

Styrelseordförandes kommentar

Efter att i slutet av 2010 ha erhållit tillstånd att bedriva bankrörelse omvandlades SBAB i mars 2011 till bank och bytte i samband med det namn till SBAB Bank AB (publ). Bolaget tog därmed ett viktigt steg i sin utveckling från renodlat bolåneinstitut till att bli bank. Styrelsen har under året fokuserat mycket på detta arbete bland annat genom att fastlägga strategier för det och genom att styra och följa upp företagsledningens hantering av utvecklingsarbetet.

SBAB Bank kommer genom denna utveckling att kunna erbjuda våra kunder ett bredare utbud av bankprodukter- och tjänster i stället för att enbart förknippas med boendefinansiering.

2011 har varit ett dramatiskt år på de finansiella marknaderna. Oavsett exponering mot eurokrisen påverkas de flesta aktörer, direkt eller indirekt, av oroliga marknader. Dessa frågor har varit på styrelsens agenda liksom det fortsatta arbetet med de nya reglerna för kapitaltäckning, upplåning och likviditet. Utmaningarna inom nämnda strategiska områden är också viktiga skäl till att styrelsen arbetar med att utveckla bankkonceptet för bolaget.

Uppföljning av bolagets resultat och utlåning har genomförts löpande under året av styrelsen. Styrelsen har, dessutom genom styrelsens utskott och kommittéer, arbetat med frågor avseende SBAB Banks kreditgivning, finansverksamhet, revision och intern kontroll samt ersättningsfrågor.

Genom bolagsstämmans beslut i april tillfördes styrelsen en ny ledamot, Per Anders Fasth. De tidigare ledamöterna Lennart Francke och Lena Smeby-Udesen lämnade SBAB Banks styrelse i februari respektive oktober 2011.

Styrelsen arbetade under andra halvåret med att rekrytera en ny VD och beslutade i oktober 2011 att utse Carl-Viggo Östlund, tidigare VD i Nordnet, till ny VD i SBAB Bank. Carl-Viggo Östlund, som tillträdde



den 1 mars 2012, efterträder Eva Cederbalk. Eva Cederbalk lämnade sin position som VD för banken i slutet av december 2011 efter mer än sju år i den rollen. Styrelsen utsåg, som tf. VD, Christine Ehnström under perioden fram till dess att Carl-Viggo Östlund tillträdde.

Arne Liljedahl
Styrelseordförande

Bolagsstyrningsrapport 2011

SBAB Bank är ett svenskt publikt bankaktiebolag som ägs till 100% av den svenska staten. SBAB Bank har sitt säte i Stockholm. Ägarens styrning av SBAB Bank sker genom bolagsstämman, styrelse och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen och av SBAB Banks fastställda policyer och instruktioner. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med bestämmelserna om bolagsstyrningsrapport i den svenska koden om bolagsstyrning och årsredovisningslagen.

Den svenska koden för bolagsstyrning ("Koden") är en del av regeringens ramverk för ägarstyrning som kompletterar statens ägarpolicy. SBAB Bank följer Koden i enlighet med Regeringskansliets tillämpning. I vissa frågor har Regeringskansliet valt att tillämpa Kodens regler på ett sätt som avviker mot några av Kodens regler, vilket närmare beskrivs i Finansdepartementets skrivelse "Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande 2011".

SBAB tillämpar Koden i de delar som är tillämpliga för bolaget enligt statens ägarpolicy. Utifrån ägarbildningen 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 saknas skäl att följa denna Kodregel.
 - Kodregel 1.4 och 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 regeringen på sätt som närmare beskrivs i statens ägarpolicy.
 - Kodregel 2.6, 4.5 samt 10.2 – styrelseledamöters oberoende i förhållande till större aktieägare 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 skäl att redovisa sådant oberoende.
- Vidare har SBAB Bank under 2011 avvikit från:
- Kodregel 1.3 – Antal närvarande ledamöter vid stämma. Vid extra bolagsstämman i mars 2011 var det inte så många ledamöter i styrelsen närvarande så att styrelsen var beslutsför, vilket koden föreskriver.
 - Kodregel 7.3 – Antalet styrelseledamöter i revisions- och compliancekommittén, vilket är SBAB Banks motsvarighet till revisionsutskott, understeg tre sedan slutet av september 2011. Ledamoten Lena Smeby-Udesen lämnade då styrelsen och därmed även kommittén. Avsikten är att en tredje styrelseledamot ska tillföras revisions- och compliancekommittén i samband med det konstituerande styrelsesammanträdet 2012.
 - Kodregel 8.2 – Styrelsens utvärdering av VD. Den till oktober planerade utvärderingen av VD:s arbete har inte genomförts då tidigare VD, Eva Cederbalk, i mitten av året meddelade att hon kommer att lämna SBAB Bank vilket hon sedan gjorde den 20 december 2011.

