

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. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med bestämmelserna om bolagsstyrningsrapport i Svensk kod för bolagsstyrning, "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

SBAB tillämpar inte vissa av Kodens regler som specifikt riktar sig till bolag som har fler än en ägare. Det har att göra med att SBAB är ett helägt statligt bolag och på dessa punkter följer statens ägarpolicy.

Utifrån ägarbilderna 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 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 statens 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.

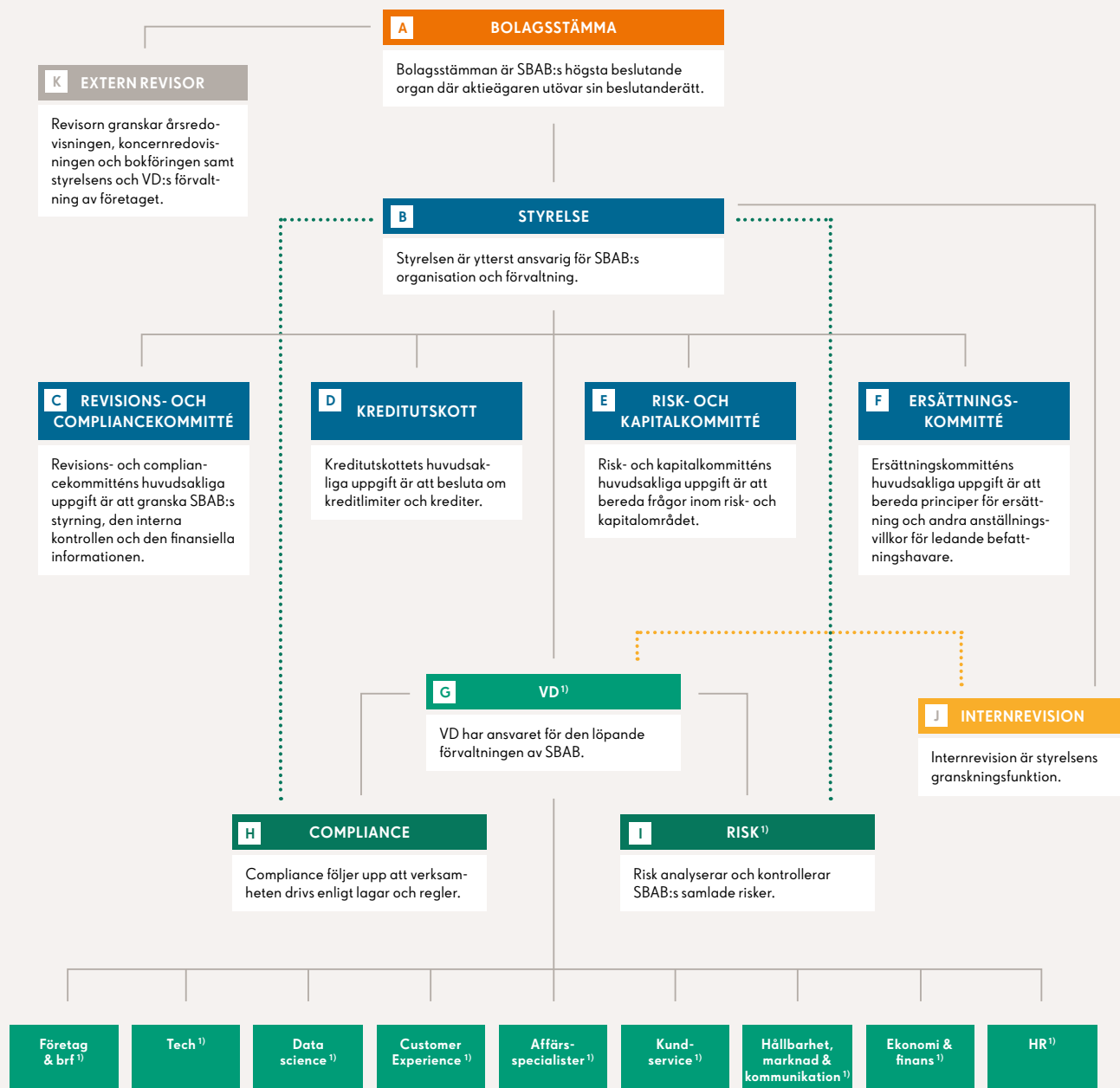
Bolagsordning

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 24 april 2018. Årsstämman var öppen och riksdagens ledamöter samt allmänheten inbjöds att närvara. Ägaren representerades av Ellinor Schrewelius, Näringsdepartementet. Vid årsstämman var också flertalet styrelseledamöter, VD och SBAB:s revisor närvarande. Vid årsstämman var Bo Magnusson, SBAB:s styrelseordförande, stämmans ordförande. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter; Bo Magnusson (styrelseordförande), Carl-Henrik Borg, Lars Börjesson, Daniel Kristiansson, Jane Lundgren-Ericsson, Eva Gidlöf, Karin Moberg och Jan Sinclair. De lokala fackliga organisationerna har utsett Kristina Ljung respektive Margareta Naumburg till arbetstagarrepresentanter i styrelsen med Eva-Lotta Lindberg respektive David Larsson som suppleanter.

På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2017. Vid årsstämman valdes Deloitte AB, med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till SBAB:s revisor intill slutet av årsstämman 2019. Årsstämman följde upp de av årsstämman 2016 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, se not [BK 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 2017.



¹⁾ Ingår i företagsledningen

Organisationsförändringar under 2018

SBAB beslutade under 2018 om vissa organisationsförändringar i syfte att bättre och snabbare kunna möta nya kundbehov, samt för att anpassa verksamheten till den allt snabbare förändringstakten på marknaden. Förändringarna medförde bland annat att två enheter i företagsledningen upphörde (Privatmarknad och Samarbeten & Affärsutveckling), samt att tre enheter tillkom till företagsledningen i form av Data Science, Customer

