

En väl fungerande bolagsstyrning med god regelefterlevnad, riskhantering och intern styrning och kontroll är grundläggande för att vi ska nå vår vision och åtnjuta förtroende bland våra intressenter.

Förtroende utgör grunden för vår verksamhet



”Det har blivit allt tydligare att företag måste ta ett större ansvar för helheten.”

Vi fortsätter att leverera på vår strategi och redovisar för 2019 ett starkt resultat. Vi har Sveriges mest nöjda kunder vad gäller såväl bolån till privatpersoner som fastighetslån till företag och bostadsrättsföreningar

och våra finansiella nycketal fortsätter att utvecklas på ett tillfredsställande sätt.

SBAB erbjuder enkla och tydliga villkor, transparens kring prissättning och hög tillgänglighet via digitala tjänster och telefon med snabb och omtänksam service. Det är en stor anledning till att vi fortsätter att växa och ta marknadsandelar. Den totala utlåningen ökade under 2019 med 5,4 procent till närmare 384 mdkr – en god tillväxt och ett tydligt kvitto på att våra kunder uppskattar SBAB:s erbjudande. Vi följer noggrant utvecklingen på bostadsmarknaden och utvärderar löpande kreditrisken i vår utlåning för att säkerställa och upprätthålla god kreditkvalitet och adekvat risktagande.

Under de senaste åren har nya aktörer börjat erbjuda bolån. Samtidigt har många befintliga aktörer, såväl storbankerna som andra aktörer, börjat se över och justera sina erbjudanden. Ökad konkurrens är positivt – det leder till att fler kunder får bättre villkor och större valmöjligheter. För oss tydliggör det vikten av att fortsätta investera i verksamheten och i vårt erbjudande för att möta de förändringar som bank- och finanssektorn står inför. Vi lever i en tid där kunderna ställer allt högre krav på transparens, tillgänglighet och hög kvalitet i alla delar

av kundupplevelsen. Digitalisering och ny teknik driver på utvecklingen. Vi byter ut i princip hela vår tekniska IT-infrastruktur, utvecklar kunderbudandet och kundupplevelsen samt stärker organisationen med nya medarbetare och kompetens. Med vårt tydliga fokus på att bidra till bättre boende och boendeekonomi är jag övertygad om att SBAB har en attraktiv position på marknaden och goda förutsättningar för långsiktig konkurrenskraft.

SBAB verkar i en förtroendebransch

Att stärka förtroendet för bank- och finansbranschen är en stor och viktig utmaning. Just förtroende går inte att understryka nog – det utgör själva grunden för all bankverksamhet. En väl fungerande bolagsstyrning med god regelefterlevnad, riskhantering och intern styrning och kontroll är grundläggande för att vi ska nå vår vision och åtnjuta förtroende bland våra intressenter. Vårt arbete i styrelsen utgår från SBAB:s hållbara styrmodell och våra värderingar som på många sätt beskriver hur vi arbetar för en väl fungerande bolagsstyrning med risk och regelefterlevnad i fokus. På SBAB har vi en företagskultur där varje medarbetare förväntas ta fullt ansvar. Det innebär att våra medarbetare inte bara förväntas följa gällande regelverk utan också, utifrån alla aspekter, bidra till att verksamheten bedrivs ansvarsfullt och långsiktigt hållbart. God riskkontroll och hög nivå på regelefterlevnad möjliggör det höga verksamhetstempo som krävs för att vinna i konkurrensen om marknadsandelar och kundernas förtroende.

SBAB har en gedigen och genomarbetad struktur för bolagsstyrning. Den ger oss i styrelsen ett bra stöd för att få nödvändig information, styra och kontrollera verksamheten och för att kunna fatta nödvändiga beslut i viktiga strategiska frågor. Den innefattar löpande rapportering, informationsgivning och utbildning från olika delar av verksamheten samt avrapportering från funktioner såsom

Risk, Compliance och Internrevision.