Översikt

Revisorn granskar årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning av företaget. Därutöver granskar revisorn översiktligt bolagets delårsrapporter.

Styrelsen är ytterst ansvarig för SBAB Banks organisation och förvaltning.

Finansutskottets huvudsakliga uppgift är att besluta om risklimiterna för finansverksamheten.

Kreditutskottets huvudsakliga uppgift är att besluta om kreditlimiterna och krediter.

VD har ansvaret för den löpande förvaltningen av SBAB Bank.

Risk, som organisatoriskt ingår i enheten Kredit & Risk, analyserar och kontrollerar SBAB Banks samlade risker och rapporterar löpande till styrelse, VD och företagsledning.

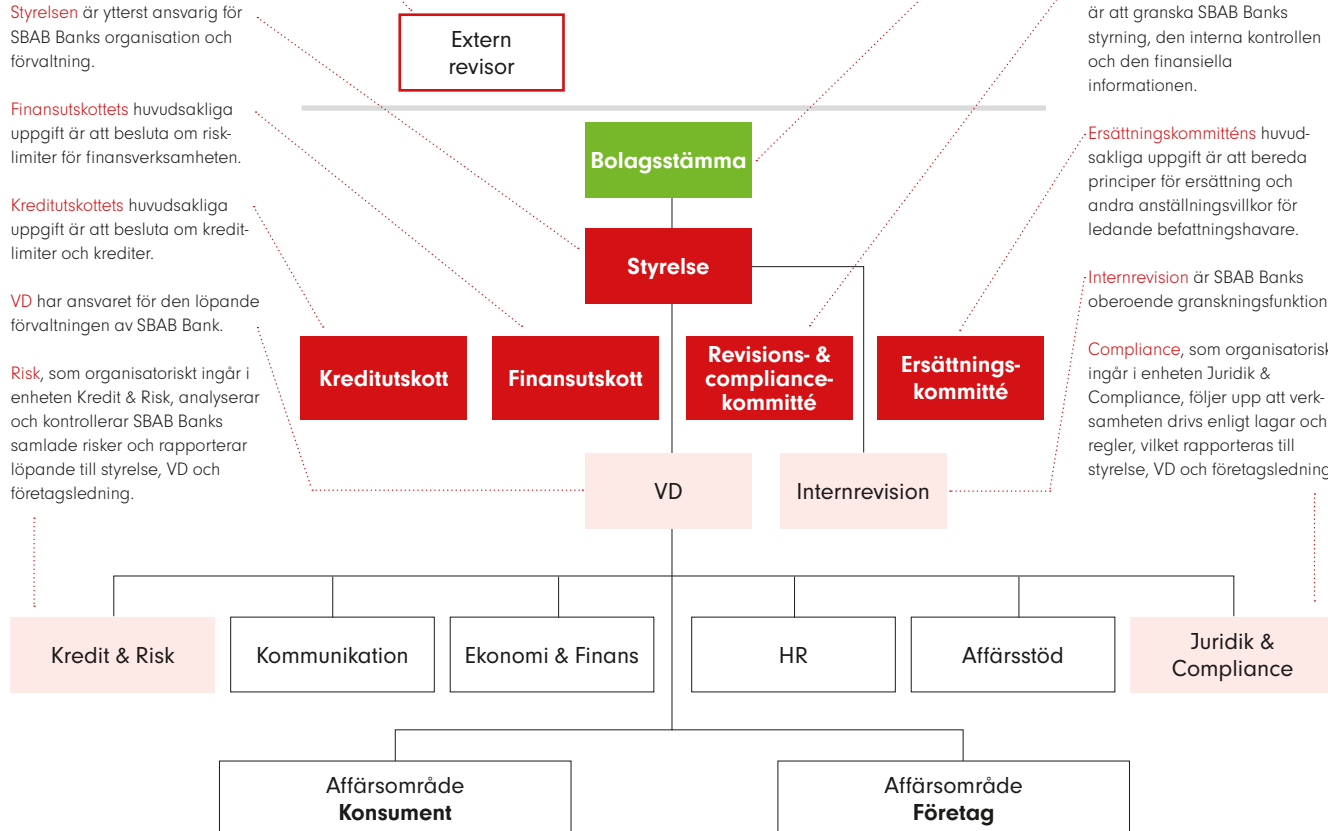
Bolagsstämman är SBAB Banks högsta beslutande organ där aktieägaren utövar sin beslutanderätt.

Revisions- & compliance-kommitténs huvudsakliga uppgift är att granska SBAB Banks styrning, den interna kontrollen och den finansiella informationen.