Experience och Kundservice. Operations ändrade namn till Affärs-specialister efter vissa ansvarsförändringar. Kredit & Risk ändrade namn till Risk efter vissa ansvarsförändringar. Hållbarhet & Strategisk Kommunikation ändrade namn till Hållbarhet, Marknad & Kommunikation efter att det fulla ansvaret för kommunikation och varumärke flyttats i enheten. Förändringarna trädde i kraft per den 1 maj 2018.

B Styrelsen

Sammansättning och nomineringsprocess
För statligt helägda bolag tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess för att utse styrelseledamöter i statliga bolag. 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 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 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

SBAB:s styrelse består av åtta 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 en årsplan som bland annat ska tillgodose styrelsens behov av information. SBAB:s sty-

Styrelsens arbete under 2018

Styrelsen har under 2018 haft nio ordinarie styrelsemöten.

JANUARI	FEBRUARI	MARS	APRIL	MAJ	JUNI
Resultat för 2017 och beslut om bokslutskommuniké, kvartalsvis redogörelse och rapportering från kontrollfunktioner, utvärdering av VD:s arbete, beslut om antaganden för intern kapital- och likviditetsutvärdering samt utbildning inom kapital och risk.		Årsredovisning och hållbarhetsredovisning samt Pelare 3-rapport för 2017, frågor inför SBAB:s årsstämma samt beslut om SBAB:s interna kapital- och likviditetsutvärdering.	Konstituerande styrelsemöte, beslut om styrande dokument och konstituerande frågor, resultat för första kvartalet 2017 och beslut om delårsrapport, kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner, uppföljning affärsplan 2018 per det första kvartalet och framdrift IT-strategi samt genomgång av hållbarhetsgenomlysning.		Diskussion om övergripande risker samt input till affärsplaneringsprocess och struktur för affärsplan 2019. Diskussion om risker och succession Booli. Validering och diskussion om långsiktig vision i affärsplan 2018. Genomgång av resultat och aktiviteter från hållbarhetsgenomlysning. Uppdatering av HR-strategi. Diskussion om alternativ bolånefinansiering.

relse 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 2018

Tabellen redogör för ledamöternas närvaro vid styrelsens och dess utskotts- och kommittéers möten under 2018. Margareta Naumburg, arbetstagarrepresentant, har tillträtt styrelsen under året och Johan Eriksson, arbetstagarrepresentant, har frånträtt styrelsen under året, varför närvaro avser del av året.