Till hjälp för vårt arbete har vi inrättat ett antal utskott och kommittéer med uppdrag att bereda ärenden inom olika områden inför beslut i styrelsen.

Under året har vi i styrelsen avhandlat en mängd frågor av varierande karaktär, bland annat kring de förändringar och utmaningar som digitaliseringen och det uppkopplade samhället innebär vad gäller till exempel cyberrisker. Andra frågor har handlat om klimatrisker i utlåningen, integrering och utveckling av boendetjänster, varumärke, den ökade konkurrensen på bolånemarknaden, kreditrisker i utlåningen samt SBAB:s övergripande förmåga att motverka penningtvätt och annan finansiell brottslighet.

Hållbarhet sedan länge en naturlig del av SBAB:s verksamhet och affär

Inom ramen för Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen har näringslivet, och däribland SBAB, en avgörande roll att spela. Det har blivit allt tydligare att företag måste ta ett större ansvar för helheten. Enligt statens ägarpolicy förväntas bolag med statligt ägande agera föredömligt inom området hållbart företagande och i övrigt agera på ett sådant sätt att de åtnjuter offentligt förtroende. Det har inspirerat oss att tydliggöra vår strategi och vårt förhållningssätt, bland annat genom att integrera de globala hållbarhetsmålen i vår styrmodell.

På SBAB är vi övertygade om att ett större ansvarstagande leder till ett högre förtroende från våra kunder och därigenom tillväxt, långsiktig konkurrenskraft och lönsamhet. Genom vår styrmodell driver och styr vi verksamheten mot våra tre målområden; Ansvar och transparens, Attraktiv arbetsplats och Sunda finanser. Tillsammans utgör de grunden för vår målstyrning samtidigt som de beskriver hur vi bidrar till en hållbar samhällsutveckling. Syftet med allt som vi gör finns i vår mission – vi bidrar till bättre boende och boendeekonomi.

Styrelsen har beslutat om övergripande och direkt uppföljningsbara mål och följer löpande upp och utvärderar framdriften inom respektive målområde. Det är min och styrelsens ambition att fortsätta implementeringen av hållbarhetsaspekter i alla delar av SBAB:s verksamhet. Jag är övertygad om att SBAB har starka förutsättningar att fortsätta leverera ett konkurrenskraftigt, lönsamt och attraktivt erbjudande.

Ett stort tack

Jag vill å styrelsens vägnar passa på att rikta ett stort tack till VD, företagsledningen och alla skickliga medarbetare för ett framgångsrikt 2019.

**Jan Sinclair,
Styrelseordförande**

Bolagsstyrningsrapport

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, bolagsordningen och av SBAB fastställda policyer och instruktioner. Vidare tillämpar SBAB Statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande ("Ägarpolicy") 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 årsredovisningslagen.

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, likväl som transparens i information, företagskultur, ledarskap och att verksamheten bedrivs på ett långsiktigt hållbart sätt. Detta tillsammans med bolagsstyrning gör att vi kan upprätthålla högt förtroende för SBAB:s verksamhet. Förtroende är grunden i all bankverksamhet.

Tillämpning av Koden

Då SBAB är ett av svenska staten helägt bolag, 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.

Utifrån ägarbilderna och med iakttagande av Ägarpolicy 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 ärendet 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 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 ägaren på sätt som närmare beskrivs i Ägarpolicy.

- 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 skäl att redovisa sådant oberoende.

Bolagsordning

SBAB:s bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsföremål. 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.