Ersättningskommitténs huvudsakliga uppgift är att bereda principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Internrevision är SBAB Banks oberoende granskningsfunktion.

Compliance, som organisatoriskt ingår i enheten Juridik & Compliance, följer upp att verksamheten drivs enligt lagar och regler, vilket rapporteras till styrelse, VD och företagsledning.



Bolagsordning

SBAB Banks bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsfremål. 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. 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 finns inga begränsningar i bolagsordningen för SBAB Bank om hur många röster aktieägaren kan avge vid en bolagsstämma.

Årsstämma/Bolagsstämma

Årsstämma i SBAB Bank hölls den 14 april 2011. Årsstämman var öppen och allmänheten inbjöds att närvara tillsammans med andra särskilt inbjudna från riksdagens ledamöter, SBAB Banks samarbetspartners och övriga intressenter. Ägaren representerades av departementsrådet Christer Berggren. Vid årsstämman var också flertalet av styrelseledamöterna, VD och SBAB Banks revisor närvarande. Vid årsstämman var Arne Liljedahl, SBAB Banks styrelseordförande, stämmans ordförande.

På stämman omvaldes styrelseledamöterna Arne Liljedahl, som också valdes till styrelsens ordförande, Jakob Grinbaum, Hanna Lagercrantz, Helena Levander, Karin Moberg och Lena Smeby-Udesen. Nyval skedde av ledamoten Per Anders Fasth.

Ledamoten Lennart Francke lämnade styrelsen i februari 2011 och ledamoten Lena Smeby-Udesen lämnade styrelsen i september 2011.

Styrelseledamöternas arvoden beslutades på årsstämman.

På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2010.

Vid årsstämman valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Catarina Ericsson som huvudansvarig revisor, till SBAB Banks revisor intill slutet av årsstämman 2012. Årsstämman beslutade också att ändra SBAB Banks bolagsordning så att kallelsefristen för kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen inte ska behandlas, förlängs till tre veckor och att tillvägagångssättet för kallelse ändras så att den fullständiga kallelsen inte längre behöver annonseras i rikstäckande dagstidning. Bolagsstämman i SBAB Bank har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Extra bolagsstämma

Den 16 mars 2011 höll SBAB Bank en extra bolagsstämma i samband med att SBAB Bank började bedriva bankrörelse. På stämman beslutades om förändringar i bolagsordningen bland annat gällande verksamhetsfremålet och andra ändringar med anledning av SBAB Banks bankrörelse. I samband med att den nya bolagsordningen antogs ändrade bolaget namn till SBAB Bank AB (publ).

Nomineringsprocess

För statligt helägda bolag tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess för att utse styrelseledamöter i statliga bolag vilket redogörs för i skrivelsen "Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande 2011". Syftet är att säkerställa en effektiv kompetensförsörjning till bolagens styrelser. Styrelsenomineringsprocessen koordineras av enheten för statligt ägande. För varje bolag analyserar en arbetsgrupp kompetensbehovet utifrån bolagets verksamhet, situation och framtida utmaningar samt respektive styrelses sammansättning. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och arbetet inleds. Urvalet av ledamöter görs utifrån en bred rekryteringsbas i syfte att ta till vara på kompetensen hos såväl kvinnor och män som hos personer med olika bakgrund och erfarenheter. När processen avslutats offentliggörs gjorda nomineringar i enlighet med Koden. Genom ett enhetligt och strukturerat arbetssätt tillförsäkras kvalitet i hela nomineringsarbetet.

Styrelsen och dess arbetsformer

Styrelsen

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tio ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. SBAB Banks styrelse består av sex ledamöter valda av stämman samt två ledamöter utsedda av arbetstagarorganisationen Finansförbundet. VD ingår inte i styrelsen. Styrelseledamöterna i SBAB Bank efter årsstämman 2011 är:

- Arne Liljedahl, ordförande,
- Anna Christenson (arbetstagarrepresentant),
- Per Anders Fasth,
- Jakob Grinbaum,
- Hanna Lagercrantz,
- Helena Levander,
- Karin Moberg, och
- Göran Thilén (arbetstagarrepresentant).

Ledamoten Lennart Francke lämnade styrelsen i februari 2011 och ledamoten Lena Smeby-Udesen lämnade styrelsen i september 2011.

Ålder, huvudsaklig utbildning, arbetslivserfarenhet och andra uppdrag för styrelsens ledamöter samt ledamöternas närvaro vid årets sammanträden i styrelsen och dess utskott och kommittéer redogörs för på sidorna 88, 92-93. Ingen av styrelseledamöterna eller VD innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av SBAB Bank.

Styrelsens ordförande

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 den årliga utvärderingen av styrelsens och den verkställande direktörens arbete. Ordförande ser till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete och får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna fungera effektivt, samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs.