Ledamöter	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och kapital-kommitté	Revisions- och compliance-kommitté	Ersättnings-kommitté
Bo Magnusson (styrelseordförande)	9/9			5/5	4/4
Carl- Henrik Borg (styrelseledamot)	9/9				
Eva Gidlöf (styrelseledamot)	9/9		6/6		
Lars Börjesson (styrelseledamot)	8/9	18/18			
Daniel Kristiansson (styrelseledamot)	8/9			4/5	4/4
Jane Lundgren-Ericsson (styrelseledamot)	9/9	15/18	6/6		
Karin Moberg (styrelseledamot)	9/9			4/5	
Jan Sinclair (styrelseledamot)	9/9	17/18	6/6		
Kristina Ljung (arbetstagarrepresentant)	9/9				
Johan Eriksson (arbetstagarrepresentant)	2/9				
Margareta Naumburg (arbetstagarrepresentant)	7/9				

JULI	AUGUSTI	SEPTEMBER	OKTOBER	NOVEMBER	DECEMBER
Resultat för andra kvartalet och beslut om delårsrapport, kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner samt revisorns granskning av bokslut för det andra kvartalet.			Uppföljning affärsplan 2018 per det tredje kvartalet samt framdrift IT-strategi. Resultat för tredje kvartalet och beslut om delårsrapport. Kvartalsvis rapportering från kontrollfunktioner. Genomgång samt diskussion om kommunikation och varumärkesutveckling. Fortsättning diskussion kring affärsplaneringsprocess och struktur affärsplan 2019. Kontinuitetsplanering och krishantering.		Beslut om affärsplan och budget för 2019 samt årsplaner för kontrollfunktionerna. Uppföljning framdrift IT-strategi. Resultatgenomgång medarbetarundersökning samt kundnöjdhetsundersökning. Uppföljning av årets arbetet med respekt och jämlikhet. Diskussion om kund med fokus affärsområde Privat. Inriktningsbeslut vinstdisposition 2018. Utvärdering av styrelsens arbete 2018. Rekommendation revisorsval inför årsstämma 2019.
Uppföljning affärsplan 2018 per det andra kvartalet samt framdrift IT-strategi. Diskussion om kund med fokus affärsområde Företag & Brf. Genomgång IT- och cyberrisker. Diskussion om integrering av resultat från hållbarhetsgenomlysning. Fortsättning diskussion kring affärsplaneringsprocess och struktur affärsplan 2019. Presentationer från SBAB:s kundcenter och andra verksamheter i Karlstad där också mötet hölls.					

Styrelsens utskott och kommittéer

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

C Revisions- och compliancekommittén



Karin Moberg (ordförande)
Daniel Kristiansson (ledamot)
Bo Magnusson (ledamot)

Revisions- och compliancekommittén är SBAB:s revisionsutskott och dess huvudsakliga uppgift är att utifrån ägarens uppdrag och gällande regelverk granska SBAB-koncernens styrning, den interna kontrollen och den finansiella informationen samt bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut. Revisions- och compliancekommittén har också till uppgift att övervaka den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i riskhanteringen och det av Compliance och Internrevision utförda arbetet. Vidare ska revisions- och compliancekommittén utvärdera externa revisionsinsatser, informera ägaren om resultatet samt biträda vid framtagande av förslag till revisor. Revisions- och compliancekommittén ska också granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet. Årsplaner och rapporter från Internrevision och Compliance behandlas också i revisions- och compliancekommittén inför beslut eller föredragning för styrelse. Revisions- och compliancekommittén består av tre styrelseledamöter.