A Bolagsstämma

Årsstämma i SBAB hölls den 29 april 2019. Årsstämman var öppen och riksdagens ledamöter samt allmänheten inbjöds att närvara. Ägaren representerades av Gustaf Hygrell, Näringsdepartementet. Vid årsstämman var också

flertalet styrelseledamöter, VD och SBAB:s revisor närvarande. Vid årsstämman var Bo Magnusson, SBAB:s dåvarande styrelseordförande, stämmans ordförande. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter; Bo Magnusson (styrelseordförande), Lars Börjesson, Inga-Lill Carlberg, Daniel Kristiansson, Jane Lundgren-Ericsson, Karin Moberg, Jan Sinclair och Synnöve Trygg. Efter årsstämman har Bo Magnusson och Karin Moberg anmält sin egen avgång ur styrelsen den 13 maj 2019 respektive den 4 september 2019. Jan Sinclair utsågs till styrelseordförande vid styrelsens sammanträde den 17 maj 2019. Efter årets utgång, på en extra bolagsstämma den 14 februari 2020, valdes Leif Pagrotsky och Johan Prom in som nya ledamöter i styrelsen.

De lokala fackliga organisationerna har utsett Anders Heder respektive Margareta Naumburg till arbetstagarrepresentanter i styrelsen med Kristina Ljung respektive David Larsson som suppleanter.

På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2018.

Vid årsstämman valdes Deloitte AB, med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till SBAB:s revisor intill slutet av årsstämman 2020. Årsstämman följde upp de av årsstämman 2018 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, se not [IK 5](#) för detaljer om riktlinjerna, samt beslutade om nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. 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 2018.



¹⁾ Ingår i företagsledningen.

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 koordineras av Näringsdepartementet. 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.

Mångfalds- och lämplighetspolicy

Styrelsen har antagit en policy avseende mångfald i styrelsen och en instruktion för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare. I mångfaldspolicyn anges bland

annat att sammansättningen av styrelsen ska vara sådan att balans uppnås avseende bakgrund, kompetensområde, erfarenhet och kön. I lämplighetsinstruktionen anges att lämplighetsbedömningen av styrelse, VD och ledande befattningshavare ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och omdöme.

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 bolagsstämman 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 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 åtta ledamöter av stämman. SBAB:s styrelse bestod vid utgången av året, efter att två ledamöter anmält egen avgång ur styrelsen under året, av sex 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 eller finansiella instrument utgivna av SBAB. För information om utlåning till nyckelpersoner, se not **A** 2.

Styrelsen fastställer verksamhetsmål och strategier för verksamheten. Styrelsen tillser att det finns ett effektivt system för uppföljning och kontroll av SBAB:s verksamhet. Styrelsen har dessutom till uppgift att tillsätta, utvärdera och, vid behov, entlediga VD. 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

Styrelsens arbete under 2019

Styrelsen har under 2019 haft åtta ordinarie och två extrainsatta styrelsemöten.

JANUARI**FEBRUARI****MARS****APRIL****MAJ****JUNI**

Beslut om årsredovisning och hållbarhetsredovisning samt Pelare 3-rapport för 2018, frågor inför SBAB:s årsstämma, beslut om SBAB:s interna kapital- och likviditetsutvärdering, projekt- och aktivitetsuppföljning samt diskussion kring kundkommunikation.

Extrainsatt möte, val av ny styrelseordförande samt beslut om kommittéledamöter.

Resultat för 2018 och beslut om bokslutskommuniké, kvartalsvis redogörelse och rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det fjärde kvartalet, utvärdering av VD:s arbete, beslut om antaganden för intern kapital- och likviditetsutvärdering, utbildning inom kapital och risk samt uppföljning framdrift IT-strategi.

Konstituerande styrelsemöte, beslut om styrande dokument och konstituerande frågor, resultat för första kvartalet 2018 och beslut om delårsrapport, kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det första kvartalet, framdrift IT-strategi samt genomgång av verksamhetsutvecklingen och strategier samt diskussion kring affärsområdet Företag och Brf.

Projekt- och aktivitetsuppföljning, måluppföljning, verksamhetsutveckling, varumärkesposition och varumärkesstrategi, strategi per affärsområde, diskussion om framdrift IT-strategi samt marknadsprognoser.

en årsplan som bland annat ska tillgodose styrelsens behov av information. 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, policyer och vissa instruktioner.