Ledamöternas oberoende

Samtliga styrelseledamöter med undantag för arbetstagarrepresentanterna är oberoende i förhållande till SBAB Bank och företagsledningen.

Styrelsens arbete och dess arbetsformer

Styrelsen svarar för organisation och förvaltning av SBAB Banks angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma SBAB Banks ekonomiska situation och ska se till att SBAB Banks organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsearbetet följer den arbetsordning som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande styrelsesammanträde som följer efter årsstämman. Arbetsordningen reglerar beslutsordning inom SBAB Bank, styrelsens mötesordning samt arbetsfördelning mellan styrelsen, styrelsens ordförande, styrelsens utskott och kommittéer.

Under 2011 har styrelsen haft åtta ordinarie styrelsesammanträden och tre extra styrelsesammanträden. Styrelsens arbete följer en årsplan som bland annat syftar till att tillgodose styrelsens behov av information. SBAB Banks styrelse fattar beslut i frågor som rör SBAB Banks strategiska inriktning exempelvis genom affärsplanen, investeringar, finansiering, kapitalisering, större organisationsfrågor, policyer och vissa instruktioner. Styrelsen behandlar

kvartalsvis bolagets delårsrapporter och beslutar om dess fastställelse och publicering. Styrelsen följer också upp SBAB Banks risker. De på styrelsen ankommande kontrollfrågorna handhas av styrelsen i sin helhet och bereds i av styrelsen inrättade utskott och kommittéer. Styrelsen får dessutom årligen rapporter från SBAB Banks revisor och bolagets internrevision avseende iakttagelser från genomförda granskningar och bedömningar av hur kontrollen upprätthålls inom bolaget. VD deltar vid styrelsens möten. Andra tjänstemän i SBAB Bank kan vid behov delta som föredraganden. SBAB Banks chefsjurist för styrelsens protokoll.

Utöver styrelsemötena följer ledamöterna det löpande arbetet och den ekonomiska utvecklingen i SBAB Bank genom en av VD varje månad översänd skriftlig rapport. I den redogörs för rörelseresultat, kostnader, annan ekonomisk rapportering, rapport från upplåningsverksamhet, kapitaltäckningssituation och rapport om risker.

Under hösten har styrelsen arbetat med rekrytering av en ny VD. Bakgrunden är att dåvarande VD, Eva Cederbalk, i juni meddelade att hon avsåg lämna SBAB Bank. I slutet av oktober 2011 beslutade styrelsen att utse Carl-Viggo Östlund, tidigare VD på Nordnet, till ny VD i SBAB Bank. Carl-Viggo Östlund tillträdde sin anställning i SBAB Bank den 1 mars 2012. Styrelsen beslutade den 16 december 2011 att utse Christine Ehnström, chefsjurist i SBAB Bank, till tillförordnad VD från den 21 december 2011 till dess att Carl-Viggo Östlund tillträder.

Utvärdering av styrelsens och VD:s arbete

Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete har genomförts under 2011. Resultatet av utvärderingen gicks igenom vid styrelsens sammanträde den 27 oktober 2011. Med anledning av att tidigare VD, Eva Cederbalk, under juni beslutade att lämna SBAB Bank, vilket hon sedan gjorde i december 2011, har ingen utvärdering av VD genomförts under året.

Styrelsens utskott och kommittéer

Styrelsen har inrättat nedanstående utskott och kommittéer.

Revisions- och compliancekommittén

Revisions- och compliancekommitténs huvudsakliga uppgift är att utifrån ägarens uppdrag och gällande regelverk granska SBAB Bank-koncernens styrning, den interna kontrollen och den finansiella informationen, samt bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut.

Revisions- och compliancekommittén bereder också inför styrelsens beslut kvalitetssäkringen av den finansiella rapporteringen, träffar SBAB Bank-koncernens revisor fortlöpande och informerar sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskuterar samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på koncernens risker.

Vidare ska revisions- och compliancekommittén utvärdera de externa revisionsinsatser, informera ägaren om resultatet samt biträda vid framtagande av förslag till revisor. Internrevisionens revisionsplan och statusrapporter avseende arbetet behandlas också i revisions- och compliancekommittén inför beslut eller föredragning för styrelsen. Därutöver ska revisions- och compliancekommittén behandla riskkontrollen avseende utlånings- och upplåningsverksamheten.

Revisions- och compliancekommittén består för närvarande av två styrelseledamöter. Ledamöterna efter det konstituerande styrelsesammanträdet 2011 är:

- Karin Moberg (ordförande)
- Per Anders Fasth.

Lena Smeby-Udesen lämnade styrelsen och därmed också revisions- och compliancekommittén i slutet av september 2011. Fram till dess bestod kommittén av tre ledamöter.