Revisions- och compliancekommittén har under året haft fem sammanträden.

D Kreditutskottet



Jan Sinclair (ordförande)
Jane Lundgren Ericsson (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 konsumentkreditgivningen. Kreditutskottet bereder samtliga frågor som rör kreditrisk och godkänner nya IRK-modeller och väsentliga förändringar i befintliga modeller.

Kreditutskottet har under året haft 18 sammanträden.

E Risk- och kapitalkommittén



Jan Sinclair (ordförande)¹⁾
Eva Gidlöf (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 styrelsens utsedda styrelseledamöter. Risk- och kapitalkommittén är SBAB:s lagstadgade riskkommitté/riskutskott.

Risk- och kapitalkommittén har under året haft sex sammanträden.

¹⁾ Bo Magnusson var ordförande till 14 februari 2018.

F Ersättningskommittén



Bo Magnusson (ordförande)
Daniel Kristiansson (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 fyra sammanträden.

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 från och med 1 maj 2018 av följande funktioner; Ekonomi & Finans, Risk, Affärsspecialister, Tech, Data Science, HR, Kundservice, 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 sid 164.](#)

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Information om ersättningen till styrelsen, VD och företagsledningen framgår av not [IK 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 regelbrotten 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 auktorise-

rad 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, med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor. En närmare presentation av revisorn, huvudansvarig revisor 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 on 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 är baserat på COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) som består av fem 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 självvärdering 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

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 compliancekom-

mitté övervakar såväl den finansiella rapporteringen som effektiviteten i den interna kontrollen.

Information och kommunikation

Ekonomi- och finansenhets 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 123 212 325 kronor efter skatt. Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 6 446 542 179 kronor.

Fond för verkligt värde	221 659 220
Primärkapitalinstrument	1 500 000 000
Balanserad vinst	4 601 670 634
Årets resultat	123 212 325
Summa	6 446 542 179

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

I utdelning lämnas 35 245 kronor per aktie, totalt	690 202 835
Till nästa år överförs	5 756 339 344
Summa	6 446 542 179

Förslaget till utdelning, som utgör 8 procent av företagets egna kapital, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att företaget vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och

dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets interna kapitalutvärdering. Kapitalbasen uppgår efter förslagen vinstdisposition till 12 845 mnkr (13 574) och slutligt minimikapitalkrav till 2 912 mnkr (2 542). Specifikation av posterna framgår av not [9](#).

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.



BO MAGNUSSON



CARL-HENRIK BORG



EVA GIDLÖF



LARS BÖRJESSON



DANIEL KRISTIANSSON

Styrelse

Per 2018-12-31

BO MAGNUSSON

Styrelseordförande

Högre bankutbildning (SEB).
Född 1962. Invald 2013.

Styrelseuppdrag: Carnegie Investment Bank AB och Carnegie Holding AB, Rikshem AB och Rikshem intressenter AB, AB Sverige Säkerställda Obligationer (publ), styrelseordförande i samtliga uppräknade. Styrelseledamot i KBC Bank N.V.

Övriga uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Ställföreträdande VD och koncernchef i SEB och andra ledande befattningar inom SEB.

EVA GIDLÖF

Ledamot

Fil kand /Samhällsvetarexamen. Född 1957. Invald 2017.

Styrelseuppdrag: Mercuri International Group AB, Metria AB (ordförande), Teracom Group AB (ordförande), Poolia AB, Mondrago Consulting AB (ordförande).

Övriga uppdrag: SNS Förtroenderåd och valberedning.

Tidigare erfarenhet: Bl.a. VD Capgemini Sverige, VD Bankgirocentralen, vice koncernchef Tieto och tidigare erfarenhet från ett 25-tal olika styrelser i företag, myndigheter och organisationer.

CARL-HENRIK BORG

Ledamot

Jur kand. Född 1952. Invald 2015.

Styrelseuppdrag: CABO consulting AB.