Styrelsen behandlar och beslutar om bolagets delårsrapporter. 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 dessutom rapporter från SBAB:s revisor avseende rapporteringen av

genomförda granskningar och bedömningar rörande den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen. VD deltar vid styrelsens möten och andra tjänstemän i SBAB kan vid behov delta som föredraganden.

NÄRVARO STYRELSEN 2019

Tabellen redogör för ledamöternas närvaro vid styrelsens och dess utskotts- och kommittéers möten under 2019. Inga-Lill Carlberg (styrelseledamot), Synnöve Trygg (styrelseledamot) och Anders Heder (arbetstagarrepresentant), har tillträtt styrelsen under året och Bo Magnusson (styrelseordförande), Carl-Henrik Borg (styrelseledamot), Eva Gidlöf (styrelseledamot), Karin Moberg (styrelseledamot) och Kristina Ljung (arbetstagarrepresentant) har frånträtt styrelsen under året, varför närvaro avser del av året.

Ledamöter	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och kapitalkommitté	Revisions- och compliancekommitté	Ersättningskommitté
Jan Sinclair (styrelseordförande/styrelseledamot)	10/10	23/23	8/8	2/5	
Lars Börjesson (styrelseledamot)	10/10	22/23			2/5
Inga-Lill Carlberg (styrelseledamot)	8/10				2/5
Daniel Kristiansson (styrelseledamot)	10/10			3/5	5/5
Jane Lundgren-Ericsson (styrelseledamot)	9/10	23/23	8/8	3/5	
Synnöve Trygg (styrelseledamot)	8/10		5/8	2/5	
Bo Magnusson (styrelseordförande)	3/10			2/5	3/5
Carl-Henrik Borg (styrelseledamot)	2/10				
Eva Gidlöf (styrelseledamot)	2/10		3/8		
Karin Moberg (styrelseledamot)	7/10			3/5	
Anders Heder (arbetstagarrepresentant)	8/10				
Margareta Naumburg (arbetstagarrepresentant)	10/10				
Kristina Ljung (arbetstagarrepresentant)	2/10				

JULI

Resultat för andra kvartalet och beslut om delårsrapport, kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det andra kvartalet samt diskussion kring samarbetsavtal.

AUGUSTI

Disussion kring marknadsrisk.

Uppföljning affärsstrategier, inkl. framdrift IT-strategi, diskussion kring riskläget, utbildning inom bl.a. AML, uppföljning affärsområde Företag & Brf, beslut om kommittéledamöter. Mötet hölls i Karlstad.

SEPTEMBER

Resultat för tredje kvartalet och beslut om delårsrapport. Kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns översiktliga granskning av bokslut för det tredje kvartalet. Genomgång framdrift IT-strategi, uppföljning hållbarhetsarbete, affärsplanering, beslut om återhämtningsplan samt utbildning utlagd verksamhet.

OKTOBER

NOVEMBER

Beslut om prognos, budget och strategier för 2020 samt årsplaner för kontrollfunktionerna. Beslut om antaganden för intern kapital- och likviditetsutvärdering. Uppföljning och diskussion framdrift IT-strategi.

DECEMBER

Styrelsens utskott och kommittéer

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

C Revisions- och compliancekommittén



Jane Lundgren Ericsson (ordförande)¹⁾
Daniel Kristiansson (ledamot)
Jan Sinclair (ledamot)
Synnöve Trygg (ledamot)

Revisions- och compliancekommittén är SBAB:s revisionsutskott som bland annat har till uppgift att övervaka den finansiella rapporteringen. Revisions- och compliancekommittén ska också 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. Vidare ska revisions- och compliancekommittén utföra ägarens uppdrag och gällande regelverk granska SBAB-koncernens styrning, den interna kontrollen och finansiell information samt bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut. Revisions- och compliancekommittén tar del av och behandlar rapporter från SBAB:s externa revisorer, Internrevision samt Compliance. Revisions- och compliancekommittén har också till uppgift att övervaka effektiviteten i riskhanteringen och det av Compliance och Internrevision utförda arbetet. Årsplaner från Internrevision och Compliance behandlas också i revisions- och compliancekommittén inför beslut i styrelse. Revisions- och compliancekommittén består av fyra styrelseledamöter.