Revisions- och compliancekommittén har under året haft sex sammanträden.

Kreditutskottet

Kreditutskottets huvudsakliga uppgift är att besluta om kreditlimit och krediter enligt fastställd kreditinstruktion. Vidare ska utskottet inför styrelsens beslut bereda ärenden som rör förändringar i kreditpolicy och kreditinstruktion, utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av risk-, värderings-, och beslutsmodeller, utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter och styrelsens årliga genomgång av regelverk, beviljningsmodell och utfall avseende konsumentkreditgivningen.

I kreditutskottet ingår minst tre styrelseledamöter, samt SBAB Banks VD. Föredragande är kreditchefen, chefen för affärsområde företag eller annan särskilt utsedd tjänsteman.

Ledamöterna i kreditutskottet sedan det konstituerande styrelsesammanträdet 2011 är:

- Arne Liljedahl (ordförande)
- Jakob Grinbaum
- Helena Levander
- VD.

Kreditutskottet har under året haft 18 sammanträden.

Finansutskottet

Finansutskottet bereder inför styrelsens beslut frågor som avser SBAB Banks finansverksamhet. Finansutskottets huvudsakliga uppgift är att fatta beslut i enlighet med av styrelsen fastställd finansinstruktion gällande kreditrisklimiterna för finansverksamheten. Vidare ska utskottet följa riskerna inom finansverksamheten. Finansutskottet ska bereda förändringar i finanspolicy och finansinstruktion inför beslut i styrelsen.

I finansutskottet ingår minst två av styrelsen utsedda styrelseledamöter samt SBAB Banks VD. Ekonomi- och finanschefen eller annan särskilt utsedd tjänsteman är föredragande i aktuell fråga samt, vid behov, CRO och/eller chefen för Riskenheten. Ledamöterna i finansutskottet sedan det konstituerande styrelsesammanträdet 2011 är:

- Jakob Grinbaum (ordförande)
- Hanna Lagercrantz
- VD.

Finansutskottet har under året haft sju sammanträden.

Ersättningskommittén

Ersättningskommitténs huvudsakliga uppgift är att bereda förslag till principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare inför styrelsens rekommendation och stämmans beslut. Ersättningskommittén ska också bereda frågor rörande SBAB Banks ersättningssystem inför beslut i

Ledamöter	NÄRVARO				
	Styrelsemöten	Kreditutskott	Finansutskott	Revisions- och compliancekommitté	Ersättningskommitté
Arne Liljedahl, ordförande	11/11	12/18	3/7 ²⁾	-	8/8
Anna Christenson	9/11	-	-	-	-
Per Anders Fasth	7/7 ¹⁾	-	-	4/4 ²⁾	-
Jakob Grinbaum	11/11	9/12 ²⁾	7/7	1/2 ²⁾	-
Hanna Lagercrantz	11/11	-	3/4 ³⁾	-	8/8
Helena Levander	11/11	12/18	-	-	-
Karin Moberg	11/11	-	-	6/6	-
Göran Thilen	10/11	-	-	-	-

¹⁾ Avser enbart del av året då ledamoten valdes in i styrelsen i samband med årsstämman i april 2011.

²⁾ Avser enbart del av året då ledamoten påbörjade eller avslutade sitt uppdrag i aktuellt utskott/kommitté i samband med konstituerande styrelsemöte i maj 2011.

³⁾ Ledamoten närvarande under ytterligare tre möten i finansutskottet under 2011, men då ej som invald ledamot i utskottet.

styrelsen. Ersättningskommittén följer upp ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom SBAB Bank.

Ledamöterna i ersättningskommittén sedan det konstituerande styrelsesammanträdet 2011 är:

- Arne Liljedahl (ordförande)
- Hanna Lagercrantz.

Ersättningskommittén har under året haft åtta sammanträden.

VD och företagsledning

Styrelsen har fastställt en instruktion för VD:s roll och arbete. VD har ansvaret för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt styrelsens riktlinjer, fastställda policyer och instruktioner. VD rapporterar till styrelsen. Företagsledningen, som presenteras närmare på sidorna 94–95 är VD:s stöd för utövandet av den operativa ledningen i SBAB Bank.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Information om ersättningen till styrelsen, VD och företagsledningen framgår av not 8 i årsredovisningen.

Intern kontroll och styrning

Intern kontroll

Intern kontroll är viktigt för att tillse att SBAB Banks verksamhet bedrivs enligt gällande regler, att SBAB Bank identifierar, mäter och kontrollerar relevanta risker samt har en effektiv organisation och förvaltning av verksamheten och en tillförlitlig finansiell rapportering. Att intern kontroll och styrning upprätthålls är ytterst styrelsens och VD:s ansvar. Styrelsen och VD i SBAB Bank har flera funktioner till sin hjälp i detta arbete. Viktiga kontrollfunktioner i detta sammanhang är SBAB Banks revisorer, compliance, risk och internrevisionen som beskrivs vidare nedan.