Övriga uppdrag: Egen företagare och digital rådgivare.

Tidigare erfarenhet: VD för Hemnet, grundare/senior partner i Prospect AB.

DANIEL KRISTIANSSON

Ledamot

Civilekonom. Född 1974. Invald 2016.

Styrelseuppdrag: Vasallen AB, stiftelsen Industrifonden.

Övriga uppdrag: Kansliråd, Regeringskansliet.

Tidigare erfarenhet: Vice President, Investment Banking Citigroup.

LARS BÖRJESSON

Ledamot

Civilingenjör. Född 1964. Invald 2014.

Styrelseuppdrag: Taggvampnen 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.



KARIN MOBERG



JAN SINCLAIR



KRISTINA LJUNG



JANE LUNDGREN-ERICSSON



MARGARETA NAUMBURG

KARIN MOBERG

Ledamot

Civilekonom. Född 1963. Invald 2009.

Styrelseuppdrag: Friends-Of-Adam AB.

Övriga uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Styrelseledamot Doro AB, Sjunde AP-Fonden, Caretech AB, IAR AB, VD Telia e-bolaget, Marknadsdirektör och tf. Kommunikationsdirektör TeliaSonera, Managementkonsult.

JANE LUNDGREN-ERICSSON

Ledamot

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

Styrelseuppdrag: Miskatonic Musik Aktieföretag (suppleant), AB Sverige Säkerställda Obligationer (publ).

Övriga uppdrag: –

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

JAN SINCLAIR

Ledamot

Civilekonom. Född 1959. Invald 2018.

Styrelseuppdrag: STS Alpressor, JML Sinclair AB, AB Vic-torhuset (ordförande).

Övriga uppdrag: Industriell rådgivare, egen verksamhet.

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

KRISTINA LJUNG

Ledamot, arbetstagarrepresentant

Född 1966. Utsedd 2016 av den lokala fackklubben för Finansförbundet.

Styrelseuppdrag: –

Övriga uppdrag: Kundansvarig, affärsområde Privat SBAB, ordförande i den lokala klubben för Finansförbundet på SBAB.

MARGARETA NAUMBURG

Ledamot, arbetstagarrepresentant

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

Styrelseuppdrag: –

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

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

Suppleanter

David Larsson

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (suppleant)

Född: 1976

Utsedd: 2018

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

Lotta Lindberg

Ledamot, Arbetstagarrepresentant (suppleant)

Född: 1987

Utsedd: 2017

Övriga uppdrag: Kundansvarig, affärsområde Privat SBAB, ledamot i den lokala klubben för Finansförbundet på SBAB



ANDRAS VALKO

SARA DAVIDGÅRD

KLAS DANIELSSON

KLAS LJUNGKVIST

Företagsledning

Per 2019-03-28

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 mjukvarautveckling inom big data analytics, data engineering, och data science.

SARA DAVIDGÅRD

T.f. Chef Företag & Brf & 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.

KLAS DANIELSSON

VD

Fil kand Företagsekonomi. Född 1963. Anställd 2014.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot AB Sveriges Sakerställda 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.

MALIN PELLBORN

Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation

Civilekonom. Född 1973. Anställd 2017.

Styrelseuppdrag: Styrelseledamot Booli Search Technologies AB, Svenska Golfbörbundet.

Tidigare erfarenhet: Chef Varumärke, Marknad, Kundinsikt & Digital försäljning samt andra befattningar inom Skandia. VD Reklambyrån HägerFredlund.

MIKAEL INGLANDER

ROBIN SILFVERHIELM

KRISTINA FRID

CARINA ERIKSSON

MALIN PELLBORN

PETER SVENSÉN

MIKAEL INGLANDER**CFO**

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.

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.

PETER SVENSÉN**CRO**

Civilingenjör. Född 1974. Anställd 2012.

Styrelseuppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Senior Job Manager Oliver Wyman, Manager på KPMG Financial Services.

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.

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.

Revisor**Patrick Honeth**

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor i SBAB sedan 2016.