Revisions- och compliancekommittén har under året haft fem sammanträden.

¹⁾ Karin Moberg var ordförande till den 4 september 2019.

D Kreditutskottet



Jane Lundgren Ericsson (ordförande)
Jan Sinclair (ledamot)
Lars Börjesson (ledamot)

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 konsumentkreditgivning. Kreditutskottet bereder samtliga frågor som rör kreditrisk och godkänner nya IRK-modeller och väsentliga förändringar i befintliga modeller.

Kreditutskottet har under året haft 23 sammanträden.

E Risk- och kapitalkommittén



Synnöve Trygg (ordförande)¹⁾
Jan Sinclair (ledamot)
Jane Lundgren Ericsson (ledamot)

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. I risk- och kapitalkommittén ingår minst tre av styrelsen utsedda styrelseledamöter. Risk- och kapitalkommittén är SBAB:s lagstadgade riskkommitté/riskutskott.

Risk- och kapitalkommittén har under året haft åtta sammanträden.

¹⁾ Jan Sinclair var ordförande till den 17 maj 2019.

F Ersättningskommittén



Daniel Kristiansson (ordförande)¹⁾
Lars Börjesson (ledamot)
Inga-Lill Carlberg (ledamot)

Ersättningskommitténs huvudsakliga uppgift är att bereda frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare inför styrelsens beslut. Ersättningskommittén bereder också frågor rörande SBAB:s ersättningsystem inför beslut i styrelsen. Ersättningskommittén följer upp ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom SBAB.

Ersättningskommittén har under året haft fem sammanträden.

¹⁾ Bo Magnusson var ordförande till den 13 maj 2019.

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; Ekonomi & Finans, Risk, Affärsspecialister, Tech, Data Science, HR, Kundenservice, Customer Experience, Hållbarhet, marknad & kommunikation samt Företag & Brf.

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 PrISRåd, ALCO (Asset and Liability Committee) och Kreditkommitté. PrISRådet hanterar frågor om prissättning av SBAB:s produkter, ALCO bereder frågor avseende koncernens finansiella verksamhet och risker i balansräkningen samt kapitalfrågor, Kreditkommittén bereder och beslutar, inom vissa ramar, frågor kopplade till SBAB:s kreditverksamhet och limiter avseende den finansiella verksamheten.

Styrning hållbart företagande

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

 [Läs mer på sidan 172](#)

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Information om ersättningen till styrelsen, VD och företagsledningen framgår av not  5.

Intern kontroll och styrning

Intern 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 intern styrning och kontroll är god är ytterst styrelsens och VD:s ansvar. Styrelsen och VD i SBAB har flera funktioner till sin hjälp i detta arbete. 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 man ansvarar för bedrivs med god intern styrning och kontroll.

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 regelbrottsfallen 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 styrelsen.

I Risk

SBAB-koncernen har en central riskavdelning med det övergripande ansvaret för att utveckla och säkerställa att koncernens strategier 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, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker och att verksamheten därigenom uppfyller gällande lagar och regler inom riskavdelningens ansvarsområde.

J Internrevision

Internrevision inom SBAB utgör en intern oberoende granskningsfunktion. Internrevisions huvuduppgift är därmed att granska och utvärdera styrningen och den interna kontrollen, att granska och utvärdera att företagets organisation, styrningsprocesser, IT-system, modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva samt att granska och regelbundet utvärdera tillförlitligheten och kvaliteten på det arbete som utförs inom övriga kontrollfunktioner i SBAB. Rapporteringen till styrelsen och dess revisions- och compliancekommitté sker i enlighet med en rapporterings- och mötesplan.

