för sjukskrivning och tjänstledighet
Avkastningar på tillgångar	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittlig balansomslutning
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Total kapitalrelation	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
Primärkapitalrelation	Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapital i förhållande till balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer
Likviditetstäckningskvot, LCR	Likvida tillgångar i förhållande till 30 dagars nettokassautflöde i ett stressat scenario enligt EU-kommissionens delegerade förordning 2015/61 om likviditetstäckningskrav
Överlevnadshorisont	Antalet dagar som likviditetsbehovet kan täckas i ett stressat scenario utan att ny likviditet tillförs
Net Stable Fund Ratio, NSFR	Likviditetsriskmått av strukturell karaktär som visar hur stabil koncernens upplåning är i relation till tillgångarna. NSFR beräknas per 2020-12-31 enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876

Utfall nyckeltal 2014-2023

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Utdelning	0	628	684	690	0	0	832	832	963	913
RoE [2]	10,20%	12,30%	12,50%	12,10%	11,70%	10,80%	11,10%	10,50%	11,50%	10,40%
Kapital, kärnprimärkapital över regelkrav	6,0%	8,3%	6,00%	2,20%	2,40%	5,40%	4,30%	2,6%	2,2%	2,6%

[1] Ingen data tilgänglig före 2014 då annat regelverk gällde.

[2] Definition ändrad 2017 därav skillnad (2013-2017) mot tidigare publicerade siffror

Finansiell kalender

Delårsrapport jan–mar 2025	30 april 2025
Delårsrapport jan–jun 2025	16 juli 2025
Delårsrapport jan–sep 2025	23 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025	13 februari 2026

Årsstämma äger rum i Solna den 29 april 2025.

Kreditbetyg

	Moody's	Standard & Poor's
Långfristig upplåning, SBAB	A1	A
Långfristig upplåning, SCBC	Aaa	–
Kortfristig upplåning, SBAB	P–1	A–1

Kontaktuppgifter

Kontakt IR
Telefon: 08 614 43 98
E-post: investor@sbab.se

Fredrik Jönsson
Head of Treasury
fredrik.jonsson@sbab.se

Pontus Niléhn
Head of Investor Relations
pontus.nilehn@sbab.se

Kristian André
Head of Funding
kristian.andre@sbab.se

Information till investerare
För mer information och kontaktuppgifter, se sbab.se

Kontakt hållbarhetsrapport

Martin Åberg
Ansvarig hållbarhetsredovisning
martin.aberg@sbab.se

Karin Stenmar
Hållbarhetschef
karin.stenmar@sbab.se

Kontaktperson för redovisningen

Pontus Niléhn
Head of Investor Relations
pontus.nilehn@sbab.se

Adresser

Huvudkontor:
SBAB Bank
Box 4209
171 04 Solna
Besöksadress: Svetsarvägen 24
Telefon: 0771 45 30 00
Fax: 08 614 38 60
E-post: kundcenter@sbab.se
Telefon Företag & Brf: 0771 45 30 30
E-post Företag & Brf:
foretag-brf@sbab.se
Org. nr. 556253-7513
sbab.se

SBAB Bank
Box 1012
651 15 Karlstad
Besöksadress: Östra Torggatan 9, Arkaden
Telefon: 0771 45 30 00
Fax: 054 17 71 10
E-post: kundcenter@sbab.se

SBAB Bank
Box 53072
400 14 Göteborg
Besöksadress: Södra Larmgatan 13
Telefon: 0771 45 30 30
Fax: 031 743 37 10
E-post: foretag-brf@sbab.se

SBAB Bank
Rundelsgatan 16
211 36 Malmö
Telefon: 0771 45 30 30
Fax: 040 664 53 58
E-post: foretag-brf@sbab.se

Produktion: SBAB i samarbete med Öhrberg Design. Tryck: Åtta45 Tryckeri AB.

SBAB!