Även andra funktioner som ekonomiavdelningen, kreditavdelningen samt juridikavdelningen är stöd för styrelsen och VD i fråga om god intern kontroll och styrning. Dessutom har alla chefer inom respektive ansvarsområde ett ansvar för att verksamhet som man ansvarar för bedrivs med god intern kontroll och styrning.

Risk

SBAB Bank har en central Riskenhet som analyserar och kontrollerar bolagets samlade risker. Riskenheten arbetar utifrån en fastställd årsplan. Riskenheten rapporterar löpande till styrelse, VD och företagsledning

om företagets samlade risker utifrån tillgänglig riskinformation. Enheten ska på övergripande nivå följa upp och se till att SBAB Bank identifierar, mäter, styr och har kontroll över samtliga risker.

Compliance

SBAB Bank har en centralt placerad Compliance Officer. Uppgiften är att på en övergripande nivå följa upp att verksamheten bedrivs enligt de lagar och regler som gäller för tillståndspliktig finansiell verksamhet. Compliance Officer ansvarar även för att styra och organisera den struktur som krävs för att styrande och kontrollerande funktioner inom SBAB Bank genomför uppföljningen inom sina instruktionsområden enligt en gemensam modell. Rapportering sker, förutom löpande till SBAB Banks chefsjurist, halvårsvis till styrelsen, VD och företagsledningen. Årligen sker även muntlig rapportering till SBAB Banks revisions- och compliancekommitté. Årsplanen för compliance fastställs från och med 2012 av SBAB Banks styrelse, efter beredning i revisions- och compliancekommittén, och har dessförinnan beslutats av VD.

Internrevision

Internrevisionen inom SBAB Bank utgör en intern oberoende granskningsfunktion i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2005:1, 6 kap). Internrevisionens huvuduppgift är därmed att granska och utvärdera den interna kontrollen för bolag inom SBAB Bank. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en revisionsplan som årligen bereds av revisions- och compliancekommittén och beslutas av styrelsen. I samband med detta presenterar chefen för internrevisionen både förslaget till revisionsplan för det kommande året och den övergripande riskbedömning som ligger till grund för planen, för såväl revisions- och compliancekommittén som för styrelsen. Minst två gånger per år rapporterar chefen för internrevisionen muntligt och skriftligt till revisions- och compliancekommittén och styrelsen. Rapporteringen sker i enlighet med en rapporterings- och mötesplan.

Revisor

Ägaren ansvarar för val av revisor. SBAB Banks revisions- och compliancekommitté utvärderar revisionsinsatserna och biträder ägaren vid framtagande av förslag till revisor. Regeringskansliets handläggare följer alla stegen i upphandlingsprocessen från upphandlingskriterier till urval och utvärdering. Då processen avslutas offentliggörs förslag till tillsättning av revisorer i enlighet med Kodens riktlinjer.

Ägaren väljer på årsstämman den revisor eller det revisionsbolag som får uppdraget att revidera

SBAB Bank. Revisor ska vara auktoriserad revisor eller auktoriserad revisionsbyrå med en huvudansvarig revisor. Från och med 2011 sker val av revisor varje år i SBAB Bank enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen. Årsstämman 2011 utsåg Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor. Huvudansvarig revisor är Catarina Ericsson. En närmare presentation av revisorn och de arvoden och kostnadsersättningar som utgått återfinns på sidan 95 respektive not 9 i årsredovisningen.

Revisorn granskar årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning av företaget. Revisorn rapporterar resultatet av sin granskning i revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver granskar revisorn översiktligt SBAB Banks delårsrapporter och lämnar detaljerade redogörelser till revisions- och compliancekommittén vid ordinarie möten i kommittén då delårsrapporter fastställs, samt till styrelsen minst en gång per år.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Kontrollmiljö

Grundläggande för processen för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är den kontrollmiljö, det vill säga organisationsstruktur och ansvarsfördelning, samt de riktlinjer och styrande dokument som beskrivits tidigare. Processägaren för finansiell rapporteringsrisk ansvarar för att analysera, kontrollera och utvärdera SBAB Banks finansiella rapporteringsrisk. Processägaren för finansiell rapporteringsrisk tillhör organisatoriskt avdelningen kredit och risk.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Verksamhetsprocesser som bidrar med data till de finansiella rapporterna utvärderas och dokumenteras inom processen för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Processerna är kartlagda och innefattar kontrollaktiviteter i form av rutinbeskrivningar, rimlighetsbedömningar, avstämningar, attester och resultatanalyser.