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 revisions-

byrå 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, med Patrick Honeth som 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 granskar revisorn översiktligt

SBAB:s halvårsrapport 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. Revisor granskar också översiktligt SBAB:s hållbarhetsredovisning och Communication Progress (COP).

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.

Kontrollmiljön

Den interna kontrollen avseende finansiell rapportering tar sin utgångspunkt i SBAB:s värderingar, organisationsstruktur, uppförandekod, policyer, instruktioner och anvisningar för SBAB:s verksamhet.

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 påverka på kapital.

Kontrollaktiviteter

Verksamhetsprocesser som bidrar med data till finansiella rapporter är kartlagda och innefattar kontrollaktiviteter i form av rutinbeskrivningar, rimlighetsbedömningar, avstämningar, attester och resultatanalyser. För att säkerställa tillämpningen av kontrollaktiviteter finns ett internt regelverk med redovisningsprinciper, planerings- och rapporteringsrutiner.

SBAB:s finansiella ställning och resultat, måluppfyllelse och analys av

verksamheten rapporteras månadsvis till såväl bolagets ledning som styrelse. Styrelsens revisions- och compliancekommitté övervakar såväl den finansiella rapporteringen som effektiviteten i den interna kontrollen.

Information och kommunikation

Ekonomi- och finanssenheten 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.

Uppföljning

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.

Förslag till vinstdisposition

Resultatet i SBAB uppgick till 3 802 368 314 kronor efter skatt. Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 11 471 843 519 kronor.

Fond för verkligt värde	237 256 074
Primärkapitalinstrument	3 500 000 000
Balanserad vinst	3 932 219 131
Årets resultat	3 802 368 314
Summa	11 471 843 519

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):

Balanseras i ny räkning	11 471 843 519
Summa	11 471 843 519

Styrelsen har beslutat att inte föreslå årsstämman någon aktieutdelning för verksamhetsår 2019. För mer information, se not **A** 5. Styrelsen föreslår att de vinstmedel som står till årsstämmans förfogande balanseras i ny räkning.



Övre raden från vänster: Lars Börjesson, Anders Heder, Jane Lundgren-Ericsson, Daniel Kristiansson, Inga-Lill Carlberg
Nedre raden från vänster: Johan Prom, Jan Sinclair, Margareta Naumburg, Leif Pagrotsky, Synnöve Trygg

LARS BÖRJESSON

Ledamot

Civilingenjör. Född 1964. Invald 2014.

Styrelseuppdrag: Taggsvampen AB, Dovana AB.

Övriga uppdrag: VD och koncernchef KGH Customs Services.

Tidigare erfarenhet: VD Stena Technoworld, Direktör strategi och affärsutveckling Stena metall, Senior partner Accenture bland annat managing director Accenture Management Consulting Nordic.

ANDERS HEDER

Ledamot, arbetstagarrepresentant

Född 1962. Utsedd 2019 av den lokala fackklubben för Finansförbundet.

Styrelseuppdrag: -

Övriga uppdrag: Medarbetare inom controlling på SBAB, medlem i den lokala klubben för Finansförbundet på SBAB.

Tidigare erfarenhet: Olika positioner inom Götabanken, Wermlandsbanken/Gota och SBAB.

JANE LUNDGREN - ERICSSON

Ledamot

Jur kand, LL.M (London). Född 1965. Invald 2013.

Styrelseuppdrag: Miskatonic Musik Aktiebolag (suppleant), Visma Finance AB, AB Sverige Säkerställda Obligationer (publ).

Övriga uppdrag: Chefsjurist Visma Finance AB.

Tidigare erfarenhet: Executive Director & Head of Lending på Svensk Exportkredit, VD SEK Securities och andra ledande befattningar inom Svensk Exportkredit AB.