Årligen sker riskbedömning, i form av självvärdering, av samtliga verksamhetsprocesser som bidrar till den finansiella rapporteringen. Självvärderingen ska identifiera och bedöma de väsentligaste riskerna som kan leda till fel i de finansiella rapporterna. Riskerna identifieras, värderas och dokumenteras på process- och avdelningsnivå, samt var de uppstår i SBAB Banks finansiella rapporter. Självvärderingen är utgångspunkt för förbättringsåtgärder. Väsentliga risker som identifieras ska hanteras och åtgärdas. Verksamheten ska vid uppkomst av händelse som har genererat fel i den finansiella rapporteringen incidentrapportera denna till processägare finansiell rapporteringsrisk. Processägaren ska årligen rapportera till styrelsen, revisions- och compliancekommittén och VD om koncernens finansiella rapporteringsrisk utifrån tillgänglig riskinformation. Rapporteringen ska ske samlat med koncernens övriga risker.

Information och kommunikation

SBAB Bank-koncernens process avseende den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen och dess tillhörande styrande dokument, i form av instruktion och anvisning, finns tillgängliga på SBAB Banks intranät. De kartlagda verksamhetsprocesserna som bidrar med data till den finansiella rapporteringen återfinns dokumenterade på SBAB Banks intranät. De styrande dokumenten uppdateras och beslutas årligen.

Uppföljning

Styrelsen erhåller månatligen ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas SBAB Bank-koncernens ekonomiska situation. Dessutom fyller styrelsens olika utskott och kommittéer viktiga funktioner i styrelsens uppföljning. Utskottens och kommittéernas arbete beskrivs ovan under rubriken "Styrelsens utskott och kommittéer" på sidorna 87-89.



Styrelse



Arne Liljedahl
Ordförande

Civilekonom
Född 1950
Invald 2010

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Carnegie Investment Bank, styrelseledamot Electroengine in Sweden AB, styrelseledamot Lindorff Group, Senior Advisor Ernst & Young
Tidigare erfarenhet: CFO/vice VD och medlem i koncernledningen i Nordea



Anna Christenson
Ledamot, Arbetstagarrepresentant

Född 1970
Utsedd 2009 av den fackliga organisationen Finansförbundet



Per Anders Fasth
Ledamot

Civilekonom
Född 1960
Invald 2011

Övriga uppdrag: Partner Quartz+Co, styrelseledamot Blong AB
Tidigare erfarenhet: VD European Resolution Capital, Senior Vice President SEB, McKinsey & Company, Statoil AS



Jakob Grinbaum
Ledamot

Fil. kand.
Född 1949
Invald 2010

Övriga uppdrag: Vice ordförande Fjärde AP-fonden, styrelseledamot Stiftelsen Östgötagarde Uppsala, styrelseledamot IK Sirius, Advisory Board vid Genesta Property Nordic AB
Tidigare erfarenhet: Vice VD, koncern-treasury och koncern-corporate development i Nordea



Hanna Lagercrantz
Ledamot

Civilekonom,
M.Sc. M.Phil.
Född 1970
Invald 2010

Övriga uppdrag: Departementssekreterare Finansdepartementet, Styrelseledamot LKAB, styrelseledamot Svenska Rymdaktiebolaget
Tidigare erfarenhet: SEB Investor Relations, SEB Investment Management, Corporate Finance UBS Brunswick, UBS, S.G. Warburg



Helena Levander
Ledamot

Civilekonom
Född 1957
Invald 2004

Övriga uppdrag: Partner och VD Nordic Investor Services AB, Styrelseledamot Erik Penser Bankaktiebolag, styrelseledamot Mistra forskningsprojekt "Sustainable Investments", styrelseledamot Stampen AB samt styrelseledamot Uniflex AB
Tidigare erfarenhet: VD Neonet Securities AB, VD Odin Fonder, Senior Fondförvaltare Nordea Asset Management, SEB Asset Management



Karin Moberg
Ledamot

Civilekonom
Född 1963
Invald 2009

Övriga uppdrag: Entreprenör,
Grundare FriendsOfAdam,
styrelseledamot Caretech AB,
styrelseledamot Doro AB, styrelse-
ledamot Intoi AB, styrelseledamot
Qbrick AB, styrelseledamot Sjunde
AP-fonden

Tidigare erfarenhet: VD Telia
e-bolaget, Marknadsdirektör
och tf. Kommunikationsdirektör,
Managementkonsult Karlöf
& Partners, IDF Ltd och
Ekonomitryck AB



Göran Thilén
Ledamot, Arbetstagarrepresentant

Född 1951
Utsedd 2010 av den fackliga
organisationen Finansförbundet

Anm. Ledamöterna Lennart Francke och Lena Smeby-Udesen avgick som ledamöter 28 februari respektive 28 september 2011, och finns därför inte med ovan.