DANIEL KRISTIANSSON

Ledamot

Civilekonom. Född 1974. Invald 2016.

Styrelseuppdrag: Swedfund International AB, stiftelsen Industrifonden.

Övriga uppdrag: Kansliråd, Regeringskansliet.

Tidigare erfarenhet: Vice President, Investment Banking Citigroup.

INGA-LILL CARLBERG

Ledamot

Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm. Född 1962. Invald 2019.

Styrelseuppdrag: Trill Impact AB, ordförande i Stiftelsen för Finansforskning.

Övriga uppdrag: CAO i Trill Impact AB.

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



Suppleanter

DAVID LARSSON

Ledamot, arbetstagarrepresentant (suppleant)
Född 1976. Utsedd 2018.

Övriga uppdrag: Kundansvarig Företag, affärsområde Företag & Brf SBAB.

KRISTINA LJUNG

Ledamot, arbetstagarrepresentant (suppleant)
Född 1966. Utsedd 2019.

Övriga uppdrag: Mearbetare SBAB, ledamot i den lokala klubben för Finansförbundet på SBAB.

JOHAN PROM

Ledamot

Mastersexamen i finansiell ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Född 1972. Invald 2020.

Styrelseuppdrag: Fredrikshovs Slott AB, Johan Prom AB och Johan Prom konsult- och investeringsaktiebolag.

Övriga uppdrag: Industriell rådgivare i egen verksamhet, Executive in Residence Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare erfarenhet: VD på Avanza, flertal ledande exekutiva befattningar inom ICA-koncernen, managementkonsult på McKinsey & Company och Boston Consulting Group.

JAN SINCLAIR

Styrelseordförande

Civilekonom. Född 1959. Invald 2018.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot STS Alpresor, JML Sinclair AB och FCG Financial Compliance Group. Ordförande AB Victorhuset (ordförande) och AB Sverige Säkerställda Obligationer (publ).

Övriga uppdrag: Industriell rådgivare i egen verksamhet.

Tidigare erfarenhet: VD SEB A.G, Group Treasurer samt andra ledande befattningar inom SEB.

MARGARETA NAUMBURG

Ledamot, arbetstagarrepresentant

Civilekonom. Född 1964. Invald 2018 av den lokala fackklubben för SACO.

Styrelseuppdrag: –

Övriga uppdrag: Medarbetare inom compliance på SBAB, ordförande i den lokala klubben för SACO på SBAB.

Tidigare erfarenhet: Chefs- och specialtroller inom internrevision, compliance, risk och ekonomi på SBAB och Matteus Bank. Externrevisor Price Waterhouse.

LEIF PAGROTSKY

Ledamot

Ekonomexamen Göteborgs Universitet. Född 1951. Invald 2020.

Styrelseuppdrag: Beckmans Skola Aktiebolag (ordförande), Beckmans Akademi Aktiebolag (ordförande), Husvärden L Larsson & Co AB (ordförande), Vitartes Intea Holding AB (ordförande), Smartilizer Scandinavia AB (ordförande) och Leif Pagrotsky AB.

Tidigare erfarenhet: Diverse positioner inom riksdagen och regeringen, bland annat statssekreterare för finansmarknadsfrågor i finansdepartementet, närings- och handelsminister liksom utbildnings- och kulturminister. Därutöver vice ordförande i Riksbanksfullmäktige, ordförande i Business Sweden och Generalkonsul i New York.

SYNNÖVE TRYGG

Ledamot

Ekonomexamen Stockholm Universitet, Advanced Management Program Handelshögskolan. Född 1959. Invald 2019.

Styrelseuppdrag: Precice-Biometrics AB, Volvo Finans Bank AB, Valitor hf.

Övriga uppdrag: VD i Synnöve Trygg Consulting AB.

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



Per datum för publicering av denna rapport

Från vänster: Fredrik Stenbeck, Robin Silfverhielm, Carina Eriksson, Klas Danielsson, Andras Valko, Malou Sjörin, Mikael Inglander, Sara Davidgård, Klas Ljungqvist. Kristina Frid saknas på bilden.

FREDRIK STENBECK

Chef Risk Officer (CRO)

Civilekonom. Född 1982. Anställd 2020.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: CRO och riskchefsroller på Bambora, Hoist Finance och Pareto Securities. Tidigare olika roller inom Öhmangruppen.

ROBIN SILFVERHIELM

Chef Customer Experience (CXO)

Civilingenjör. Född 1973. Anställd 2019.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot Booli Search Technologies AB.

Tidigare erfarenhet: CDO Skandia, Managementkonsult Accenture, Projektledare OMX.

CARINA ERIKSSON

HR-chef

Civilekonom. Född 1965. Anställd 2015.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Skandinavisk HR Business Partner Lead för Trygg Hansa/Codan, Skandinavisk HR-direktör för Personal Lines Trygg Hansa/Codan, HR-direktör Microsoft Sverige, COO Deutsche Bank Nordic Equities.

KLAS DANIELSSON

VD

Fil kand Företagsekonomi. Född 1963. Anställd 2014.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot AB Sveriges Säkerställda Obligationer AB (publ), DE Capital Nordic AB och Spiderweb Consulting AB. Styrelseordförande Booli Search Technologies AB. Styrelsesuppleant Svenska Bankföreningen.

Övriga uppdrag: Ordförande i Valberedningen för Stockholms Stadsmission.

Tidigare erfarenhet: Grundare av och VD för Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB, Tradingchef SBC Warburg AB, Styrelseordförande SwedSec Licensiering AB, Styrelseledamot Ikano Bank AB, East Capital AB, Konsumenternas Bank och finansbyrå, Alternativa Aktiemarknaden AB, Svenska Fondhandlareföreningen, m.fl.

ANDRAS VALKO

Chef Data Science (CDSO)

PhD Computer Science, MSc Engineering, BSc Economics. Född 1971. Anställd 2019.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Diverse ledarskapsroller på Ericsson i produktledning, affärsutveckling, forskning, och mjukvara-utveckling inom big data analytics, data engineering, och data science.

**MALOU SJÖRIN****Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation**

Civilekonom. Född 1972.
Anställd 2020.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Kommunikationsdirektör Trygg-Hansa/Codan, Kommunikationsdirektör SJ AB, Strategikonsult Cap Gemini Ernst & Young.

MIKAEL INGLÄNDER**CFO & T.f. Chef Företag & Brf**

Civilekonom. Född 1963.
Anställd 2014.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot Booli Search Technologies AB.

Tidigare erfarenhet: VD Lindorff Sverige AB, vice VD och CFO Swedbank AB, Regionchefsuppdrag samt vice VD FöreningsSparbanken AB, Styrelseledamot ICA Banken, OK-Q8 Bank AB, Hansabank Group AS, m.fl.

SARA DAVIDGÅRD**Chef Affärsspecialister**

Magisterexamen Företagsekonomi. Född 1974.
Anställd 2017.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Head of Risk Swedish Banking på Swedbank, Styrelseledamot Sparia, Segmentsansvarig på Swedbank, Flera chefsroller inom Swedbanks Retailverksamhet, samt andra befattningar inom Swedbank Robur.

KLAS LJUNGKVIST**CIO**

Civilingenjör. Född 1966.
Anställd 2016.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: CTO Nordnet Bank AB, diverse chefsposter inom Abaris.

KRISTINA FRID**Chef Kundservice**

Fil kand Media- och kommunikationsvetenskap. Född 1976.
Anställd 2017.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Regionchef Nordea, ordförande Handelskammaren lokalavdelning Karlstad. Flera chefsroller inom Nordeas Retailverksamhet samt andra befattningar inom Nordea.

Revisor**PATRICK HONETH**

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor i SBAB sedan 2016