Företagsledning och revisor

Per 22 mars 2012



Carl-Viggo Östlund
VD

Civilekonom
Född 1955
Anställd 2012
Styrelseuppdrag: Styrelseordförande SCBC, styrelsesuppleant Peyron Rekrytering AB, styrelseledamot Burgundy AB
Tidigare erfarenhet: VD Nordnet Bank AB, VD SalusAnsvar AB, VD TNT Scandinavia samt ett antal befattningar inom Tetra Pak-koncernen bland annat VD Tetra Pak Saudi Arabien, VD Tetra Pak Canada, VD Tetra Pak Brasilien och VD Tetra Pak Turkiet



Bo Andersson
Chef Affärsstöd

Civilingenjör
Född 1966
Anställd 2004
Tidigare erfarenhet: Projektledare Sydskraft, Senior Projektledare Honeywell, Chef Projektutveckling - CPMO Icon Medialab



Fredrik Bergström
Chef affärsområde Konsument

Civilekonom
Född 1970
Anställd 2007
Styrelseuppdrag: Styrelseledamot FriSpar, styrelseledamot SCBC
Tidigare erfarenhet: Distributionschef lfs privataffär i Sverige samt andra befattningar inom If Skadeförsäkring AB och Dial Försäkrings AB



Per O. Dahlstedt
Chef affärsområde Företag

Civilekonom
Född 1953
Anställd 2005
Styrelseuppdrag: Styrelseledamot SCBC
Tidigare erfarenhet: Strategi- och verksamhetsutveckling Askus Consulting, affärsområdes- och regionschefs befattningar inom SEB



Christine Ehnström
Chefsjurist ¹⁾

Jur kand
Född 1973
Anställd 1999
Styrelseuppdrag: Styrelseledamot SCBC, styrelseledamot Maricon Marinconsult AB:s pensionsstiftelse, styrelsesuppleant i Maricon Marinconsult AB
Tidigare erfarenhet: Jurist Volvo Treasury AB (publ)

¹⁾ Tf VD under perioden 2011-12-21-2012-02-29



Catharina Kandel
HR-chef

Fil kand Linjen för Personal- och arbetslivsfrågor
Född 1965
Anställd 2004
Tidigare erfarenhet: HR-befattningar inom Försäkringsaktiebolaget Skandia, HR-chef SkandiaBanken



Christer Löfdahl
CFO, Ekonomi- och finanschef

Civilekonom
Född 1959
Anställd 2011
VD SCBC
Tidigare erfarenhet: Olika chefsbefattningar inom Volvo Group Finance Sweden AB och Europe BV, CFO Nordisk Renting AB, VD Max Matthiessen Liv och Finansmäklare AB, VD och CFO inom Catella AB



Marta Tiberg
Kommunikationschef

Civilekonom
Född 1970
Anställd 2011
Styrelseuppdrag: Styrelseledamot Sveriges Annonsörer
Tidigare erfarenhet: Kommunikationschef Posten Meddelande, Reklamchef TeliaSonera, Marknadschef Telia Internet Partner

Förändringar i företagsledningen under 2011/2012

Eva Cederbalk avgick som VD och lämnade SBAB Bank i december 2011. Carl-Viggo Östlund utsågs till ny VD och tillträdde tjänsten 1 mars 2012.

Under året lämnade även följande personer SBAB Bank: Lena Hedlund, kommunikationschef, Johanna Clason, finansdirektör, och Johan Brodin, kreditchef.

Under hösten 2011 tillträdde Marta Tiberg som kommunikationschef och Christer Löfdahl som CFO, ekonomi- och finanschef. Per Balazsi lämnade sin tjänst som ekonomichef och tillträdde som CRO, vilken han sedan lämnade i februari 2012. Rollen CRO är vakant och upprätthålls av en tillförordnad CRO.

Christer Löfdahl, ekonomi- och finanschef, har den 5 mars 2012 sagt upp sin anställning i SBAB Bank. Christer Löfdahl har sex månaders uppsägningstid.

Revisor

Årsstämman 2011 beslutade att välja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2012. Revisionsbolaget har utsett Catarina Ericsson som ansvarig revisor.

Catarina Ericsson
Öhrlings
PricewaterhouseCoopers AB

Huvudansvarig revisor i SBAB Bank sedan 2011
Född 1966
Andra uppdrag: Alecta, Avanza, Praktikertjänst och Svolder

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i SBAB Bank AB (publ),
organisationsnummer 556253-7513

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2011 på sidorna 84-95 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 22 mars 2012
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor