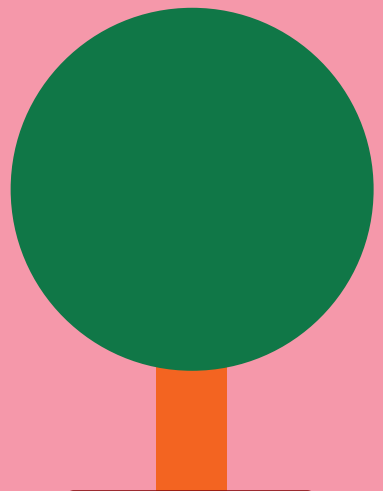
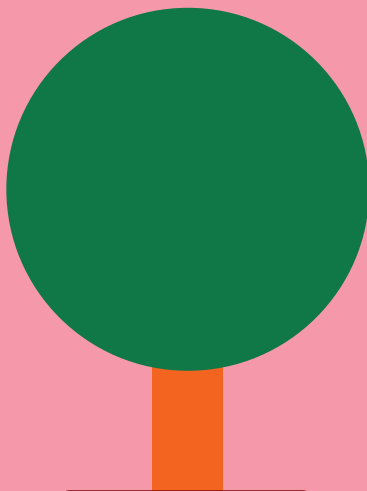
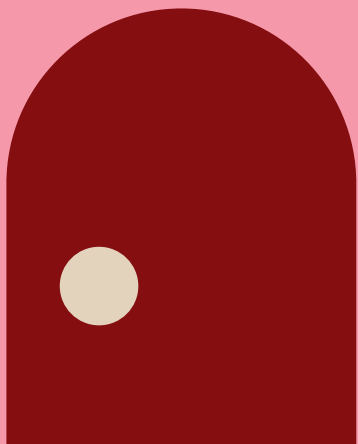
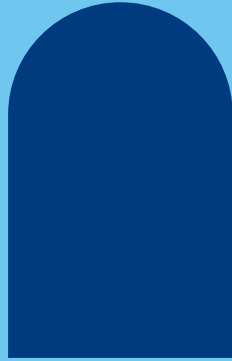
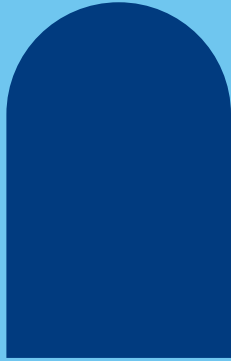
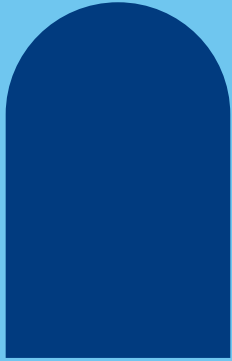
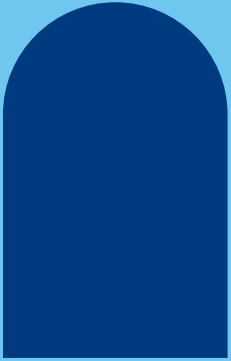
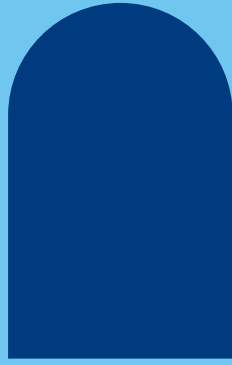
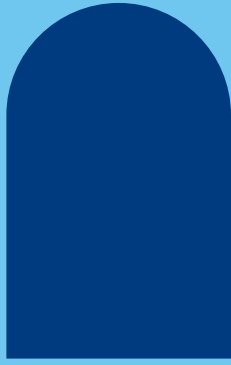
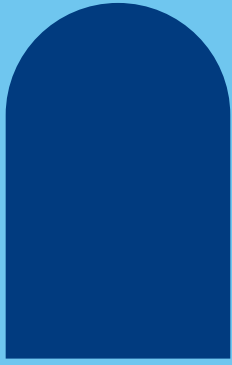
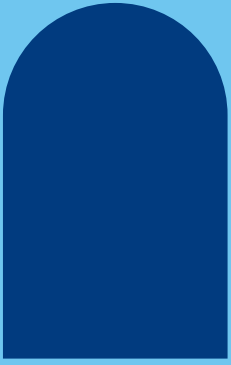


# 2022

Årsredovisning





# Innehåll

## Om SBAB

Året i korthet	6
VD-styreseordförandeord	8
Trender och drivkrafter	10
Några ord från vår chefsekonom	12
Erbjudande och värdeskapande	14
Vår hållbara styrmodell	16

## Året och målen

SBAB:s målområden	22
Måluppfyllelse	24
■ Ansvar & transparens	26
■ Attraktiv arbetsplats	34
■ Sunda finanser	38

## Ekonomisk Redovisning

Ekonomisk redovisning	44
Koncernens resultat	46
Marknadsöversikt	47
Affärsområde Privat	49
Affärsområde Företag & Brf	52
Upplåning och likviditet	54
Risk- och kapitalhantering	56
Bolagsstyrningsrapport	66
Förslag till vinstdisposition	73
Styrelse	74
Företagsledning	76
Resultaträkning	78
Rapport över totalresultat	78
Balansräkning	80
Förändringar i eget kapital	82
Kassaflödesanalys	84
Finansiella noter	86

## Hållbarhetsnoter

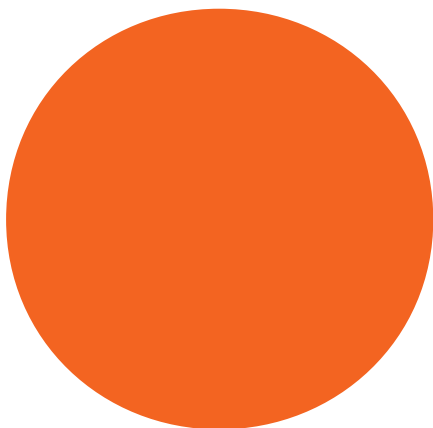
Hållbarhetsnoter	165
Hållbarhetsredovisning i enlighet med ÅRL	175
EU taxonomin	176
Rapportering enligt TCFD	177
FN:s globala hållbarhetsmål	179
GRI-/COP-index	181

Styrelsens underskrifter	183
Revisionsberättelse	184
Revisorns rapport över översiktlig granskning	187
Fem år i sammandrag	188
Alternativa nyckeltal	189
Kontaktuppgifter och adresser	191

SBAB:s års- och hållbarhetsredovisning är upprättad i enlighet med GRI Standards: Core option. Den utgör även en del av SBAB:s Communication on Progress (COP) till FN:s Global Compact, hållbarhetsredovisning i enlighet med årsredovisningslagen samt information om hur SBAB bidrar till Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen. För ytterligare information om redovisningen och rapporteringsprinciperna, se sidan 166.

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

**Vi bidrar  
till bättre  
boende  
och  
boende-  
ekonomi.**



Med nytänkande och omtanke erbjuder SBAB lån, sparande samt andra tjänster för bättre boende och boendeekonomi till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag i Sverige. Med våra tjänster vill vi möjliggöra och underlätta för våra kunder i livets alla boendefaser – vare sig det handlar om att köpa, sälja eller bara bo.

SBAB:s samhällsansvar är stort. Vi finansierar cirka 10 procent av allt boende i Sverige. Vi vill att alla ska ha någonstans att bo, att alla ska kunna fatta kloka beslut för en trygg boendeekonomi och ha möjlighet att bo hållbart och tryggt. Både idag och i framtiden.

Hållbart företagande är en helt integrerad del i vår affär och i styrmodellen för vår verksamhet. Vi prioriterar fyra av FN:s 17 globala hållbarhetsmål inom ramen för Agenda 2030, vilka vi bedömer som särskilt påverkbara och relevanta för SBAB. De vägleder oss att fatta ännu fler ansvarsfulla, långsiktigt affärsmässiga och hållbara beslut, och utgör en viktig referenspunkt för prioriteringar i verksamheten. Vi har naturligtvis också ett ansvar att bidra till att de övriga 13 målen uppnås.

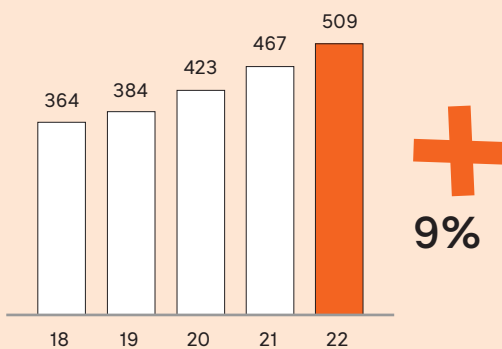
Tillsammans med de andra bankerna är vi en del av den finansiella infrastrukturen i Sverige som alltid måste fungera. Privatpersoner måste kunna finansiera sina bostäder. Företag måste kunna få de krediter och den likviditet som behövs för att kunna bedriva sin verksamhet. Det är en förutsättning för en välfungerande samhällsekonomi.

# Året i

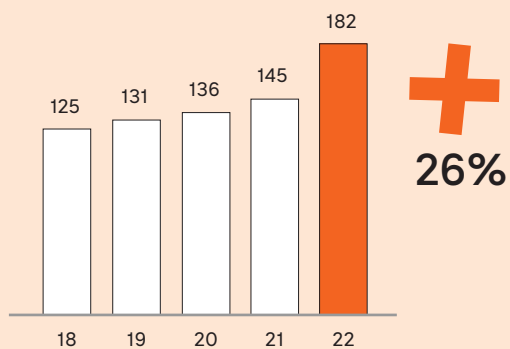


## Ett år med bra resultat

Total utlåning, mdkr



Total inlåning, mdkr



# Korthet

## Höjdpunkter under året

### → Fortsatt god tillväxt

Vi fortsätter att växa. SBAB:s totala utlåning ökade under året med 9,1 procent till totalt 509,5 mdkr. Av det utgjorde, 349 mdkr bolån, 2 mdkr privatlån, 91 mdkr utlåning till fastighetsbolag och 68 mdkr utlåning till bostadsrättsföreningar.

### → Ökat fokus på inlåningen

Inlåningen utgör en viktig pusselbit för SBAB:s förmåga att tillhandahålla ett konkurrenskraftigt erbjudande för bolån och bostadsfinansiering eftersom den utgör en viktig och betydande andel av vår totala finansiering. Inlåningens andel av utlåningen ökade under året till 35,8 procent.

### → Gröna obligationer fortsatt viktigt och prioriterat

SBAB:s obligationsköpare väger i allt större utsträckning in hållbarhetskriterier i sina investeringsbeslut. Under året fortsatte SBAB att emittera gröna obligationer med utgångspunkt i vårt gröna obligationsramverk. Vid utgången av 2022 uppgick total utestående volym gröna obligationer till 36 mdkr, vilket motsvarar cirka 9 procent av vår totala obligationsfinansiering.

### → Sveriges nöjdaste kunder i år igen

SBAB hade även under 2022 Sveriges nöjdaste kunder inom både bolån och fastighetslån enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI), som varje år mäter kundnöjdheten inom bank- och finansbranschen.

### → "Tillsammans" skapar samarbete i vardagen

Teamarbete är en central del i SBAB:s värderingsdrivna arbetsätt och vår framgång är beroende av vår förmåga att samarbeta. För att ytterligare förstärka det har vi under året utvecklat ett koncept för teamutveckling. Vi kallar det "Tillsammans" eftersom det syftar till att träna och öka våra förmågor att lyckas tillsammans.

### → SBAB beslutar om klimatmål

I december 2022 tog vi ett stort steg för att driva på den gröna omställningen när vi antog ett klimatmål att minska utsläppen från vår utlåningsportfölj med 50 procent till 2038. Målet är i linje med det globala 1,5-graders målet och är vetenskapsbaserat.

#### Räntenetto, mnkr

4 655

2022

4 114

2021

#### Rörelseresultat, mnkr

2 639

2022

2 641

2021

#### Nyckeltal i urval

mnkr

Räntenetto	4 655	4 114
Provisionsnetto	12	29
Nettoresultat finansiella transaktioner	-35	-71
Kostnader	-1 529	-1 492
Kreditförluster	-68	11
Påförda avgifter	-445	(-)
Rörelseresultat	2 639	2 641
Avkastning på eget kapital, %	10,5	11,1
K/I-tal, %	32,7	36,2
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	13,5

#### KONCERNEN

2022

2021

# Ett framgångsrikt år i en turbulent och osäker tid

Jan Sinclair, styrelseordförande för SBAB, och Mikael Inglander, VD, ger sin syn på ett framgångsrikt men annorlunda år.

## Vilka är era reflektioner kring 2022?

**Jan:** Det har varit ett minst sagt annorlunda år. Först och främst är situationen i Ukraina djupt beklaglig, inte minst utifrån ett mänskligt perspektiv. Hög inflation och kraftfulla räntehöjningar har i efterdyningarna föranlett ökade kostnader för hushållen i Sverige. Situationen är väldigt komplex och osäkerheten är fortsatt hög. Från ett internt perspektiv känns det betryggande att vi under de senaste åren har byggt en motståndskraftig organisation som är flexibel och anpassningsbar och som kan hantera förändrade förutsättningar.

## Vad är ni mest stolta över?

**Mikael:** Som VD för SBAB finns det väldigt mycket att vara stolt över. Jag är nog mest stolt över våra medarbetare och vår samlade förmåga att anpassa oss till förändrade förutsättningar, precis som Jan är inne på. Vi har på ett snabbfotat och omtänksamt sätt lyckats ställa om verksamheten med fokus på att hjälpa och assistera våra kunder – vare sig det handlar om att en av våra många bolånespecialister stöttar en orolig kund eller att vi gör bredare kommunikationsinsatser i syfte att sprida kunskap om hur styrräntehöjningar påverkar ekonomin, inflationen och inte minst bolåneräntorna eller hur man som privatperson kan minska elförbrukningen i hemmet.

## Hur ser ni på konkurrenssituationen på bolånemarknaden och hur påverkar den SBAB?

**Jan:** Konkurrensen på bolånemarknaden har ökat kraftigt under de senaste åren från såväl befintliga som nya aktörer. I grunden tycker vi att ökad konkurrens är något bra. Det gagnar ju kunderna eftersom de får bättre villkor för att finansiera sina bostäder. Samtidigt ställer det högre krav på oss att erbjuda ett slagkraftigt och vasst erbjudande. Vi får inte heller glömma att marknadstillväxten för bostadskrediter har avtagit under året i takt med utvecklingen på bostadsmarknaden. Vi förväntar oss dessutom att den kan komma att avta ytterligare något framöver. Vår ambition är att fortsätta växa och ta marknadsandelar, men jag skulle säga att framtiden ser något mer utmanande ut.

Vi är dock väldigt glada och ödmjuka över att så många människor valde att bli kunder hos oss under 2022.

## Inlåningen ökade kraftigt under 2022. Vilka är anledningarna till detta?


**Mikael:** Jag tror att en viktig förklaring till vår goda tillväxt handlar om ansvar och transparens. I takt med räntehöjningarna från Riksbanken har vi löpande justerat upp räntan på våra sparkonton. Här tycker jag att följsamheten för branschen som helhet har varit bristfällig. Det är glädjande att många kunder tagit fasta på detta faktum – varför ska jag som kund spara pengar hos en aktör till en obefintlig eller väldigt låg ränta när jag kan få betydligt bättre villkor hos någon annan?

**Jan:** Den nuvarande situationen är väldigt annorlunda än den miljö vi har befunnit oss i de senaste åren. Upplåning genom kapitalmarknaden har blivit dyrare i takt med stigande räntor. Det gör att inlåningen blir en allt viktigare pusselbit för SBAB:s förmåga att kunna erbjuda ett konkurrenskraftigt erbjudande för

bolån och bostadsfinansiering. Det är bra och viktigt att inlåningens andel av vår finansiering ökade under året och vi ser såklart gärna att den ökar ytterligare framöver.

## Även utlåningen till fastighetsbolag växte kraftigt. Hur kommer det sig?

**Jan:** För ett antal år sedan beslutade vi om en ny strategisk inriktning som handlar om att växa tillsammans med prioriterade kundgrupper till rätt risk och med god lönsamhet. Med prioriterade kundgrupper menar vi bolag som bygger eller äger bostadsfastigheter, till exempel hyresrätter, bostadsrätter och samhällsbyggnader. Att utlåningen fortsatte att växa under 2022 är ett tydligt kvitto på att strategin fungerar. Det är också ett bevis för att vi har ett starkt erbjudande och mycket professionella och kompetenta medarbetare. Dessutom är utvecklingen positiv utifrån ett diversifieringsperspektiv – både vad gäller våra intäkter och sammansättningen av vår utlåningsportfölj.

 **Stolt över våra medarbetare och vår samlade förmåga att anpassa oss.**



### Hur, om något, har SBAB:s kreditkvalitet påverkats av den senaste tidens utveckling?

**Mikael:** Trots utvecklingen och den ökade osäkerheten har vi ännu inte noterat några väsentliga förändringar i kreditkvaliteten i vår utlåningsportfölj. Det kanske inte är så konstigt eftersom tillgångssidan på vår balansräkning består av bostäder och bostadsfastigheter, vilka över tid tenderar att vara relativt sett säkra och stabila tillgångar. Kreditkvaliteten är dock ett ytterst viktigt område för oss och vi är medvetna om att den kommande tiden kan bli utmanande för såväl hushåll som företag. Vi har förmodligen ännu inte sett de fulla effekterna av de snabba räntehöjningarna i ekonomin och bostadsmarknaden. Vi fortsätter att analysera och följa upp utlåningsportföljen noggrant. Vi gör också löpande justeringar av de villkor som vi tillämpar när vi beviljar krediter för att de på ett så bra och rättvisande sätt som möjligt ska återspegla de rådande marknadsförutsättningarna. Vi ämnar såklart även fortsättningsvis att finnas tillgängliga för våra kunder.

### Det har blivit allt större fokus på finansbranschens roll i den hållbara omställningen. Vad gör SBAB inom området?

**Jan:** Vårt hållbarhetsarbete har pågått länge och brett och det är vi så klart väldigt glada och stolta över. Förväntningarna för hur företag förväntas arbeta med den här typen av frågor kommer att öka ytterligare framöver. För att vara relevanta över tid behöver vi hela tiden höja vår ambitionsnivå. En del i detta handlar om att bli bättre på att sätta mål och följa upp vårt arbete. Under 2022 har SBAB bland annat beslutat om ett nytt långsiktigt klimatreduktionsmål vilket innebär att vi ska reducera våra totala utsläpp från affären i enlighet med Parisavtalets mål om att begränsa den globala temperaturökningen till 1,5 grader. Det handlar om såväl de direkta utsläppen från vår egen verksamhet som de indirekta utsläppen kopplade till vår utlåning.

### Är ni nöjda med det ekonomiska resultatet för 2022?

**Jan:** Vi står på en stadig grund. Det ekonomiska resultatet för 2022 var fortsatt starkt trots vissa utmaningar kring bland annat marginalutvecklingen för bolån och den nya bankskatten. Vi växer med god lönsamhet i linje med vårt långsiktiga mål från ägaren om att uppnå en avkastning på eget kapital om minst 10 procent.

**Mikael:** Vår goda utveckling möjliggör en fortsatt hög investeringstakt i verksamheten för att uppnå långsiktig konkurrenskraft och möta de förändringar som SBAB och marknaden står inför. Vi ser ett tydligt behov av att upprätthålla och utveckla den befintliga verksamheten men också att skapa tillväxt och utveckla verksamheten genom att förändra och bygga nytt. Just nu lägger vi särskilt mycket fokus på investeringar inom teknisk infrastruktur för att skapa rätt förutsättningar framåt. Över tid hoppas vi

kunna skifta fokus mot mer kundnära affärsutveckling för att ytterligare förbättra kundmötet och vårt totala kunderbjudande med digitalisering, hållbarhet och enkelhet i fokus.

### Avslutningsvis Mikael, vad är ditt främsta fokus under 2023?

**Mikael:** Vi kommer fortsätta lägga kraft på att hjälpa våra kunder att anpassa sig till ett tuffare ekonomiskt läge. Det mesta talar för att det kommer att dröja innan det vänder och det blir än viktigare framöver att vi delar med oss av vår kunskap och erbjuder råd eller stöd till de kunder som behöver det. Med hjälp av alla våra kunniga och omtänksamma medarbetare är jag övertygad om att vi tillsammans kommer att lyckas med detta och samtidigt fortsätta växa och ta marknadsandelar.

## Vår goda utveckling möjliggör en fortsatt hög investeringstakt.

Jan Sinclair

Mikael Ingländer



# Trender och drivkrafter

## Våra 10 omvärldstrender

De senaste åren har vår tillvaro präglats av stor osäkerhet, oro och förändring i omvärlden med både en pandemi, energikris, inflation och krig. Det har bidragit till att vi nu går in i en lågkonjunktur. Samtidigt som SBAB arbetar aktivt och taktiskt för att hantera osäkerhet och hjälpa våra kunder pågår även större, mer strukturella förändringar av vår bransch och de krav som ställs på oss som verksamhet. I detta avsnitt pratar vi om trender och den allt snabbare förändringstakt som gäller för såväl kundernas beteende som deras förväntningar - och våra förutsättningar att skapa kundupplevelser som möter dessa.

I tio kundpåverkande och långsiktiga trender summerar vi de omvärldsförändringar vi anser ha störst påverkan på SBAB nu och framåt. Hur vi förändrar och utvecklar vår verksamhet med hänsyn till dessa trender är avgörande för SBAB:s långsiktiga konkurrenskraft och framgång. På en snabbt föränderlig marknad är vi aldrig framme vid vårt mål, utan måste ständigt arbeta för att nå vår vision.

# 1

### AI & datahantering

Genom prediktiva modeller ges företag större möjligheter än tidigare att göra sitt kunderbjudande mer relevant, både genom vad och när vi erbjuder kunden en tjänst. För att särskilja sitt kunderbjudande från övriga aktörer måste företag ta kontrollen över hanteringen av interna och externa data. I förlängningen kan det skapa insikter om vad kunderna behöver innan de själva frågar efter det. Att optimera marknadsföring och erbjuda högre grad av självservice genom effektiv kommunikation blir allt viktigare.

# 2

### Digitala processer

Allt större del av värdekedjor digitaliseras. Det handlar om snabbhet och om förhöjd kundupplevelse genom digitala kundflöden och processer, om kostnadseffektivitet i onboarding och förvaltning samt om korsförsäljning och service i alla kanaler.

# 3

### Effektivitet

Effektivitet i form av lägre marginalkostnader för stora affärsvolymen och för många kundkontakter till hög kundnöjdhet är avgörande för långsiktig lönsamhet. I takt med att digitaliseringen av kund- och affärsprocesser förenklas, utvecklas och förbättras går framtidens marginalkostnad mot noll.

# 4

### Hållbarhet

Världen har en affärsplan: Agenda 2030 med de globala hållbarhetsmålen. Omvärld, samhälle och kunder förväntar sig och ställer högre krav på hållbarhet. Företag förväntas ta ansvar för helheten och skapa resultat för alla intressenter som påverkas av verksamheten, samt bidra till att vi tillsammans når de globala hållbarhetsmålen inom ramen för Agenda 2030 genom att integrera dem i verksamhetsstyrningen.

# 5

### Ny finansiering

Ny finansiering består bland annat av hållbar obligationsfinansiering i form av gröna och sociala obligationer. Inom bostadsfinansiering kan ny finansiering också handla om värdepapperisering och bolänefonder.

# 6

### Omnikanal & 360

Den digitala utvecklingen skapar nya kommunikationskanaler. Kunderna ställer allt högre krav på företagets förmåga att göra kundmötet enkelt och relevant, oberoende av vilken eller vilka kanaler kunden vill använda. Varje kanal behöver tydligt bidra till kundupplevelsen och kundrelationen och fungera tillsammans för en friktionslös process och upplevelse. Alla kanaler behöver vara sammankopplade för att möjliggöra bästa service.

A decorative background featuring several interlocking gears in shades of orange and brown. A large hand in a similar color palette is shown holding a tool, possibly a wrench or a screwdriver, positioned diagonally across the upper part of the page. The overall aesthetic is clean and modern, with a focus on mechanical and industrial motifs.

# 7

## Open banking

Digitalisering och regelverk likt PSD2/3 ökar transparensen och öppnar upp för hantering av transaktioner och kundinformation genom andra aktörer än enbart hos den bank där kunden har sitt engagemang. Denna öppenhet gällande data förändrar kundupplevelsen inom bankbranschen. Genom att samla kunders data från olika banker och relevanta källor kan kunden erbjudas en förbättrad kundupplevelse.

# 8

## Personalisering

Trenden kring personalisering blir allt tydligare. Produkter, tjänster, innehåll i kommunikation samt erbjudanden anpassas och skräddarsys utifrån varje enskild mottagare. Lyckad personalisering ger förbättrad kundupplevelse (det vill säga mer relevanta lösningar till rätt pris vid rätt tillfälle), vilket leder till ökad kundnöjdhet, lojalitet och lönsamhet.

# 9

## Plattformsekonomi och helhetserbjudande

Allt fler tjänster flyttar in på färre, större plattformar som kan möta flera relaterade kundbehov på samma ställe. När kunden konsumerar en tjänst eller vara finns det ofta ett flertal andra närliggande problem och möjligheter som kan och önskas lösas samtidigt. Vid till exempel köp av en bostad behövs även en hemförsäkring och ett elavtal. Behov som hänger samman på det viset går att adressera med ett helhetserbjudande. Ett sådant erbjudande som tillgodoser fler behov under en kunds boenderesor kan attrahera nya kunder och stärka lojaliteten hos befintliga kunder.

# 10

## Snabbhet

Förändringstakten i samhället och näringslivet ökar. Snabbhet och förmåga att justera vår affär är därför en nyckelförmåga för vår överlevnad och långsiktiga konkurrenskraft i dagens föränderliga digitala värld. Det gäller för vår organisation, våra medarbetare, våra produkter och våra kunder.

# Svensk ekonomi präglad av Ukrainakriget

Efter den historiskt sett mycket höga BNP-tillväxten 2021, som var ett resultat av glädjeskuttet efter coronapandemins värsta fas, kom svensk ekonomi att växa betydligt långsammare under 2022. Tillväxten låg ändå en bit över det historiska årsgenomsnittet, trots en inflation på över 10 procent (mätt med KPIF) och markant höjda räntor. Näringslivets investeringar och hushållens konsumtion var de faktorer som bidrog mest till den relativt goda tillväxten. Trots urholkade reallöner ökade den privata konsumtionen som ett resultat av en mycket god utveckling på arbetsmarknaden med stigande sysselsättning och fallande arbetslöshet. Hushållens höga sparkvot bedöms också ha spelat stor roll för detta. Innevarande år (2023) väntas den höga inflationen ändå till sist ta ut sin rätt och bidra till fallande BNP.

## Högsta inflationstakten sedan 1990-talet

Redan mot slutet av 2021 hade det kommit tydliga signaler om att inflationen var på uppgång, men en bra bit in på det nya

året bedömde fortfarande många prognosmakare - i synnerhet Riksbanken - att uppgången var temporär och att inflationen relativt snabbt skulle falla tillbaka. Rysslands invasion av Ukraina i gryningen den 24 februari blev den definitiva spiken i kistan för den slutsatsen. Inflationen kom efter invasionen att stiga till nivåer som inte skådats sedan 1990-talet till följd av ökade leveransproblem av flera viktiga varor, som livsmedel och energi och de ekonomiska sanktioner som vidtogits mot Ryssland. Även fortsatta leveransproblem från Kina i kölvattnet av fortsatt stora coronanedstängningar bidrog till detta. Inflationen väntas inte återgå till Riksbankens mål förrän under 2024.

## Räntorna steg snabbt till följd av den galopperande inflationen

Redan under hösten 2021 hade SBAB lagt in kommande räntehöjningar i prognoserna, men ingen prognosmodell i världen hade kunnat förutspå vad som komma skulle efter att Ryssland invaderat Ukraina. Den snabba uppgången i - och

varaktigt höga - inflationen drev upp marknadsräntorna till nivåer som inte setts på många år. Den höjde också bankernas upplåningskostnader med flera procentenheter, vilket i sin tur drev upp bolåneräntorna till mellan 4 och 5 procent, beroende på bindningstid.

## Stort prisfall på bostäder

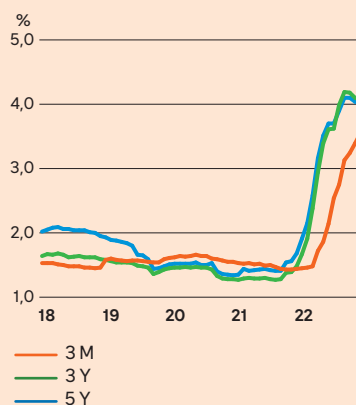
I inledningen av pandemin gjorde flera stora prognosmakare bedömningen att bostadspriserna skulle falla. I stället skedde det omvända. Under de inledande pandemiåren steg bostadspriserna oväntat, och dessutom kraftigt, trots markant ökande arbetslöshet och räntenivåer som låg relativt stilla. I efterhand har den prisuppgången förklarats med att hushållens preferenser och vilja för att betala för boende ökade kraftigt under den situation med mycket hemarbete och hemesster som pandemin medförde. När bolåneräntorna sedan ökade kraftigt under 2022 kom dock till sist ändå det stora prisfallet på bostäder.

## Makroekonomisk utveckling

	KONCERNEN	
	2022	2021
BNP-utveckling (%)	2,6	5,1
Inflation, KPI (%)	12,3	3,9
Styrränta, årsslut (%)	2,50	0,00
Bostadspriser (%)	-12,4	11,2
Bostadsinvesteringar (antal påbörjade)	56 200	67 600

Källa: SBAB, prognos 16 februari 2023 för BNP-utveckling och bostadsinvesteringar.

## Genomsnittliga bolåneräntor



Under det gångna året föll bostadspriserna med mellan 15 och 20 procent beroende på bostadsform och region. Flera av prognsmakarna, inklusive SBAB, spådde ett boprisfall kring just 20 procent när vidden av räntehöjningarna stod klar. Prisfallet kan te sig dramatiskt för de hushåll som precis kommit in på bostadsmarknaden och köpt på toppen. Samtidigt ligger priserna idag fortfarande över de som förelåg innan den oväntat stora prisuppgången under de inledande pandemiåren.

#### **Kraftigt minskad aktivitet på bostadsmarknaden**

Det stora fallet i bostadspriserna har gått hand i hand med en rejäl nedgång i omsättningen på bostäder. Antalet budgivare minskade kraftigt under 2022 och annonstiderna ökade. Utbudet av bostäder ökade snabbt och låg under andra halvan av året långt över de tre närmaste föregående årens nivåer. Dessutom minskade efterfrågan kraftigt på nyproducerade bostäder.

#### **Trippelsmäll mot bostadsbyggandet**

Byggsektorn är en av de sektorer som drabbats hårdast av inflationen och ränteuppgångarna, vilket blev särskilt tydligt i slutet av 2022 då efterfrågan sjönk kraftigt på nyproduktionen. Även antalet byggstarter föll kraftigt.

Byggkostnadsindex har gått upp mycket mer än den allmänna inflationen till följd av stora prisuppgångar på flera viktiga material i byggandet samt stigande drivmedelspriser. Dessa prisuppgångar har byggbolagen inte kunnat kompensera för genom höjda priser eftersom priserna på konkurrerande bostäder på andrahandsmarknaden samtidigt har fallit. Därtill har den höga inflationen, som urholkar hushållens köpkraft, i kombination med markant stigande bolåneräntor, minskat efterfrågan på bostäder generellt. Allt detta har sammantaget bidragit till en rejält minskad lönsamhet för att bygga nya bostäder. Många redan planerade projekt har därför kommit att skjutas på framtiden. Antalet påbörjade bostäder väntas uppgå till 35 000 under 2023. Jämfört med toppåret 2021 är det en nedgång med nästan 50 procent eller 33 000 bostäder.

Det lägre bostadsbyggandet till trots fortsätter bostadsbristen att sjunka då befolkningen ökar långsammare än byggandet. Bostadsbristen bedöms uppgå till omkring 51 000 bostäder i slutet av detta år.



# Så skapar vi värde

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

## Våra kunder

### Affärsområde Privat

**292 000**

Bolånekunder

**485 000**

Sparkunder

Inom Affärsområde Privat erbjuder vi tjänster inom boende och boendeekonomi, såsom lån- och sparprodukter, bostadssöktjänster, fastighetsmäklartjänster, kommunikationsplattform och försäkringsförmedling. Verksamheten bedrivs under varumärkena SBAB, Booli, Hittamäklare och Boappa. Kärnprodukten är bolån. SBAB har inga bankkontor för fysiska kundmöten. Vi möter våra kunder och användare digitalt och per telefon. Vår marknadsandel avseende bolån uppgick vid årsskiftet till 8,51 procent, vilket gör oss till den femte största bolåneaktören i Sverige. Booli.se har Sveriges största samlade utbud av bostäder till salu.

### Affärsområde Ftg & Brf

**2 942**

Fastighetslånekunder

**13 700**

Sparkunder

Inom Affärsområde Företag & Brf (bostadsrättsföreningar) erbjuder vi bostadsfinansieringslösningar till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar samt sparkonto till företag och organisationer. Vi finansierar flerbostadshus, såväl befintliga som under nybyggnation. Vi erbjuder personlig service till våra kunder vilka är koncentrerade till tillväxtregionerna kring våra kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Vår utlåning inom detta affärsområde motsvarar cirka 30 procent av SBAB:s totala utlåning. Marknadsandelen för fastighetsutlåning till fastighetsbolag uppgick vid årsskiftet till 17,38 procent och marknadsandelen för utlåning till bostadsrättsföreningar till 10,69 procent.

# Bolån och boendeekonomi utan krångel!

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

**SBAB! booli!**  
En tjänst från SBAB

## Köpa

- ✓ Bolån och bostadsfinansiering
- ✓ Bostadsvärdering
- ✓ Bostadsannonser

Tjänster via samarbetspartners:

- Hemförsäkring
- Livförsäkring
- Juridisk rådgivning
- Elavtal



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

## Sälja

- ✓ Mäklarrekommendationer
- ✓ Bostadsvärdering
- ✓ Bostadsannonser

Tjänster via samarbetspartners:

- Deklarationshjälp



**SBAB! boappa!**  
En tjänst från SBAB

## Bo

- ✓ Omfinansiering
- ✓ Sparande
- ✓ Privatlån
- ✓ Kommunikations- och administrationstjänst för bostadsrättsföreningar och boende
- ✓ Styrelseverktyg

Tjänster via samarbetspartners:

- Byggrådgivning



## Byggstenar för vårt erbjudande

### Finansiellt kapital & utlåning

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

### Data

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

# Så styr SBAB verksamheten

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

## Vart

**Vision:** Att erbjuda Sveriges bästa bolån

Ansvar och  
transparens

Attraktiv  
arbetsplats

Sunda  
finanser

## Vad

Nytänkare med fokus på boendet

Affärsidé &  
Strategier

8 ANSTÄNDBA  
ARBETSPLATSER  
OCH  
LEKATY

11 HÅLLBARA  
STÄDER  
OCH  
KOMPLEXEN

12 HÅLLBAR  
TILLSÄNDNING  
OCH  
PRODUKTION

13 HÅLLBARA  
FÖRÄNDRINGAR

Regelverk

## Hur

Värderingsdrivet arbetssätt

Våra  
värderingar

Inkluderande  
ledarskap

Självdrivande  
medarbetare

## Varför

**Mission:** Vi bidrar till bättre boende och boendekonomi





# Varför

**Mission:** Vi bidrar till bättre boende och boendekonomi

SBAB är ett syftesdrivet företag. Vår mission berättar varför vi finns och vad vi bidrar med. Vår mission gör oss stolta och engagerade. Med ordet "bättre" i vår mission tar vi ställning och tydliggör att vi driver vår verksamhet ansvarsfullt och hållbart och att vår roll i samhällsekonomin är viktig.

# Vart

**Vision:** Att erbjuda Sveriges bästa bolån

Vår vision är vårt slutmål och det vi vill erbjuda våra kunder. Visionen sporrar oss till att hela tiden bli bättre. SBAB:s fokus och huvudsakliga produkt är bolån till privatpersoner samt bostadsfinansiering till bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag. Att erbjuda Sveriges bästa bolån ställer stora krav på nytänkande och omtanke. När vi har nått våra mål inom ramen för våra tre målområden Ansvar och transparens, Attraktiv arbetsplats och Sunda finanser, då har vi nått vår vision att erbjuda Sveriges bästa bolån.

Ansvar och  
transparens

→ Läs mer på  
sidan 26.

Attraktiv  
arbetsplats

→ Läs mer på  
sidan 34

Sunda  
finanser

→ Läs mer på  
sidan 38.

# Vad

## – Nyttänkare med fokus på boendet

### Affärsidé

Vår affärsidé är att med nyttänkande och omtanke erbjuda lån och sparande samt andra tjänster för bättre boende och boendeekonomi till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag i Sverige. Nyttänkande betyder att vi kontinuerligt utvecklar och förbättrar vårt kunderbjudande. Omtanke betyder att vi alltid med ansvar och transparens jobbar på långsiktiga relationer och sätter kunden först, oavsett situation. Lån är bolån, bostadsfinansiering och privatlån. Sparande är inlåningstjänster. Vår utlåning till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag är koncentrerad till Stockholm, Göteborg och Malmö samt andra universitets- och tillväxtorter där efterfrågan är som starkast. Boende och boendeekonomitjänster är bland annat bostadssök, mäklarrekommendationer, bostadsvärdering och försäkringstjänster.

### Strategier

Det händer mycket inom den digitala tjänsteutvecklingen i bank- och finanssektorn. Nya aktörer driver på utvecklingen och nya regleringar ritar om spelplanen. Att endast erbjuda en jämförbar banktjänst är inte en vinnande strategi för framtiden. Vårt helhetserbjudande med tjänster inom boende och boendeekonomi hjälper till att lösa kundernas problem och tillgodose deras behov genom hela boenderesan. Att vara väldigt bra i sin nisch, att driva utvecklingen med tjänster som kunden behöver, använder och värdesätter menar vi är ett framgångsrecept för framtiden. Vi har ett antal verksamhetsstrategier som syftar till att åskådliggöra vägen mot att erbjuda Sveriges bästa bolån och tydliggöra vår position i boenderesan. Det handlar bland annat om strategier för kunderbjudande och distribution inom respek-

tive affärsområde samt strategier för IT, data science, innovation, risk, finansiering och HR.

### Regelverk

God riskhantering, regelefterlevnad samt intern styrning och kontroll är grundförutsättningar och självklarheter för SBAB. Det möjliggör också ett högt tempo i verksamheten. Regleringen av bank- och finanssektorn har ökat kraftigt under de senaste åren och SBAB arbetar löpande med att säkerställa att vi förhåller oss till gällande regelverk. Som en del i vårt arbete för god regelefterlevnad har vi interna regler i form av styrande dokument. Vi värnar om en företagskultur där varje medarbetare förväntas ta ansvar hela vägen, agera etiskt och följa externa och interna regelverk.

## FN:s globala hållbarhetsmål

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

→ Läs mer på sidan 179.



# Hur

## – Värderingsdrivet arbetssätt

### SBAB är ett värderingsdrivet företag

För att lyckas på en konkurrensutsatt marknad som förändras allt snabbare krävs ett värderingsdrivet arbetssätt. Vårt värderingsdrivna arbetssätt handlar om inkluderande ledarskap och självdrivande medarbetare där alla fattar kloka beslut i vardagen. Det skapar det tempo som behövs för att SBAB ska vara konkurrenskraftigt. Arbetssättet bygger på tydlighet, transparens och tillit. Det möjliggör beslutsamhet, mod, nytänkande, vardagsinnovation och kontinuerligt lärande. Resultatet blir nöjda kunder, tillväxt, lönsamhet och långsiktig konkurrenskraft. Vi arbetar aktivt med att utveckla vårt värderingsdrivna arbetssätt, med den självdrivna medarbetaren och det inkluderande ledarskapet i centrum. Vårt värderingsdrivna arbetssätt är vårt spel-

system och handlar om att alltid arbeta utifrån våra värderingar som styrmedel. Precis som ett lag, tränar vi, pratar, diskuterar och ger feedback för att bli bättre. Det handlar om att hela tiden möjliggöra för alla att ta egna initiativ och fatta kloka beslut. Det värderingsdrivna arbetssättet ställer stora krav på modiga ledare med ett helhetsperspektiv. Ledaren agerar förebild, är tydlig med förväntningar och visar tillit genom att avstå från att detaljstyra och delegera lösningar - så byggs det gemensamma engagemang som krävs för att alla ska vara självdrivande.

→ Läs mer på sidan 35.

## Våra värderingar

Våra fyra värderingar med förklarande innebärandepunkter är vår gemensamma attityd, vårt spelsystem och grunden i vår företagskultur.

### Vi är stolta proffs

Jag är affärsmässig och levererar.  
Vi tar alla ansvar för kunden.  
Vi jobbar på långa relationer.  
Jag utvecklar ständigt min kompetens.  
Vi älskar att göra affärer.

### Vi tar ansvar – hela vägen

Jag tänker steget före.  
Vi tar beslut där frågan kan lösas.  
Jag är rädd om pengar.  
Vi agerar hållbart.  
Jag gör skillnad och ser till helheten.

### Vi jobbar smart med fart

Jag agerar direkt och tar frågan.  
Vi prövar och lär oss.  
Jag krånglar inte till det.  
Jag vågar utmana och tänka nytt.  
Vi samarbetar och kalibrerar.

### Vi lyckas tillsammans

Vi gör mål och firar framgångar.  
Jag är rak och tydlig.  
Min kunskap är allas.  
Jag är prestigelös och bryr mig.  
Vi inkluderar och utvecklas av varandras olikheter.

# Mål och utfall 2022

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



# SBAB:s mål- områden

SBAB har tre hållbara målområden som vi styr verksamheten mot. Genom att uppfylla målen når vi lönsamhet både på kort och lång sikt. Det är inte bara när vi når våra mål som vi bidrar till en hållbar samhällsutveckling. Vi bidrar även på vägen dit.

## Analys som grund för strategisk riktning och prioritering

### Omvärldsanalys

En analys av viktiga omvärldsfaktorer som baseras på SBAB:s tio kundpåverkande trender, hållbarhetsfaktorer, övriga trender i samhället samt reglering och lagstiftning, ligger till grund för att identifiera de områden där SBAB har störst påverkan.

### Hållbarhetsanalys

Hållbarhetsanalysen består av intressentdialog med särskilt viktiga intressentgrupper som påverkar och påverkas av SBAB:s verksamhet. Dialogen hjälper oss att prioritera vårt arbete och tydliggör vilka hållbarhetsaspekter vi bör fokusera på.

s.168

# Tre målområden

Med utgångspunkt i våra analyser har vi fastställt tre hållbara målområden för verksamheten med mål att styra mot vår vision.



## Ansvar & transparens

s.26



## Attraktiv arbetsplats

s.34



## Sunda finanser

s.38



## Kalibrering för att integrera och uppdatera











För att säkerställa att vi hela tiden styr och driver vår verksamhet hållbart i den takt och riktning som krävs behöver vi kalibrera våra hållbara målområden. För att göra det så uppdaterar vi vår hållbarhetsanalys löpande i syfte att identifiera utmaningar och / eller möjligheter inom målområdena. Analysen utgör ett viktigt verktyg för styrning, uppföljning och prioritering i den dagliga verksamheten. Den guidar och styr oss i att utveckla och integrera hållbarhet in i verksamheten.

→ *Läs mer på sidorna 168-169.*

# Måluppfyllelse

SBAB:s vision är att erbjuda Sveriges bästa bolån. Vi förklarar vår vision med våra tre hållbara målområden. Respektive målområde innehåller ett antal övergripande mål. När vi har nått de övergripande målen har vi nått vår vision.

Målområden	Mål för 2022	Resultat				
		2022	2021	2020		
<b>Ansvar &amp; transparens</b>    	<b>Mål:</b> Hållbarhetsindex, placering i varumärkesundersökning.	Topp 3	2:a	2:a	2:a	
	<b>Transparens:</b> Andel kunder som anser att SBAB har ett erbjudande som är tydligt och enkelt att förstå.	n/a	78%	79%	n/a	
	<b>Nöjda kunder:</b> Sveriges nöjdaste kunder enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI).	Bolån	Topp 3	1:a	1:a	1:a
	Fastighetslån	Topp 3	1:a	1:a	1:a	
<b>Attraktiv arbetsplats</b> 	<b>Jämställdhet och mångfald:</b> Jämställdhet mellan kvinnor/män i chefspositioner (inom spannet).	45/55%	47/53%	48/52%	49/51%	
	<b>Medarbetarupplevelse:</b> Medelvärde i medarbetarundersökning för "mycket bra arbetsplats" med medelvärde på en skala 1-5.	n/a	4,4	4,5	n/a	
	<b>Engagerade medarbetare:</b> Engagemangsindex från medarbetarundersökning med medelvärde på en skala 1-5.	n/a	4,2	n/a	n/a	
<b>Sunda finanser</b>   	<b>Lönsamhet:</b> Avkastning på eget kapital över tid.	≥ 10%	10,5%	11,1%	10,8%	
	<b>Utdelning:</b> Ordinarie utdelning av årets vinst efter skatt med beaktande av koncernens kapitalstruktur.	≥ 40%	40%	40%	0%	
	<b>Kapitalisering:</b> Kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation över det av Finansinspektionen (FI) kommunicerade regelkravet.	Kärnprimärkapitalrelation	≥ 0,6%	2,6%	4,3%	5,4%
	Total kapitalrelation	≥ 0,6%	3,0%	4,2%	5,4%	





## Förklaring

**Vi skiljer inte på hållbarhet och affärsmässighet.** Med ett hållbart perspektiv på vår affär och verksamhet blir vi kort- och långsiktigt konkurrenskraftiga. Vi följer upp kundernas och allmänhetens syn på SBAB:s ansvarstagande varje kvartal i en undersökning som fokuserar på uppfattningen av SBAB som ett hållbart företag. I kvartalsmätningen ingår tolv av våra konkurrenter.

**Vi strävar efter** att vara så transparenta, enkla och tydliga som möjligt i vårt kunderbjudande och i vår kommunikation. Det gör att våra kunder kan fatta kloka och medvetna beslut.

**Nöjda kunder** är en förutsättning för goda resultat och ett viktigt kvitto på våra framsteg i resan mot vår vision. Transparens, ansvarstagande, enkelhet, tillgänglighet och god service tillsammans med digitalisering och ett hållbart kunderbjudande är avgörande för att lyckas.

Läs mer  
på sidorna  
26–33

**Jämställdhet och mångfald** är en av vår tids viktigaste frågor. Vi vet dessutom att demografiskt diversifierade organisationer presterar bättre. För oss är jämställdhet en viktig dimension inom mångfald och jämlikhet. Vi har som mål att minst 45 procent av chefspositioner ska innehas av det underrepresenterade könet.

**En mycket positiv medarbetarupplevelse** är en förutsättning för att prestera högt och därmed för att kunna nå vår vision. Vi vill att en överväldigande majoritet av våra medarbetare ska ha en starkt positiv upplevelse av SBAB som arbetsplats. Ny medarbetarundersökning under året gör att det inte finns något historiskt utfall och ingen målnivå satt för nästa år.

**Engagemang driver prestation.** Är vi engagerade på jobbet presterar vi högt och driver utveckling och förändring. Engagerade medarbetare påverkar varandra, utvecklar varandra och skapar tillsammans en riktigt attraktiv arbetsplats. Ny medarbetarundersökning under året gör att det inte finns något historiskt utfall och ingen målnivå satt för nästa år.

Läs mer  
på sidorna  
34–37

**God lönsamhet** är ytterst ett kvitto på en väl fungerande verksamhet. Nöjda kunder som driver tillväxt tillsammans med en underliggande kostnadseffektivitet utgör förutsättningarna för långsiktig lönsamhet. Vi har som mål att uppnå en avkastning på eget kapital som överstiger 10 procent över tid.

**En del av vår finansiering** kommer från vår ägare svenska staten i form av eget kapital. För sin insats får ägaren avkastning i form av den vinst som genereras i verksamheten. Av vinsten ska enligt ägarens utdelningsmål minst 40 procent av resultatet efter skatt delas ut, med hänsyn tagen till SBAB:s kapitalstruktur.

**Att SBAB är väl kapitaliserat** är viktigt eftersom det bidrar till förtroende från våra intressenter, ekonomisk stabilitet och möjlighet att växa. Enligt våra kapitalmål och i linje med ägarens finansiella mål ska kärnprimärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen under normala förhållanden ligga 0,6 procentenheter över Finansinspektionens kommunicerade regelkrav.

Läs mer  
på sidorna  
38–43

# Ansvar & transparens

Som bank och tjänsteleverantör inom boende och boendeekonomi har SBAB en viktig roll i samhällsekonomin. Vi möjliggör boende för många människor. Med bolån så att privatpersoner kan äga sin bostad och med finansiering av flerbostadshus för fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar. SBAB:s verksamhet påverkar bostadsmarknaden och med det följer ett stort ansvar.

+ Fördjupning om målområdet finns i hållbarhetsnoterna på sidan 171.

## Bidrag till de globala hållbarhetsmålen



# Vårt ansvarsfulla och transparenta erbjudande

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

## Vi verkar för ökad transparens på bolånemarknaden

Skillnaden mellan listräntor och genomsnittsräntor för bolån fortsätter att vara stor hos de flesta större bolånebanker. Många banker utgår från höga listräntor och tillämpar tillfälliga rabatter eller individuell räntesättning med förhandling. Räntan kan dessutom påverkas av om bolånekunderna köper andra tjänster av banken. På SBAB strävar vi efter att vara enkla, tydliga och transparenta i vårt erbjudande. Vi vill att våra kunder ska känna tillit och vara trygga med SBAB som bank och långgivare. Ett av våra övergripande hållbara affärsmål handlar om precis det, Ansvar och transparens – att vi ska ha ett erbjudande som är tydligt och enkelt att förstå – vilket 78 procent av våra bolånekunder höll med om i vår senaste undersökning.

## Behöver aldrig förhandla om bolåneräntan

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

är anledningen till att skillnaden mellan list- och genomsnittsräntor för bolån är betydligt mindre än hos de flesta andra banker.

## Vi delar generöst med oss av vår kunskap

En av de viktigaste delarna i SBAB:s erbjudande handlar om att förklara, informera och dela med oss av vår kunskap. Att finnas där när våra kunder behöver oss. Vi vill göra frågor om boende och boendeekonomi enkla, roliga och tillgängliga. När något är roligt blir det ofta enklare att ta till sig. Den som vet mer kan dessutom fatta klokare beslut. Chefs- och boekonom delar med sig av sina kunskaper till kunder, investerare, allmänheten och media genom kommentarer, analyser och prognoser kopplade till svensk ekonomi, räntor och bostadsmarknad.



## Sveriges nöjdaste kunder i år igen

Ansvar och transparens leder till nöjda kunder. Den kunskap, kompetens, professionalism och omtanke som våra medarbetare dagligen visar våra kunder syns bland annat i mätningar från SKI. Varje år mäter SKI kundnöjdheten inom bank- och finansbranschen. För fjärde året i rad hade SBAB Sveriges nöjdaste bolånekunder med ett kundnöjdhetsbetyg på 76,4 (76,1) av 100, medan kundnöjdheten för branschen minskade till 67,5 (72,0). I undersökningen fick vi särskilt bra resultat inom områden som produktkvalitet, pålitlighet och lojalitet. För fastighetslån till bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag är det femte året i rad som SBAB har högst kundnöjdhet med ett betyg på 78,0 (77,2), medan kundnöjdheten för branschen minskade till 72,3 (72,5). Våra resultat var särskilt starka inom områden som image, produktkvalitet och lojalitet.

SBAB stärker sin position och ligger fortsatt högst i samtliga underliggande kategorier: image, förväntningar, produktkvalitet, servicekvalitet och prisvärdhet. Uppfattningen om SBAB är betydelsefull eftersom vårt anseende och förtroende hos kunder och allmänhet utgör viktiga faktorer för framgång och konkurrenskraft. Vi mäter löpande uppfattningen och upplevelsen av SBAB, bland annat genom ett hållbarhetsindex som sammanfattar hur vi uppfattas inom olika hållbarhetsområden. Hållbarhetsindex mäts och följs upp varje kvartal. Under 2022 hamnade vi på andra plats, vilket överträffar vårt mål om att vara topp tre i vår bransch.

## Bolån och boendeekonomi utan krångel

Med vårt helhetserbudande av tjänster hjälper vi våra kunder i alla boendefaser. På SBAB erbjuder vi våra kunder bolån utan krångliga villkor och tryggt spar-konto med ränta. På Booli, som har Sveriges största samlade utbud av bostäder till salu, hjälper vi kunderna att hitta sitt nästa boende, värdera sin bostad samt få koll på slutpriser. Att välja rätt mäklare vid försäljning kan vara en avgörande faktor vid försäljning. Med tjänsten Hittamäklare guidar vi kunderna till de bästa mäklarna i just deras område när de ska sälja. Och med Boappa hjälper vi våra kunder, deras grannar och styrelsen med kommunikation i bostadsrättsföreningen eller samfälligheten där de bor. Styrelsearbetet blir både roligare och mer effektivt samtidigt som engagemanget hos medlemmarna ökar och skapar en fin gemenskap. Vi har många trygga och enkla tjänster för de som ska köpa, sälja eller bara bo. Det kallar vi bolån och boendeekonomi utan krångel.



# Ansvarsfull kreditgivning

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

## Så beviljar SBAB lån till privatpersoner

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

Kreditprövningsprocessen tar sin utgångspunkt i bland annat befintliga kreditregler, information från kreditupplysning, fastighetsregister samt information som kunden själv tillhandahåller. Krediter beviljas om det finns en god återbetalningsförmåga. Centralt i kreditprövningsprocessen ligger den så kallade boendekostnadskalkylen, vilken bygger på kundens inkomster och kostnader för lån och hushåll. I boendekostnadskalkylen använder vi olika kalkylparametrar och tar även hänsyn till om räntan eller andra kostnader skulle öka. Om kalkylen visar ett tillräckligt överskott beviljas normalt en kredit, förutsatt att kunden uppfyller övriga formella krav och kreditregler.

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

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

➔ Läs mer i hållbarhetsnoterna på sidan 171.

## Amortering och skuldkvot

På SBAB anser vi att amortering bidrar till en sund hushållsekonomi. Vi för en individuell dialog kring amortering med våra kunder i samband med ett nytt bolån. Vi applicerar amorteringsregler i linje med FI:s föreskrifter. Dessa regler omfattar bland annat en amorteringstakt om 2 procent per år avseende nya bolån med över 70 procents belåningsgrad och därefter 1 procent per år ner till 50 procents belåningsgrad. Kunder som lånar mer än 4,5 gånger sin bruttoinkomst ska även amortera ytterligare 1 procent av bolånet per år. I vår kreditprövning använder vi sedan tidigare en tvingande skuldkvot om maximalt 5,5 gånger bruttoinkomsten, vilket betyder att det inte går att låna mer än totalt 5,5 gånger inkomsten före skatt. Enligt FI:s föreskrifter kan vi under en begränsad period medge att låntagaren inte amorterar om det finns särskilda skäl. Det gäller i situationer när de ekonomiska förutsättningarna väsentligt försämrats efter att bolånet lämnats. Typiska situationer är arbetslöshet, längre sjukskrivning, dödsfall i familjen, separation och föräldraledighet.

## Så beviljar vi lån till företag och bostadsrättsföreningar

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

## Om en kund får svårt att betala

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

# Vår verksamhet bygger på förtroende

SBAB vill som bank bidra till ett välfungerande finansiellt system. Därför riktar vi ett stort fokus på säkerhets- och regelverksfrågor. Ett högt förtroende från kunder, medarbetare, leverantörer och samhället i stort är en möjliggörare för oss att lyckas nå vår vision att erbjuda Sveriges bästa bolån.

## Så hanterar vi cyberrelaterade hot

Identitetsstölder, ransomware, överbelastningsattacker och andra typer av cyberhot är stora aktuella samhällsproblem. Företag, banker, myndigheter och lagstiftare arbetar intensivt för att möta de förändringar och utmaningar som digitalisering och det uppkopplade samhället innebär. SBAB arbetar dedikerat med cybersäkerhet för att säkerställa och upprätthålla en hög cybersäkerhetsnivå i verksamheten. Målet är att skydda våra kunder och bankens information. Vi arbetar proaktivt för att öka risk- och säkerhetsmedvetenheten hos våra kunder, våra medarbetare samt med att löpande förbättra säkerheten i våra IT-miljöer. Kontinuitetsplanering är en viktig del av vårt arbete för att säkerställa att SBAB har en robusthet och förmåga att driva kritiska processer på en acceptabel nivå vid eventuella störningar. Genom leverantörsstyrning och uppföljning arbetar SBAB för att säkerställa att våra leverantörer uppfyller de säkerhetskrav som ställs.

Vi arbetar löpande med att sprida kunskap inom SBAB och informera våra kunder om vad de ska vara uppmärksamma på och vilka åtgärder som de bör vidta för att skydda sig själva och sin information. SBAB har också ett så kallat Security Incident Response Team (SIRT), vars uppgift är att upptäcka, analysera och åtgärda IT-säkerhetsincidenter.

## Motverka finansiell brottslighet

Banksektorns roll i att motverka finansiell brottslighet är viktig. Genom att bedriva verksamheten på ett sätt som motverkar finansiell brottslighet som penningtvätt, finansiering av terrorism, bedrägerier och korruption bidrar SBAB till att skydda våra kunder och skapa en sundare ekonomi. I SBAB finns en enhet, Anti-Financial Crime (AFC), som har särskilt fokus på vårt arbete i dessa frågor.

## Penningtvätt och finansiering av terrorism

Varje år, och vid behov, utvärderar och uppdaterar vi vår "Allmänna riskbedömning" där vi gör en bedömning av hur våra tjänster kan utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism samt hur stor risken är för att detta sker. Det finns en av styrelsen beslutad policy inom området. Vi har rutiner och riktlinjer som har anpassats till de risker vi ser, våra kunder och de tjänster som de nyttjar.

Regelverksutvecklingen följer vi noga liksom de mönster, metoder och annat som är relevant för att förhindra att vi utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. SBAB har oberoende granskningsfunktioner som övervakar och kontrollerar att SBAB uppfyller de krav på åtgärder och rutiner som lagstiftningen och vi själva ställer.

## Korruption

Stabila och rättssäkra institutioner är fundamentala för att samhällen ska fungera och för mellanmänsklig tillit. SBAB förvaltar ett särskilt förtroende från allmänheten, vilket gör att det är mycket viktigt för oss att motverka korruption och verka för god

sed. SBAB vidtar förebyggande åtgärder mot korruption och har interna regler för åtgärder mot otillåten påverkan som följer Institutet Mot Mutors kod mot korruption i näringslivet.

## Bedrägerier

Bedrägerier av olika slag så som välfärdsbedrägerier, momsbedrägerier och social manipulation bedöms generera miljardbellopp varje år till den organiserade brottsligheten. Det finns dessutom ett tydligt samband mellan bedrägerier och annan finansiell brottslighet som penningtvätt. Bedrägerierna ökar och äldre personer är mer utsatta än andra, särskilt för de tillvägagångssätt som benämns som social manipulation. Social manipulation är en teknik som används av bedragare för att manipulera personer i syfte att få dessa att röja information eller ge tillgång till pengar eller andra värdesaker som bedragaren vill komma åt. Bedrägerier mot äldre är ett samhällsproblem där bankerna gemensamt med andra aktörer genomför olika initiativ för att öka medvetenheten bland kunder och därmed öka motståndskraften mot bedrägerier. På SBAB arbetar vi aktivt för att både förebygga och begränsa påverkan på våra kunder vid bedrägerier.

## Uppförandekod

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

→ [Koden finns publicerad på sbab.se.](#)

## Uppförandekod för boåneförmedlare

Tillsammans med Skandia och Landshypotek Bank har SBAB tagit fram en uppförandekod som ska gälla för alla bolåneförmedlare som bankerna samarbetar med. Uppförandekoden säkerställer med sina krav en enhetlighet i förmedlarbranschen avseende bland annat kunskapskrav och regelefterlevnad för förmedlarens personal, samt att ersättning i samband med bolåneförmedling följer de ersättningsregler för personal som gäller för banker vid kreditgivning i form av endast fast ersättning.

## Leverantörskod

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

→ [Koden finns publicerad på sbab.se.](#)

## Visselblåsarfunktion

För oss på SBAB är det mycket viktigt att vi har ett öppet företagsklimat och att eventuella missförhållanden snabbt kommer fram. Vi har en intern visseblåsar kanal som tillhandahålls av en extern leverantör. Genom kanalen kan misstänkta missförhållanden som har ett allmänintresse, eller som strider mot unionsrätten, rapporteras konfidentiellt och med anonymitet. Under 2022 har det inkommit en visseblåsning.

→ [Läs mer på sidan 171-172.](#)

# Vårt engagemang skapar en mer inkluderande bostadsmarknad

## Vårt engagemang skapar en mer inkluderande bostadsmarknad

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

## Ett hållbart samhälle är ett samhälle där alla har någonstans att bo

Höga priser i kombination med bolånetak och amorteringskrav stänger ute många hushåll från bostadsmarknaden. I många kommuner är det dessutom svårt att få tillgång till en hyresrätt. Många tvingas därför hoppa runt bland dyra andrahandskontrakt. Förutom politiska åtgärder krävs samverkan mellan både bostadsfinansiärer och byggbranschen för att kunna minska dessa problem. Här vill SBAB ha en aktiv roll där en del är att finansiera nybyggnation. Under 2022 finansierade vi 7 181 nybyggda bostäder (5 712).

## Samarbeten för nya boendeformer

Regelverken som har skapats för att bromsa skuldsättningen bland de svenska hushållen och dämpa prisutvecklingen på bostäder har bidragit till att trösklarna in på den svenska bostadsmarknaden är väldigt höga. Nya boende- och upplåtelseformer har uppstått och SBAB diskuterar med kunder och partners om potentiella samarbeten kring nya boendeformer och nya sätt att bygga bostäder. HSB Dela och Riksbyggen hyrköp är exempel på boendeformer som vänder sig till unga vuxna. Det innebär att kunden köper halva lägenheten och samäger resterande del tillsammans med bostadsutvecklaren. Efter fem år har kunden möjlighet att köpa ut den kvarstående delen. SBAB samarbetar även med BoKlok, ett boendekoncept framtaget av Skanska och IKEA, som utvecklar och bygger hållbara bostäder som fler kan ha råd med.

Ytterligare ett samarbete kring frågan om nya boendeformer genomförs sedan många år med Stockholms Stadsmission. Där har SBAB bland annat bidragit till

Bostad 2030, ett program som Stockholms Stadsmission driver med fokus på att få fram bostäder för människor som står långt ifrån bostadsmarknaden.

## Verka för en sund byggbransch och mänskliga rättigheter vid nybyggnation

Parallellt med den höga byggnadstakten i Sverige under 2010-talet har det skett en oroväckande utveckling av hur bostäder och infrastruktur byggs. Flera undersökningar visar att det förekommer undanhållande av skatter, illegal arbetskraft och lönedumpning samt att arbetstagares rättigheter inte alltid respekteras i entreprenörsleden på byggarbetsplatser. Banker utgör en viktig del i hela processen vid nybyggnation. Som en del av vårt gemensamma samhällsansvar, och i dialog med byggbranschen, har Danske Bank, Handelsbanken, Nordea, SBAB, SEB, Sparbankerna och Swedbank gemensamt startat ett branschinitiativ. Initiativet syftar till att motverka och minska risken för ekonomisk kriminalitet i byggbranschen, vilket görs genom att beakta ett antal faktorer i kreditgivningen och därigenom ställa högre krav på att bankens kund ska ha kontroll över sin produktion. Ambitionen är att skapa ökad kontroll över vilken arbetskraft som nyttjas i alla leverantörsled. Genom branschinitiativet vill bankerna bidra till en mer hållbar byggbransch.

## Ansvarsfull fastighetsförvaltning

En nära medborgardialog är en framgångsfaktor för fastighetsägare med sikte inställt på långsiktigt värdeskapande. Många fastighetsägare gör olika insatser för en bättre samhällsutveckling i bostadsområdet, exempelvis åtgärder för ökad trygghet, ökat samhällsengagemang och valdeltagande samt för förbättrade skolresultat. SBAB samverkar i olika sociala projekt tillsammans med våra kunder där vi kan bidra till bättre boende och boendeekonomi och en mer inkluderande bostadsmarknad.

## Alla har rätt till bostad och social trygghet

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

SBAB!

# Gillar!

Bra och hållbara initiativ för bättre boende



SBAB Gillar! lyfter blicken och inspireras av andras bra initiativ. Oavsett om det handlar om trygghet, hållbarhet, nya bostäder, äldres bostäder eller, studentbostäder. Världen är full av röster och aktörer med inspirerande initiativ för bättre och mer hållbart boende. Det gillar vi! Under 2022 publicerade vi 5 artiklar där vi lyfte bra exempel på ovan teman.

# Tillsammans för klimatet

Bostäder står för en stor del av den totala energiförbrukningen i Sverige. Många fastigheter lever inte heller upp till de krav vi har på energiförbrukning idag. Här kan SBAB som finansär av bostäder göra stor skillnad. Tillsammans med våra kunder, leverantörer och andra intressenter jobbar vi för att minska både våra kunders energiförbrukning samt vårt eget klimatavtryck.

## Vårt klimatmål vägleder oss

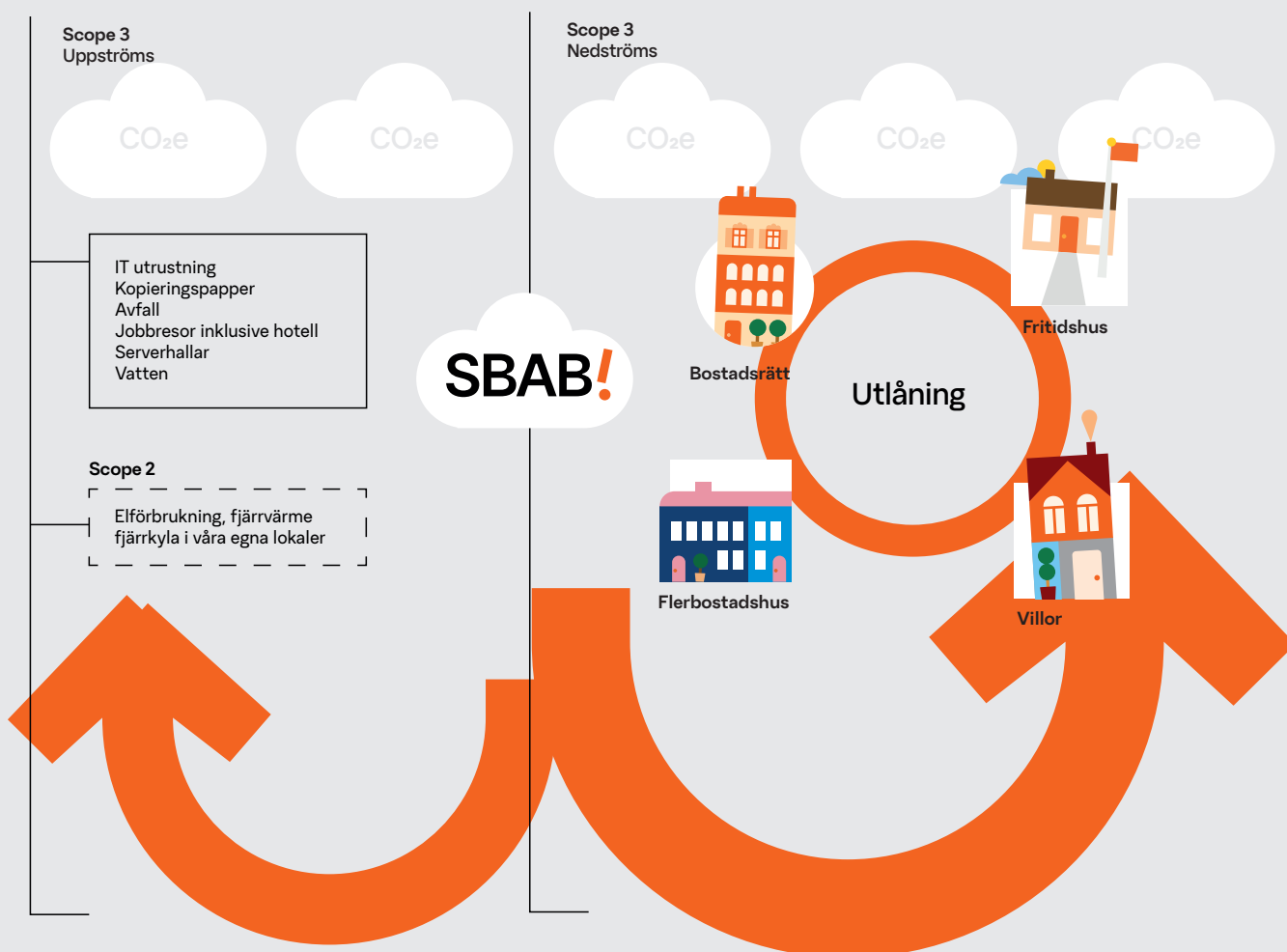
Grunden för ett effektivt klimatarbete är att förstå, noggrant mäta och sätta mål för sina koldioxidutsläpp. För SBAB:s del kan vi göra störst skillnad genom att stötta våra kunder i deras klimatomställning. I december 2022 antog därför SBAB ett klimat-

mål för att minska utsläppsintensiteten (kgCO<sub>2</sub>e per kvm) från vår utlåningsportfölj med 50 procent till 2038. Klimatmålet är ett stort och viktigt steg för SBAB att driva på den gröna omställningen. Målet är i linje med det globala 1,5- graders målet och rapporteras årligen i vår Klimatrapport. Målet är vetenskapsbaserat och ska valideras med hjälp av Science Based Targets initiative. Genom att mäta och målsätta de utsläpp våra kunders bostäder och fastigheter orsakar kan vi på ett målmedvetet sätt arbeta för att minska den största klimatpåverkan vi har – vår finansiering.

→ Läs mer på sidan 172-173.

## SBAB:s utsläpp enligt Green House Gas protokollet

SBAB:s utsläpp omfattar främst utlåning till kunder (Scope 3 nedströms). SBAB:s indirekta utsläpp som kommer från inköpt energi är begränsad (Scope 2 & Scope 3 uppströms). SBAB har inga direkta utsläpp inne i verksamheten (Scope 1).





### Tillsammans energieffektiviserar vi Sveriges bostäder

För att nå vårt mål behöver vi ett nära samarbete med våra kunder. Genom vår utlåning kan vi påverka bostadsmarknaden med innovativa lösningar, krav, villkor och tips för att minska energiförbrukningen hos våra kunder. Under 2022 lanserade SBAB ett samarbete med Hemma® där våra privatkunder kan räkna på energiinvesteringar i sina hem. Hemma® ger våra kunder rekommendationer på energiförbättringar och en kostnads kalkyl. Energiförbättringar kan till exempel vara att installera solceller, bergvärmepump, luftvärmepump med mera. Förutom tjänsten Hemma erbjuder SBAB flera tjänster som hjälper våra kunder att spara och bo mer energieffektivt. Med Tibber får privatkunden via SBAB ett förmånligt elavtal som dessutom hjälper kunden att få koll, optimera samt sänka sin elförbrukning. Och med Anticimex tjänst erbjuder vi kunden energirådgivning.

### SBAB:s gröna lån motiverar

Sedan 2018 ger SBAB per automatik ut ett grönt bolån till kunder som bor i villa eller flerbostadshus med giltig energideklaration motsvarande energiklass A, B eller C. Ju bättre energiklass, desto större ränteavdrag på bolåneräntan. Det gröna bolånet ser vi som ett incitament för våra kunder att satsa mer på energieffektiva bostäder. Vid utgången av 2022 hade 17 305 (15 663) privatbostäder ett grönt bolån hos SBAB, motsvarande en bolånevoly m om 41,7 mdr. Totalt innebär det att de gröna bolånen står för cirka 12 procent (11,1) av SBAB:s totala bolånestock.

SBAB erbjuder även grönt investeringslån till företag och bostadsrättsföreningar. Det är ett lån anpassat för kunder som gör energieffektiviseringar i sina fastigheter. Exempelvis kan det handla om att byta ut fönster eller att investera i en ny fossilfri värmekälla. Vid årets utgång hade 50 (54) företags- och bostadsrättsföreningskunder ett grönt investeringslån hos SBAB, motsvarande en kreditvolym om 136,0 mnkr (155,4). Vi har dessutom slutit ett grönt kretslopp där våra gröna bo- och investeringslån finansieras med öronmärkta gröna obligationer.

→ Läs mer om våra gröna obligationer på sidan 42.

### SBAB minskar sin egen klimatpåverkan

SBAB är en digital bank. Vi har inga bankkontor utan nås i huvudsak via digitala kanaler och telefon. På så sätt undviker vi onödiga transporter och drift av en mängd kontor runt om i landet. SBAB:s egen och direkta påverkan är därför förhållandevis liten. Trots det arbetar vi systematiskt med att minska vår klimatpåverkan genom hela verksamheten. Det vi inte kan minska klimatkompenserar vi för. Vi har sedan 2006 mätt våra utsläpp och gjort ett klimatbokslut som vi årligen redovisar och ständigt utvecklar. Vi har även ett reduktionsmål att minska våra direkta och indirekta (uppströms) utsläpp med 15 procent till från 2021 till 2025. Ett exempel på utsläppskälla vi jobbar aktivt med att minska är utsläppen från de serverhallar som vi använder utrymme i. Där har vi en proaktiv dialog med våra leverantörer som jobbar målmedvetet med att minska sina utsläpp.

→ Läs mer på sidan 172-173.

# Watt?!

## Ja, 8 600kWh närmare bestämt\*

→ [sbab.se/kilowattjakten](https://sbab.se/kilowattjakten)

\* Avser möjlig snittbesparing på årsbasis för ett hushåll i villa eller radhus som väljer att investera i den mest energibesparande åtgärden som föreslås i vår samarbetspartner Hemmas flöde.

# Attraktiv arbetsplats

Att jobba på SBAB är att göra skillnad och vara en del av en gemenskap med högt engagemang där det är nära till både samarbete och skratt. Tillsammans är vi företagets viktigaste tillgång. Vår motivation, vårt engagemang och självdriv är en förutsättning för SBAB:s långsiktiga konkurrenskraft och framgång. På SBAB har alla möjligheten att växa.

+ Fördjupning om målområdet finns i hållbarhetsnoterna på sidan 173.

Bidrag till de globala hållbarhetsmålen



# Vi är SBAB

För att nå vår vision behöver vi som jobbar på SBAB vara engagerade, motiverade och dela vår gemensamma attityd. Vår attityd tydliggör vi med våra värderingar, som också är grunden i vår företagskultur. Vi är övertygade om att hur vi arbetar tillsammans är avgörande för att SBAB långsiktigt ska fortsätta vara ett konkurrenskraftigt företag. Därför arbetar vi aktivt med att vidareutveckla vårt värderingsdrivna arbetssätt med den självdrivna medarbetaren, teamet och ledarskapet i centrum. Vi har en väl etablerad HR-strategi som vi arbetar långsiktigt och fokuserat med. Den omfattar sju fokusområden: företagskultur, ledarskap, respekt & jämlikhet, attrahera & rekrytera, lärande & utveckling, hälsa samt ersättning. Genom att kontinuerligt och målmedvetet arbeta med och utveckla dessa områden fortsätter vi att vara en av Sveriges bästa arbetsplatser.

## Engagemang och upplevelse

Att vara en attraktiv arbetsplats över tid är ett målmedvetet och långsiktigt arbete. SBAB:s värderingsdrivna arbetssätt präglas av tillit, prestigelöshet, kunskapsdelning och samarbete. Det skapar förutsättningar för självdriv, engagemang och motivation. För att undersöka det gemensamma engagemanget och upplevelsen av arbetsplatsen genomför vi medarbetarundersökningar. Under 2022 utvecklade SBAB både metod och process för dessa för att få nya infallsvinklar och ett bättre digitalt verktyg. Varje mätning ger ett underlag för analys och dialog både på avdelnings, team- och individnivå. En ökad förståelse för vad som fungerar bra och vad som behöver utvecklas hjälper oss att rikta insatserna rätt. Tips och övningar är utformade utifrån vårt värderingsdrivna arbetssätt och framtagna både för individer och team. I medarbetarundersökningen Q3 2022 deltog hela 97 procent. Mätningen undersöker påståenden som driver engagemang och allt sammantaget visade den att Engagemangsindex ligger på 4,2 av 5,0. År 2022 rankades SBAB som den femte bästa arbetsplatsen i Sverige av Great Place to Work (GPTW) i kategorin stora företag. På GPTW:s Europalista placerade vi oss på plats åtta bland stora företag.

## Värderingsdrivet arbetssätt på riktigt

SBAB är ett värderingsdrivet företag. Våra värderingar genomsyrar hela verksamheten, de finns med i allt vi gör och präglar hur vi agerar gentemot varandra och våra kunder. På SBAB väntar vi inte på att företagsledningen med instruktioner och delegering ska styra hur vi når våra mål. I stället är det vårt starka gemensamma engagemang som gör att vi når våra ambitioner. På SBAB tar alla ansvar och fattar kloka beslut i vardagen vilket skapar ett tempo som gör oss konkurrenskraftiga. För att ytterligare förstärka våra samarbetsförmågor utvecklade vi under 2022 ett koncept för teamutveckling. Vi kallar det "Tillsammans" eftersom det syftar till att både träna och öka våra förmågor att lyckas tillsammans. Genom ökad kunskap och praktiskt stöd i vardagen främjar vi ett effektivt teamarbete. I vår medarbetarundersökning är påståendet som mäter upplevelsen av våra relationer till kollegor vårt högst skattade område (Relation till kollegor-index är 4,5 av 5,0).

## Ledarskap präglat av tydlighet och empati

SBAB:s ledarskap baseras på tillit och inkludering och syftar till att skapa förutsättningar för alla att vara självdrivande

medarbetare. Ledarskapet präglas av tydlighet, empati och helhetstänk. På SBAB förväntar vi oss att alla våra ledare är inkluderande och inkännande, men också tydliga, transparenta och tar det ansvar och de beslut som behövs för vår affär. I vår medarbetarundersökning ser vi att ledarskapet är uppskattat då påståenden kopplade till våra upplevelser av vår närmaste chefs ledarskap ligger bland de tre högst skattade områdena (Relation till chef-index (4,4 av 5,0)). Vi vill ge våra ledare förutsättningar att lyckas. Viktiga forum för kunskapsdelning, utveckling och kommunikation för ledare är Ledarpuls och Ledarforum.

## Hälsomodell för långsiktig och hållbar hälsa

Vi vill möjliggöra för alla som jobbar på SBAB att ha en bra balans i livet. Livet innehåller många olika faser och utmaningar både på och utanför arbetet. Hälsoarbetet på SBAB syftar till att stötta alla på likvärdiga villkor oberoende av livssituation. Vi vill hjälpa alla att hitta balans i livet genom självledarskap. För att förebygga ohälsa arbetar SBAB för en hälsosam arbetsmiljö, en hållbar arbetsbelastning och ett proaktivt stöd i självledarskap för hälsa. Oavsett hur ens liv ser ut just nu inspirerar, möjliggör och upp-



muntras vi till att tänka proaktivt och agera i en hållbar och hälsosam riktning. Vår hälsomodell stöttar var och en av oss i att skapa förutsättningar för sin egen hållbarhet. Modellen betonar betydelsen av reflektion, återhämtning samt vikten av variation och helhetstänk vad gäller hälsa och välmående. Att vårt arbete för hälsa uppskattas syns i medarbetarundersökningens Hälsoindexet (4,2 av 5,0) som bland annat mäter upplevelsen av stöd, inspiration för hälsa och välmående samt möjlighet till balans mellan arbete och fritid.

### Rekrytering på vårt sätt, helt enkelt

När vi rekryterar fokuserar vi på att hitta personer med rätt attityd som med individuella olikheter, kompetens och erfarenheter kan göra vårt team starkare. Genom vårt medarbetarlöfte gör vi det lättare för kandidater att ta ställning till om vi är rätt arbetsplats för dem. Vårt medarbetarlöfte består av fyra huvudbudskap och speglar vår insida utåt:

- **Ambitionen:** Alltid steget före – för bättre boende och boendeekonomi.
- **Vårt samhällsansvar:** Vårt vinstintresse – ett hållbart samhälle.
- **Vårt medarbetarfokus:** Du gör skillnad – vi vill se dig växa.
- **Vår kultur:** Nära till samarbete och skratt – vår viktiga gemenskap.

SBAB:s jobbsajt är en viktig mötesplats där besökaren ges möjlighet att uppleva hur det är att arbeta här. Genom att se, lyssna på poddar, läsa eller prata med någon av oss som jobbar på SBAB får den som besöker sajten chansen att möta oss på det sätt som passar personen bäst.

### Lärande och utveckling, vi slutar aldrig växa

För att vara långsiktigt konkurrenskraftiga i en föränderlig värld behöver alla utveckla sin kompetens över tid. Lärande och utveckling är avgörande för SBAB:s framtid och även centralt för att attrahera och behålla kollegor. SBAB:s värderingsdrivna arbetssätt skapar förutsättningar för en lärande organisation och arbetet utgår från tre dimensioner:

- **Vilja:** var och en vill utvecklas och förstår varför lärande är viktigt
- **Kunna:** lärande uppmuntras och att det finns förutsättningar och stöd för att kontinuerligt utvecklas som individ och team
- **Göra:** var och en har förmåga och vanor som gör att lärande och utveckling är en naturlig del av vardagen

### Respekt och jämlikhet, en självklarhet som alla behöver träna på

För SBAB är det självklart att alla ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter gällande allt som rör arbetsplatsen. I våra värderingar är inkludering centralt och vi är övertygade om att en bland-

ning av åsikter, perspektiv och bakgrunder berikar SBAB och driver förändring, utveckling och innovation. Tillsammans med stiftelsen Make Equal har vi skapat Respekttrappan, ett praktiskt arbetsverktyg som syftar till att skapa förutsättningar för att lära, reflektera och samtala om respekt och jämlikhet. På SBAB gillar vi att dela vår kunskap och bidra till ett mer inkluderande samhälle. Därför finns även Respekttrappan att hämta gratis på "respekttrappan.se". Verktöget är tillgängligt både på svenska och engelska och passar för alla arbetsplatser oavsett bransch.





# Sunda finanser

Som en del av bostadsmarknaden och det finansiella systemet har SBAB ett ansvar att bidra till en långsiktig hållbar samhällsekonomi. Väl fungerande banker bidrar till tillväxt, utveckling och sysselsättning i samhället och utgör en viktig del av den finansiella stabiliteten. Sunda finanser är en förutsättning för att vi ska kunna bedriva en hållbar affärsverksamhet och i förlängningen skapa värden för SBAB, våra intressenter och samhället i stort.

+ Fördjupning om målområdet finns i hållbarhetsnoterna på sidan 174.

## Bidrag till de globala hållbarhetsmålen



# Hållbar affärsverksamhet

## Ansvarsfull tillväxt

Att växa är centralt för företag på konkurrensutsatta marknader. Tillväxt är ytterst ett bevis på att ett företags kunderbjudande är efterfrågat. Ansvarsfull kreditgivning är en förutsättning för SBAB:s ansvarsfulla tillväxt och vår kreditgivning ska alltid vara långsiktigt hållbar.

SBAB:s totala utlåning växte under 2022 med 9,1 procent (10,5) och uppgick vid utgången av 2022 till 509,5 mdkr (467,0). Av den totala utlåningen utgjorde 349,0 mdkr (334,9) bolån, 2,1 mdkr (2,3) privatlån, 90,7 mdkr (68,7) utlåning till fastighetsbolag och 67,7 mdkr (61,1) utlåning till bostadsrättsföreningar. Inlåningen växte under 2022, med 25,9 procent (6,9) till totalt 182,4 mdkr (145,0). Att så många människor vill vara kunder hos SBAB är ett tydligt kvitto på att vi har ett attraktivt och uppskattat kunderbjudande.

Vi har som bank ett stort ansvar att inte bidra till att våra kunder riskerar att hamna i en svår ekonomisk situation. Därför ställs det stora krav på oss att så långt det är möjligt säkerställa att en kund klarar av att hantera de räntekostnader och amorteringar ett lån innebär, över tid. Vi behöver hela tiden utveckla vår förmåga att bedöma kreditvärdigheten för att säkerställa att SBAB:s risktagande är rimligt och att våra kunder lånar rätt belopp till rätt pris. Viktiga mått är till exempel kundernas belåningsgrad och skuldkvot. Vi följer noga kreditkvaliteten i vårt kundinflöde och gör justeringar i kreditregler när det behövs. Sådana justeringar kan

bland annat innefatta att anpassa verksamheten efter nya amorteringsregler samt utveckla de kreditregler som vi tillämpar i vår kreditgivningsprocess. Ett viktigt instrument för att säkerställa god kreditkvalitet är våra räntesättningsmodeller för kreditgivning, vilka ger våra kunder incitament att minska risken både för sig själva och för SBAB.

## Klimatarbetet allt viktigare för vår portfölj

Ansvarsfull tillväxt handlar också om att vår tillväxt måste vara långsiktigt hållbar utifrån ett energi- och klimatperspektiv. Det innebär bland annat att vi ska bidra till att de bostäder och fastigheter som vi finansierar ska bli mer energieffektiva. Det gör vi exempelvis genom stimulanser i form av gröna utlåningsprodukter, teknisk konsultation genom samarbetspartners samt genom olika strategiska vägval i vår utlåning. Olika hållbarhetskriterier kommer i framtiden att ges större utrymme i kreditbeviljningsbeslut.

➔ *Läs mer på sidan 32.*

Ansvarsfull tillväxt handlar också om att beakta klimatrisker. Det gör vi genom att mäta och rapportera om klimatrisker i vår portfölj. Under 2022 integrerade vi arbetet med klimatrisker ytterligare i vår verksamhet där vi arbetar med en nyckeltalsindikator (KRI) som följs upp kvartalsvis i den löpande riskrapporteringen. Klimatrisk är även inkluderad i vår övergripande riskinstruktion.

## Kostnadseffektivitet

För att säkerställa SBAB:s långsiktiga konkurrenskraft krävs investeringar. Investeringar kräver i sin tur tillväxt och större affärsvolym. Vi vill växa ansvarsfullt, med god lönsamhet och alltid till rätt risk. God lönsamhet förutsätter långsiktig och hög kostnadseffektivitet, med låga marginalkostnader för tillväxt och utveckling av kunderbjudandet.

Att bedriva bankverksamhet har under senare år blivit alltmer komplext och krävande, dels till följd av den ökade digitaliseringen och förändrade kundbehov, dels på grund av den regulatoriska utvecklingen. Den senare rör bland annat frågor inom kundmötet, redovisning, rapportering, kapital, risk och likviditet. Den ökade komplexiteten medför ökade investeringsbehov som i sin tur ökar de fasta kostnaderna för att bedriva bankverksamhet.

Digitalisering och nya kundbehov förändrar i grunden värdet av kunderbjudandet, hur det erbjuds och vad kunden betalar för varje produkt och tjänst. Digitaliseringen gör det väsentligt lättare för konsumenter att jämföra produkter och priser, vilket gör att varor och tjänster utsätts för ökad konkurrens. Kostnaderna för att distribuera tjänster digitalt, däribland finansiella tjänster, är låga. Marginalkostnaden, det vill säga kostnaden för att erbjuda ytterligare en tjänstenhet digitalt, är mycket låga och rör sig i många fall mot noll. Ett undantag är priset på lånade pengar – det är en ändlig tillgång. Att låna ut pengar medför också en risk, varför lånade pengar alltid har ett pris.



## Så skapas vårt resultat

Vår totala utlåning till privatpersoner, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar uppgick vid utgången av året till 509,5 mdkr. Som ersättning för dessa lån erhåller vi ränta. Skillnaden mellan räntekostnaden för vår finansiering och den totala summan som våra låntagare betalar in i form av ränta kallas för räntenetto. Vårt slutgiltiga resultat består förenklat av räntenetto minus kostnaderna för att bedriva vår verksamhet samt kreditförluster. Resultatet för 2022 uppgick till 2 081 mdkr (2 081).

På SBAB sker våra kundmöten via digitala kanaler och telefon, med undantag för våra största företags- och bostadsrättsföreningskunder som vi träffar såväl fysiskt som på distans.

För vår långsiktiga konkurrenskraft är kostnadseffektivitet väldigt viktigt. För att uppnå det behöver vi investera i verksamheten. Dels för att förbättra vårt kunderbjudande, dels för att möjliggöra tillväxt till så låga marginalkostnader som möjligt. Vi strävar efter att marginalkostnaderna för att växa med fler kunder och större volymer blir så låga att vi alltid ska kunna erbjuda konkurrensmässiga villkor.

SBAB:s kostnader ökade under året med 2,5 procent (11,8) till 1 529 mnkr (1 492), främst med anledning av fortsatta investeringar inom områden som kundupplevelse och kundservice, digitalise-

ring samt IT. I procentuella termer växer kostnaderna i något lägre takt än tidigare, bland annat genom tydligare prioritering i verksamheten.

Vi lägger fortsatt mycket fokus på att slutföra arbetet med att byta ut vår kärnbankplattform. Den nya bankplattformen implementeras successivt i olika faser, varav majoriteten implementerades under 2022. Återstående faser ska implementeras under början av 2023. Moderna och flexibla systemstöd är en viktig del i att stärka SBAB:s framtida konkurrenskraft samt förmåga att utveckla digitala tjänster och förbättra det digitala kundmötet.

Ett viktigt sätt att mäta kostnadseffektivitet är K/I-talet, det vill säga kostnaderna i relation till intäkterna. K/I-talet säger hur mycket varje intjänad krona egentligen kostar SBAB. Vi är fortsatt den mest kostnadseffektiva bolånebanken i Sverige med ett K/I-tal på 32,7 procent (36,2).

## Lönsamhet

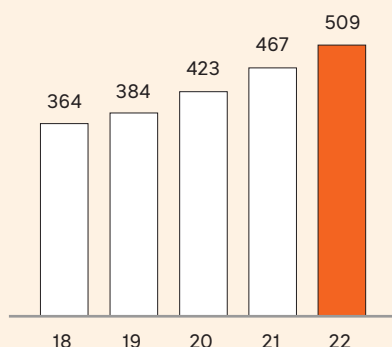
Lönsamhet skapar förutsättningar för tillväxt och investeringar i verksamheten. Det skapar också förutsättningar för SBAB att bygga en stabil kapitalbas, vilket är en förutsättning för förtroende från våra intressenter, såsom kunder, obligationsinvestorare, ratinginstitut och myndigheter.

Vi uppnår lönsamhet genom att utveckla och arbeta med både intäktssida och kostnadssidan. De största påverkande faktorerna på intäktssidan är tillväxt i form av fler kunder, ökade volymer i utlåningen samt räntemarginalen på utlåningen. På kostnadssidan är låga marginalkostnader den viktigaste faktorn för att uppnå långsiktig kostnadseffektivitet, både för att driva verksamheten och för att växa. SBAB har ett lönsamhetsmål från ägaren, den svenska staten, om minst 10 procent avkastning på eget kapital över en konjunkturcykel. Avkastning på eget kapital uppgick för 2022 till 10,5 procent (11,1).

## Kapitalisering

Att SBAB är väl kapitaliserat är viktigt eftersom det bidrar både till förtroende från våra intressenter och till ekonomisk stabilitet. Det är också viktigt eftersom det möjliggör tillväxt i utlåningen, samti-

## Total utlåning, mdkr



+

9%

## Nyckeltal i urval

	KONCERNEN	
	2022	2021
<b>Balansposter</b>		
Total utlåning, mdkr	509,5	467,0
Total inlåning, mdkr	182,4	145,0
<b>Resultatposter</b>		
Räntenetto, mnkr	4 655	4 114
Provisionsnetto, mnkr	12	29
Nettoresultat av finansiella transaktioner, mnkr	-35	-71
Kostnader, mnkr	-1 529	-1 492
Kreditförluster, mnkr	-68	11
Påförda avgifter, riskskatt och resolutionsavgift, mnkr	-445	0
Rörelseresultat, mnkr	2 639	2 641
<b>Nyckeltal</b>		
Avkastning på eget kapital, %	10,5	11,1
K/I-tal, %	32,7	36,2
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	13,5
Utdelning, %	40	40



digt som det bidrar till att säkerställa god motståndskraft i händelse av sämre tider.

SBAB:s kapitalkrav styrs i stor utsträckning av externa lagar och regler och tillsynen sköts av FI. Ägarens kapitalmål styr vilken säkerhetsmarginal vi ska ha till de regulatoriska kraven.

Enligt SBAB:s kapitalmål från ägaren ska kärnprimärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen under normala förhållanden uppgå till minst 0,6 procentenheter över det av FI kommunicerade kravet. Under 2022 fattade VD beslut om att införa ett kompletterande kapitalmål gällande kärnprimärkapital. Målet började gälla från februari 2022 och innebär att SBAB över tid, och under normala omständigheter, ska hålla en buffert motsvarande 1–3 procentenheter över FI:s kommunicerade krav.

FI:s regelkrav motsvarade vid årsskiftet en kärnprimärkapitalrelation om 10,2 procent och en total kapitalrelation om 14,9 procent. SBAB:s faktiska kärnprimärkapitalrelation uppgick vid utgången av året till 12,8 procent (13,5) och den totala kapitalrelationen till 17,8 procent (18,1), vilket ger en god marginal till såväl externa krav som interna mål.

➔ Läs mer om SBAB:s kapitalsituation på sid 59.

### Utdelning

En del av vår finansiering kommer från vår ägare svenska staten i form av eget kapital. För sin insats får ägaren avkastning genom den vinst som genereras i verksamheten. Av vinsten ska enligt ägarens utdelningsmål minst 40 procent av resultatet efter skatt delas ut, med hänsyn tagen till SBAB:s kapitalstruktur. Styrelsen föreslår att utdelning för 2022 ska uppgå till 832 mnkr (832) i linje med ägarens mål. Resterande del av vinsten återinvesteras i verksamheten.

### Implementering av ny skatt för svenska banker

Den 14 december 2021 beslutade Riksdagen om en ny riskskatt för banker som infördes den 1 januari 2022. Skatten infördes för kreditinstitut som har skulder överstigande ett gränsvärde på 150 miljarder kronor vid beskattningsårets ingång. Skatten ska uppgå till 0,05 procent av kreditinstitutets skulder 2022 för att sedan öka till 0,06 procent 2023. För SBAB:s del uppgick skatten under 2022 till 261 mnkr (-) och påverkar således väsentlig SBAB:s resultat och finansiella nyckeltal. Den nya skatten redovisas under en ny rad i resultaträkning, påförda avgifter, tillsammans med resolutionsavgiften, vilken tidigare rapporterades inom räntenettet. Resolutionsavgiften uppgick för året till 184 mnkr (172).

### ...per segment

#### Bolån till privatpersoner

Den totala volymen bolån till privatpersoner ökade under 2022 med 4,2 procent till 349,0 mdkr (334,9). Nyutlåningen uppgick till 57,2 mdkr (68,4).

+ 4,2%

#### Bostadsfinansiering till fastighetsbolag

Den totala volymen bostadsfinansiering till fastighetsbolag ökade under 2022 med 32,0 procent till 90,7 mdkr (68,7). Nyutlåningen uppgick till 25,9 mdkr (17,0).

+ 32,0%

#### Bostadsfinansiering till bostadsrättsföreningar

Den totala volymen bostadsfinansiering till bostadsrättsföreningar ökade under 2022 med 10,8 procent till 67,7 mdkr (61,1). Nyutlåningen uppgick till 12,5 mdkr (11,3).

+ 10,8%

## God kreditkvalitet viktigt, inte minst i osäkra tider

God kreditkvalitet är viktigt för SBAB:s långsiktiga lönsamhet eftersom det hjälper oss att undvika kreditförluster. Vi har även ett ansvar att se till att våra kunder inte hamnar i besvärliga situationer om till exempel räntan skulle stiga. God kreditkvalitet är därtill en förutsättning för ett högt kreditbetyg från ratinginstituten, vilket påverkar SBAB:s tillgång till förmånlig finansiering på obligationsmarknaden.

Kreditkvaliteten i SBAB:s utlåning är fortsatt god trots den ökade ekonomiska osäkerheten i omvärlden. Vi följer noga utvecklingen och gör löpande bedömningar och analyser av kreditriskerna i SBAB:s portfölj.

Under den senare delen av 2022 ökade hushållens utgifter kraftigt, bland annat med anledning av de stigande räntorna, den ökade inflationen samt de ökade el- och energipriserna. När vi ger ut ett lån använder vi en boendekostnadskalkyl (den så kallade kvar-att-leva-på-kalkylen) som prövar kundernas återbetalningsförmåga på kort och lång sikt. Under året genomförde vi uppdateringar av schablonkostnaderna för hushåll i kalkylen, det vill säga kostnaden för att leva och bo, vilket för en del hushåll resulterade i en betydande höjning. I kalkylen använder vi också antaganden om högre räntor i framtiden, en så kallade kalkylränta, vilken vi under det fjärde kvartalet beslutade att höja från 6 till 7 procent. SBAB:s bolånekunder bedöms över lag ha en god marginal att hantera en situation med ökade kostnader och räntor. Den genomsnittliga belåningsgraden i SBAB:s bolåneportfölj uppgick vid utgången av 2022 till 59 procent (55) och det genomsnittliga bolånet till privatkunder till 1,9 mnkr (1,8).

Kreditkvaliteten i SBAB:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar bedöms också som god. Med anledning av den ökade osäkerheten på kapitalmarknaden har SBAB under året ökat uppföljningsfrekvensen av fastighetsbolagskunder med hög andel marknadsfinansiering och med behov av refinansiering på både kort och lång sikt. Vi fortsätter därtill att följa upp kunder med byggnadskreditiv för bostadsproduktion, vilka kan komma att påverkas negativt av stigande räntor samt ökande priser på insatsvaror och byggmaterial. För fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar uppgick den genomsnittliga belåningsgraden vid utgången av 2022 till 62 procent (63) respektive 33 procent (36).

Kreditförluster (netto) uppgick för helåret 2022 till 68 mnkr (positivt 11) och bestod i all väsentlighet av ökade reserveringar för framtida kreditförluster. De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt låga och uppgick för 2022 till 7 mnkr (13). Andelen lån i kreditsteg 3 uppgick vid utgången av året till 0,07 procent (0,05).

## Så fungerar SBAB:s gröna obligationer

De medel som SBAB erhåller genom att emittera gröna obligationer används till att finansiera eller refinansiera bostadsfastigheter som uppfyller ett antal kriterier för energieffektivitet eller innehar vissa miljöcertifieringar. Villkoren för vidareutlåningen samt förutsättningarna för utgivande av våra gröna obligationer beskrivs närmare i SBAB:s gröna obligationsramverk ("SBAB Green Bond Framework 2016" samt "SBAB Group Green Bond Framework 2019"), tillgängliga på sbab.se.

Det oberoende klimat- och miljöforskningsinstitutet CICERO (Center for International Climate and Environmental Research – Oslo) har granskat SBAB:s hållbarhetsarbete och godkänt de investeringskategorier som lyfts fram som gröna investeringar i ramverken. SBAB:s två gröna obligationsramverk klassas som Medium Green. Utestående gröna obligationer uppgick vid årsskiftet till cirka 36 mdkr (21,1).

## Så bidrar SBAB:s gröna obligationer

Varje år publicerar SBAB rapporten "Green Bonds Impact Report". Den beskriver vilka effekter de bostadsfastigheter som SBAB finansierar med medel som SBAB erhållit genom att emittera gröna obligationer faktiskt har på miljön i form av besparingar av växthusgasutsläpp uttryckt i koldioxidekvivalenter, CO<sub>2</sub>e.

Godkända investeringsobjekt inom ramen för SBAB:s två gröna obligationsramverk uppgick vid årsskiftet till 58 mdkr. Det ramverk som publicerades 2016 med tillhörande säkerheter utgick i oktober 2022 och för resterande del av året var bara det ramverk som publicerades 2019 aktivt. Totalt har dessa objekt under året beräknats generera en årlig besparing av växthusgasutsläpp motsvarande 9 784 ton CO<sub>2</sub>e. SBAB:s andel av finansieringen förväntas motsvara en besparing om 4 714 ton CO<sub>2</sub>e per år.

➔ Läs mer om återrapportering kring SBAB:s gröna obligationer i hållbarhetsnoterna på sidan 174 samt i Impact report 2022.



# Ekonomisk redovisning 2022

## Förenklad resultaträkning

### + SBAB:s intäkter

mnkr	2022 (2021)
<b>Räntenetto</b>	<b>4 655</b> (4 114)
SBAB:s största och viktigaste intäktspost är räntenettet som består av skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader. Ränteintäkterna kommer framför allt från bolån och fastighetslån, medan räntekostnaderna i huvudsak består av kostnader för upplåning och inlåning.	
<b>Provisionsnetto</b>	<b>12</b> (29)
Provisionsnettot består i huvudsak av intäkter från försäkringsförmedling och andra kreditrelaterade avgifter samt kostnader relaterade till upplåning och värdering.	
<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>-35</b> (-71)
Nettoresultat av finansiella transaktioner uppstår genom SBAB:s tillämpning av finansiella instrument och som en följd av redovisningsmässiga värderingseffekter.	
<b>Övriga rörelseintäkter</b>	<b>49</b> (50)
Övriga rörelseintäkter består i huvudsak av intäkter från boende- och boendekonomitjänster i form av avgifter och annonsintäkter.	
<b>Totala intäkter</b>	<b>4 681</b> (4 122)

### - SBAB:s kostnader

mnkr	2022 (2021)
<b>Kostnader</b>	<b>-1 529</b> (-1 492)
SBAB:s kostnader består till största delen av personal-, lokal- och marknadsföringskostnader samt kostnader för IT- och affärsutveckling.	
<b>Kreditförluster</b>	<b>-68</b> (11)
Kreditförluster uppstår när SBAB:s kunder inte kan betala sina räntor och amorteringar. Vi arbetar med att minimera kreditförlusterna utifrån vår beslutade riskaptit. Till följd av regelverkskrav tar vi också höjd för förväntade framtida kreditförluster genom reserveringar.	
<b>Påförda avgifter</b>	<b>-445</b> (0)
Ny rapporteringsrad för 2022. Inom påförda avgifter ingår den nya riskskatten som infördes 2022 samt resolutionsavgiften som tidigare rapporterades inom räntenettet.	
<b>Skatt</b>	<b>-558</b> (-560)
Skatt utgörs av inkomstskatt på 20,6 procent av årets resultat med tillägg för skattemässiga justeringar samt eventuell justering av skatt för tidigare år.	
<b>Totala kostnader</b>	<b>-2 600</b> (-2 041)
<b>= Årets resultat</b>	<b>2 081</b> (2 081)

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

## Förenklad balansräkning

### SBAB:s tillgångar

mkr	2022 (2021)
<b>Värdepapper (likviditetsreserv)</b>	<b>89</b> (83)
För att hålla god likviditetsberedskap har SBAB olika former av värdepapper, främst i form av en likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen finns till för att säkerställa tillgång till finansiering i tider då SBAB:s normala finansieringskällor inte fungerar tillfredsställande.	
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>509</b> (467)
SBAB:s största tillgångspost i balansräkningen är utlåning till allmänheten. Posten består av bolån och privatlån till privatpersoner samt fastighetslån till företag och bostadsrättsföreningar.	
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>20</b> (1)
I den korta likviditetshanteringen använder sig SBAB bland annat av repomarknaden för att placera eller låna pengar av andra banker.	
<b>Derivat</b>	<b>16</b> (7)
SBAB använder olika former av derivat på såväl tillgångs- som skuldsidan för att skydda företaget mot oönskade ränte- eller valutakursförändringar.	
<b>Totala tillgångar</b>	<b>634</b> (558)

### SBAB:s skulder och eget kapital

mkr	2022 (2021)
<b>Inlåning</b>	<b>182</b> (145)
SBAB:s utlåning finansieras bland annat genom inlåning från allmänheten. Inlåning är när privatpersoner, företag eller bostadsrättsföreningar sparar på SBAB:s sparkonton, i utbyte mot sparränta.	
<b>Skulder till kreditinstitut</b>	<b>8</b> (16)
Se kommentar under posten "Utlåning till kreditinstitut" ovan.	
<b>Emitterade värdepapper (upplåning)</b>	<b>394</b> (364)
Den största delen av SBAB:s utlåning finansieras genom upplåning på kapitalmarknaden, vilket i balansräkningen omnämns som emitterade värdepapper.	
<b>Derivat</b>	<b>25</b> (3)
Se kommentar under posten "Derivat" ovan.	
<b>Efterställda skulder</b>	<b>2</b> (2)
SBAB använder efterställd skuld för att stärka kapitalpositionen. Att skulderna är efterställda innebär att de vid en konkurs får infrias först efter att andra skulder har blivit betalda.	
<b>Eget kapital</b>	<b>20</b> (25)
<b>Totala skulder och eget kapital</b>	<b>634</b> (558)

# Koncernens resultat

## Allmän information

Styrelsen har undertecknat och därmed avgivit års- och hållbarhetsredovisningen i sin helhet. Den legala årsredovisningen, inklusive denna förvaltningsberättelse, är reviderad och omfattar sidorna 44-65, 73 och 78-164. SBAB har upprättat en lagstadgad hållbarhetsrapport utifrån kraven i årsredovisningslagen. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten ingår i hållbarhetsredovisningen som upprättats i enlighet med GRI Standards: Core option. SBAB:s hållbarhetsupplysningar framgår i korsreferenser till årsredovisningslagen och GRI på sidorna 175 och 181-182.

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

## Organisation och verksamhet

SBAB har två affärsområden; Privat samt Företag & Brf (Bostadsrättsföreningar). Per den 31 december 2022 hade SBAB 863 (839) medarbetare (FTE, Full Time Equivalent) på fem kontor; 388 (376) i Solna, 49 (46) i Stockholm, 401 (400) i Karlstad, 12 (8) i Göteborg och 13 (9) i Malmö. I Solna sitter primärt IT och centrala funktioner. I Stockholm sitter Booli och Boappa. Kundservice och vissa andra funktioner återfinns i Karlstad. I Göteborg och Malmö finns lokalt kundansvariga och tillhörande tjänster inom Företag & Brf.

## Finansiella mål

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

- Lönsamhet: Avkastning på eget kapital över en konjunkturcykel om minst 10 procent.
- Kapitalisering: Kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation om minst 0,6 procentenheter över FI:s kommunicerade krav. Under januari 2022 fattade VD beslut om att införa ett kompletterande kapitalmål gällande kärnprimärkapitalet. Målet började gälla 28 februari och innebär att SBAB över tid, och under normala omständigheter, ska hålla en buffert motsvarande 1-3 pro-

centenheter över FI:s kommunicerade krav. Det nya målet är ett komplement till den av styrelsen beslutade nedre gränsen på 0,6 procentenheter.

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

## Verksamhetsutveckling

Utlåning till allmänheten ökade under året med 9 procent till totalt 509,5 mdkr (467,0). Den totala nyutlåningen uppgick till 105 mdkr (107). Av den totala utlåningen utgjorde vid årsskiftet 349,0 mdkr (334,9) bolån, 2,1 mdkr (2,3) privatlån, 90,7 mdkr (68,7) utlåning till fastighetsbolag och 67,7 mdkr (61,1) utlåning till bostadsrättsföreningar.

## Finansiellt resultat

Verksamheten fortsatte att utvecklas väl under 2022. SBAB:s rörelseresultat uppgick till 2 639 mnkr (2 641). Avkastning på eget kapital uppgick till 10,5 procent (11,1). Avkastning på eget kapital justerat för riskskatten uppgick till 11,5 procent.

## Intäkter

Räntenettot ökade till 4 655 mnkr (4 114), främst hänförligt till ökad andel inlåningsfinansiering samt ökade inlåningsmarginaler. Ökade utlåningsvolymerna påverkade posten positivt samtidigt som minskade utlåningsmarginaler för bolån påverkade posten negativt. Provisionsnettot minskade under perioden till 12 mnkr (29). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -35 mnkr (-71).

## Kostnader

Kostnaderna ökade till 1 529 mnkr (1 492), främst drivet av ökade personalkostnader och högre kostnader för av- och nedskrivning av projekt. Antalet medarbetare (FTE) ökade under året från 839 till 863. Personalkostnaderna uppgick till 823 mnkr (786). Övriga kostnader exklusive av- och nedskrivningar uppgick till 530 mnkr (589). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 176 mnkr (117). K/U-talet uppgick till 32,7 procent (36,2) och K/U-talet till 0,31 procent (0,34).

## Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade under året till 68 mnkr (positivt 11), främst hänförligt till ökade förlustreserveringar till följd av det förändrade omvärldsläget och det förhöjda ränteläget. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 7 mnkr (13).

## Påförda avgifter

Under 2022 tillfördes en ny rapporteringsrad i resultaträkningen, påförda avgifter, placerad efter raden kreditförluster, netto. Inom påförda avgifter ingår den nya svenska riskskatten, liksom resolutionsavgiften, vilken tidigare rapporterats inom räntenettot. Detta gör att jämförbarheten i räntenettot påverkas mot tidigare år. Riskskatten ska uppgå till 0,05 procent av kreditinstitutets skulder 2022 för att sedan öka till 0,06 procent 2023. Påförda avgifter uppgick för 2022 till 445 mnkr (-), varav riskskatten utgjorde 261 mnkr (-) och resolutionsavgiften 184 mnkr (172).

## Utdelning och vinstdisposition

Styrelsen föreslår årsstämman att aktieutdelningen för 2022 ska uppgå till 40 procent (40). Fullständigt förslag till vinstdisposition återfinns senare i denna redovisning. Se not [A 3](#).

## Ersättningar

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

## Händelser efter balansdagens utgång

Information om händelser efter balansdagens utgång återfinns i not [A 4](#).

## Ytterligare information

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

➔ [Läs mer på sidan 78.](#)

# Stigande räntor fick bostadspriserna att falla

År 2022 inleddes med en stark realekonomisk utveckling, måttlig inflation, låga räntor, stigande bostadspriser och en i övrigt het bostadsmarknad. Tilltagande inflation fick dock centralbanker runtom i världen att höja sina styrräntor, så även Riksbanken i Sverige. Därefter har bostadspriserna rasat, omsättningen på bostäder minskat och konjunkturutvecklingen bromsat in. Även om det allmänna ekonomiska läget mot slutet av året var förhållandevis gott med bland annat en låg arbetslöshet, ser hushåll och företag med misströstan på framtiden där en lågkonjunktur är oundviklig.

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

## Låga räntor gav stöd åt bostadsmarknaden

Under förra året inledde Riksbanken en höjningscykel för styrräntan. I slutet av april beslutades om en blygsam höjning från 0 till 0,25 procent. Därefter kom betydligt kraftigare höjningar, med 0,5 procentenheter i juli och med rekordhög 1 procentenhet i september. Vid utgången av året låg styrräntan på 2,5 procent och bolåneräntorna på omkring 4 procent.

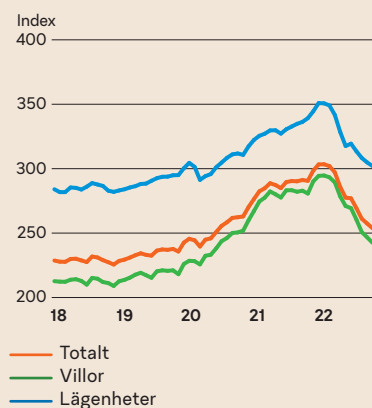
Riksbankens innehav av värdepapper, som ökade med 334 miljarder kronor under 2021, minskade med 155 miljarder kronor under 2022. Riksbanken har köpt värdepapper, bland annat statsobligationer och säkerställda obligationer, i syfte att hålla ränteläget lågt och underlätta kreditförsörjningen. Avvecklingen av värdepapperstillgångarna under 2022 ska ses mot bakgrund av den snabbt tilltagande inflation och Riksbankens ambition att pressa ned inflationen mot målet. Hur snabbt innehavet kan avvecklas beror dock även på hur de finansiella marknaderna fungerar, däribland utbudet och efterfrågan på olika typer av värdepapper.

De längre bolåneräntorna steg tidigt under året till följd av snabbt stigande marknadsräntor på bostadsobligationer. Långa marknadsräntor hade stigit snabbt då investerarna krävde högre nominell avkastning med hänvisning till risken för långvarigt hög inflation om centralbankerna skulle misslyckas med att pressa tillbaka den mot målet. Riksbankens höjningar av styrräntan från och med maj bidrog till snabbt stigande räntor på bostadslån, framför allt på lån med en kort bindningstid. Senare under året, när förtroendet för penningpolitiken hade vuxit, påverkade den högre styrräntan nästan uteslutande de korta bolåneräntorna och lämnade de långa bolåneräntorna i stort sett opåverkade.

Riksbanken har fortsatt att höja styrräntan under början av 2023, och kan komma att höja den ytterligare om inflationen stannar kvar på höga nivåer. Mot slutet av året förväntas dock såväl inflationen som styrräntan att börja falla tillbaka mot normala nivåer, och så även bolåneräntorna.

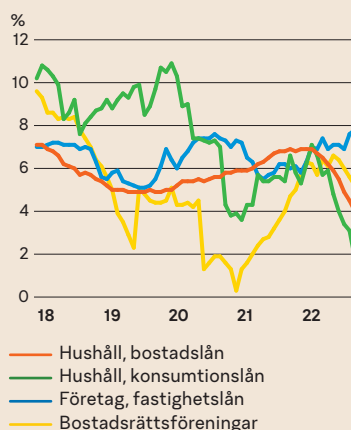
## Prisutveckling på bostäder

(HOX index 2005=100)



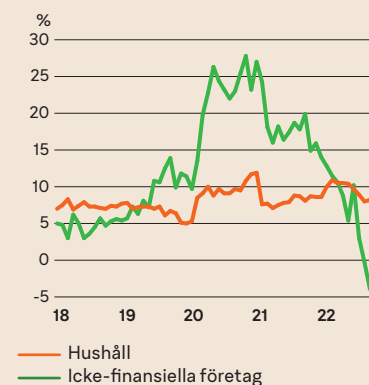
## Utlåningstillväxt

(Procentuell 12-månadersförändring)



## Inlåningstillväxt

(Procentuell 12-månadersförändring)



Källa: Valuegard, Statistiska Centralbyrån (SCB)

### Bostadsmarknad – från glödhet till iskall under årets lopp

År 2022 inleddes med trendmässigt stigande bostadspriser, vilket redan i mars förbyttes i trendmässigt sjunkande priser. Från och med augusti övergick utvecklingen i mer regelrätt fallande priser, något som sedan höll i sig året ut. Räknet från och med januari till december föll bostadspriserna, för villor med omkring 14 procent och för bostadsrätter med omkring 10 procent.

Omsättningen på bostäder låg inledningsvis under året på en hög nivå. För villor handlade det om en omsättning på 2,9 procent och för lägenheter på cirka 9,9 procent av bostäderna i respektive bestånd. Det motsvaras av en säsongsrensad försäljningstakt på omkring 4 700 hus respektive 10 700 lägenheter i månaden. Mot slutet av året hade försäljningstakten sjunkit till en säsongsrensad försäljningstakt på 4 200 hus respektive cirka 8 300 lägenheter i månaden, vilket handlade om en nedgång med 9 procent för hus respektive 23 procent för lägenheter jämfört med början av året. Omsättningen på bostäder hade alltså under året förändrats från initialt en god nivå till avslutningsvis en nivå förenligt med lågkonjunkturer. Andra förändringar på bostadsmarknaden handlade bland annat om längre annonstider, färre budgivare, fallande budpremier och ett snabbt stigande utbud. Utvecklingen kopplas i stort samman med snabbt stigande räntor och en osäkerhet om den framtida ekonomiska utvecklingen.

Marknaden för nyproducerade bostäder påverkades på ett annorlunda sätt jämfört med marknaden för befintliga bostäder. Antalet påbörjade bostadsbyggen låg på en förhållandevis hög nivå under 2022 även om byggtakten var lägre jämfört med året innan. Mot slutet av året föll dock försäljningstakten brant samtidigt som andelen prissänkta steg från rekordlåga till mer normala nivåer. Meka-

nismerna på denna marknad är dock annorlunda jämfört med den för befintliga bostäder. Några större prisförändringar noterades inte under året. Stora och snabba prisjusteringar under produktionsfasen hör till ovanligheterna. Det kan dock inte uteslutas att en svag utveckling fortsätter på nyproduktionsmarknaden ett tag efter att läget förbättrats på successionsmarknaden.

Under 2022 dök det för första gången, sedan SBAB började följa balansen i nyproduktionen på bostäder genom SBAB Booli Housing Market Index (HMI, tillgängligt här), upp ett överskott på hyresrätter för Sverige som helhet. Inledningsvis under året stod en förklaring att finna i lokalt hög byggtakt till förhållandevis höga hyror. Senare under året handlade det om en kraftig nedgång i den köpkraftsberäknade efterfrågan på nyproducerade bostäder. Den senare förklaringen innebar samtidigt att den tidigare trenden mot underskott för villor vände uppåt. Mot slutet av året påverkade den svagare efterfrågan även nyproduktionsmarknaderna för villor och bostadsrätter, vilka trots förändringen och längre försäljningstider kan beskrivas befinna sig i balans.

### Inlåningen från hushåll växte betydligt snabbare än utlåningen

Under året växte hushållens bostadslån med 4,0 procent (6,9) till totalt 4 050 mdkr (3 894). Lån till fastighetsbolag inklusive bostadsrättsföreningar växte med 7,8 procent (6,0) till totalt 996 mdkr (924). Den lägre tillväxttakten för hushållens lån kan förklaras av dels lägre bostadspriser, dels en lägre omsättning på bostäder. Den höga tillväxttakten för lån till fastighetsbolag kan förklaras av förhållandevis många färdigställda lägenheter i flerbostadshus och av att fastighetsbolagen inte längre lika enkelt kan finansiera sin verksamhet med egenfinansiering utan i högre utsträckning går via bankerna.

Tillväxttakten för hushållens konsumtionslån föll snabbt under året till 1,8 procent (6,6) till totalt 282 mdkr (277). Det snabbt försämrade konjunkturläget har fått hushållen att dra ned på konsumtionen av kapitalvaror, vilket är ett historiskt vanligt förekommande mönster, vilket minskat behovet av dessa lån.

Under året ökade inlåningen från hushåll med 7,1 procent (8,4), och vid utgången av 2022 uppgick hushållens inlåning till 2 561 mdkr (2 393). Hushållens inlåning, som till stora delar görs på bankkonton, ökade alltså i en betydligt snabbare takt än deras bostadslån, vilket delvis kan tillskrivas de högre räntnivåerna. Det osäkra konjunkturläget och ett så kallat försiktighetssparande under har också bidragit till hushållens höga sparande.

Marknaden för inlåning från icke finansiella företag, inklusive bostadsrättsföreningar föll under året med 3,4 procent (17,2) till totalt 1 429 mdkr (1 479). Förändringen jämfört med 2021 och det stora raset kan förklaras av under omständigheterna förhållandevis höga investeringar samtidigt som kostnaderna för många insatsfaktorer, däribland energi, ökat snabbt under året.



# Affärsområde Privat

Affärsområde Privat erbjuder privatpersoner en rad tjänster relaterade till boende och boendekonomi, där bolån är vår kärnprodukt. Utöver bolån erbjuder vi även andra lån- och sparprodukter, bostadssök, värderingstjänster, fastighetsmäklartjänster, kommunikation i bostads- och villaföreningar, förmedling av hemförsäkring samt elavtal. Verksamheten bedrivs under varumärkena SBAB, Booli, Hittamäklare och Boappa. Oavsett vilket varumärke kunden kommer i kontakt med oss genom sker det digitalt eller via telefon utan fysiska kundmöten. Vår marknadsandel avseende bolån uppgick vid årsskiftet till 8,51 procent, vilket gör oss till den femte största bolåneaktören i Sverige. Booli har Sveriges största utbud av bostäder till salu och snart till salu och hade under året i genomsnitt 1 415 000 unika besökare. SBAB:s strategi innefattar att erbjuda ett värdeskapande och särskiljande kunderbjudande relaterade till boende och boendekonomi med tjänster för hela boenderesan.

## Bolån

2022 var sammantaget ett år med lägre aktivitet på bostadsmarknaden. Marknaden för bostadskrediter växte med 4,2

procent under 2022 jämfört med en årlig tillväxttakt om drygt 6 procent under de tre senaste åren. Utvecklingen beror bland annat på att antalet omsatta objekt på marknaden var färre än under 2021. Den negativa prisutvecklingen har även påverkat volymen bostadskrediter. Bostadspriserna för villor sjönk med omkring 14 procent och för bostadsrätter med omkring 10 procent under året.

Konkurrensen på bolånemarknaden fortsätter att vara hård. Den ökade konkurrensen beror bland annat på att de större bankerna återigen har ökat fokus på bolån men också att nya aktörer har etablerat sig på marknaden. Den ökade konkurrensen driver ytterligare på behovet av digitalisering för bättre kundupplevelse och effektivitet.

SBAB:s nyutlåning av bolån uppgick under året till 57,2 mdkr (68,4). Den totala bolånevolymen ökade med 4,2 procent (7,7) till totalt 349,0 mdkr (334,9). Det placerar SBAB på femte plats efter de fyra storbankerna med en marknadsandel om 8,51 procent (8,51). Bolånevolymerna fördelade sig vid årsskiftet på 292 000 bolånekunder (291 000) och 187 000 finansierade bolåneobjekt (186 000). SBAB:s utlåning är koncentrerad till

Stockholms-, Öresunds och Göteborgs-regionerna, vilka tillsammans representerade 83,4 procent av bolånestocken. En majoritet av SBAB:s bolånekunder valde under året någon av våra kortare räntebindingstider. Andelen av den totala utlåningen med 3-månaders räntebinding uppgick vid utgången av året till 53,2 procent (59,7). Den genomsnittliga belåningsgraden i SBAB:s bolåneportfölj uppgick vid utgången av 2022 till 59 procent (55). Det genomsnittliga bolånet till privatkunder uppgick vid samma tidpunkt till 1,9 mnkr (1,8).

## Samarbeten

En mindre del av SBAB:s utlåning till privatpersoner sker via förmedlings-samarbeten med andra aktörer. Den totala volymen av förmedlade bolån uppgick vid utgången av året till cirka 17 mdkr (17), vilket motsvarar cirka 5,0 procent (5,1) av SBAB:s totala utlåning till privatpersoner. Beståndet av förmedlade bolån utgörs dels av lån som är förmedlade i SBAB:s eget varumärke, 11 mdkr (10), dels av lån som är förmedlade i andras varumärken med SBAB som kreditgivare, ca 6 mdkr (7). SBAB och Sparbanken Syd ingick under det fjärde kvartalet 2019 ett revi-

## Förenklad resultaträkning, Privat

mnkr	2022	2021	2020
Rörelseintäkter	3 414	3 163	2 875
Kostnader	-1 232	-1 186	-1 099
Kreditförluster, netto	-44	2	-27
Påförda avgifter	-360		
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 778</b>	<b>1 978</b>	<b>1 749</b>
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>9,9</b>	<b>11,3</b>	<b>10,9</b>

## Låneportföljens säkerhets-sammansättning, Privat

mdkr	2022	2021	2020
Pantbrev	178,4	170,5	156,3
Bostadsrätt	170,2	163,6	153,9
Kommunal borgen och direktlån kommuner	0,0	0,0	0,0
Statlig kreditgaranti	0,0	0,0	0,0
Bankgaranti	0,0	0,0	0,0
Övrig säkerhet	0,0	0,0	0,0
Privatlån <sup>1)</sup>	2,6	3,3	3,2
<b>Summa</b>	<b>351,2</b>	<b>337,3</b>	<b>313,4</b>

<sup>1)</sup> Lån utan säkerhet till hushåll.

derat avtal avseende parternas samarbetsavtal gällande förmedling av bolån, där Sparbanken Syd förmedlat bolån under eget varumärke med SBAB som kreditgivare. Sparbanken Syd äger enligt det reviderade avtalet rätt att förvärva hela eller delar av den förmedlade bolånestocken under perioden 1 juli 2020 till 31 december 2023. Det är nu fastställt att överlåtelsen kommer ske i maj 2023. Per den 31 december 2022 uppgick Sparbanken Syds bolånestock i SBAB till 5,5 mdkr.

SBAB kommer även fortsättningsvis att förmedla bolån i eget varumärke via utvalda samarbeten. För att uppnå ansvarsfull tillväxt är det väsentligt att samtliga distributionskanaler arbetar hållbart. Det betyder att även SBAB:s samarbetspartners skall verka för transparens i sina kunderbudanden och agera på ett sådant sätt som stärker förtroendet för SBAB och finansmarknaden i allmänhet. Vi prioriterar samarbetspartners där vi ser tillväxtpotential genom moderna och digitala distributionssätt.

### Privatlån

Ett privatlån är ett lån utan krav på säkerhet. Privatlånet binds inte till ett specifikt lånesyfte, som bostadslånet, men används inte sällan som komplement till bolånet i samband med bostadsfinansiering. Vid årets utgång uppgick den totala volymen privatlån till 2,1 mdkr (2,3). Marknadsandelen uppgick vid samma tidpunkt till 0,70 procent (0,78). Per den 31 december 2022 hade cirka 31 000 kunder (34 000) privatlån hos SBAB.

### Sparkonto

SBAB:s attraktiva sparkontoerbjudande, med enkla och bra villkor i förhållande till andra aktörer på marknaden, har medfört att många kunder väljer att spara sina pengar hos oss. Inlåningen är viktig för att vi ska kunna erbjuda ett konkurrenskraftigt erbjudande för bolån och bostadsfinansiering, då den utgör en växande och värdefull andel av vår finansiering av utlåningen. Våra sparkonton erbjuder konkur-

renskraftig ränta, är avgiftsfria, har fria uttag och omfattas av den statliga insättningsgarantin. Inlåningen från privatpersoner uppvisade under 2022 en mycket god utveckling och uppgick vid utgången av året till totalt 140,7 mdkr (101,8). Marknadsandelen uppgick vid samma tidpunkt till 5,53 procent (4,30). Vid årsskiftet hade cirka 485 000 privatkunder (402 000) sparkonto hos SBAB. Ovan utveckling är hänförlig till en konkurrenskraftig sparränta, marknadsföringsinsatser samt ett fortsatt högt kontosparande hos hushållen.

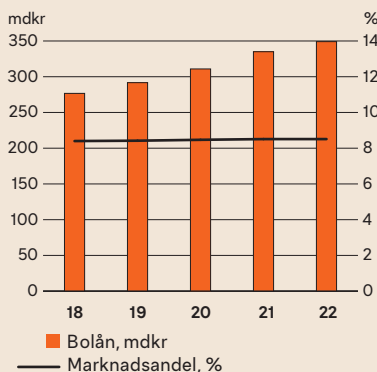
### Användarutveckling och tjänster

Vårt kunderbudande till privatpersoner är ett ekosystem av tjänster som har med boende och boendeekonomi att göra. Med våra tjänster från Booli, Hittamäklare, Boappa, SBAB och samarbetspartners vill vi tillgodose våra kunders behov genom hela boenderesan. Många besöker varje månad SBAB:s hemsida för att han-

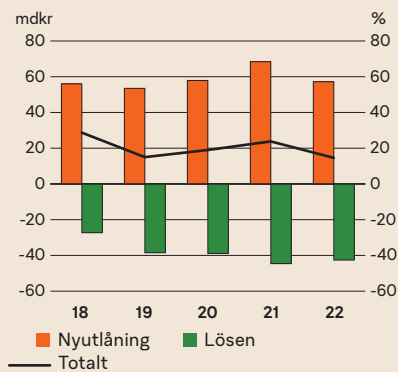
### Ökade marknadsandelar

Den totala volymen bolån till privatpersoner ökade under året med 4,2 procent till totalt 349,0 mdkr (334,9), drivet av ett fortsatt starkt kunderbudande, konkurrenskraftiga räntor och hög kännedom. Marknadsandelen avseende bolån låg kvar på 8,51 procent (8,51).

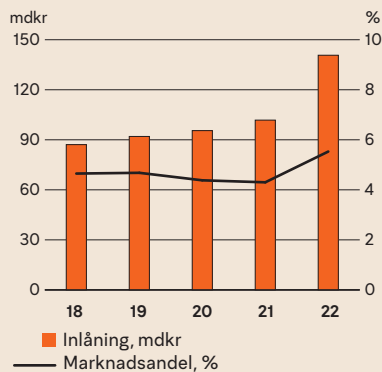
#### Volym och marknadsandel, bolån



#### Nyutlåning och lösen, bolån



#### Volym och marknadsandel, inlåning, privat



tera bolån, sparande eller hitta inspiration kring boende och boendeekonomi. Det genomsnittliga antalet unika besökare per månad på sbab.se uppgick under året till 519 000 (478 000). Under året passerade vi därtill 150 000 aktiva månatliga användare av SBAB-appen. Booli är en populär plattform för information kring utbud, efterfrågan och prisutveckling på bostäder. Det genomsnittliga antalet unika besökare per månad på booli.se uppgick under året till 1 415 000 (1 550 000). Boolis månatliga utskick för bostadsvärdering hade vid utgången av 2022 cirka 737 000 prenumeranter. Hittamäklare är Sveriges största tjänst för att söka och rekommendera fastighetsmäklare. Cirka 93 procent av antalet aktiva fastighetsmäklare i Sverige hade använt Hittamäklares tjänster under 2022. Vid årets utgång hade Boappa omkring 1 100 anslutna bostadsrättsföreningar.

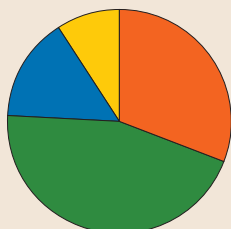
### Försäkringsförmedling

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

### God kreditkvalitet i utlåningsportföljen

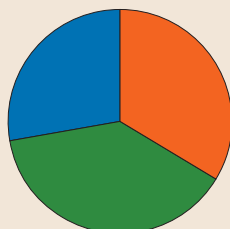
Vi arbetar målmedvetet och kontinuerligt för att säkerställa god kreditkvalitet i vår utlåningsportfölj. Under de senaste åren har vi bland annat utvecklat befintliga kreditregler, implementerat en mer riskbaserad räntesättning och anpassat verksamheten efter uppdaterade amorteringsregler. Därutöver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

**Belåningsgrad (Ltv) i bolåneportföljen**



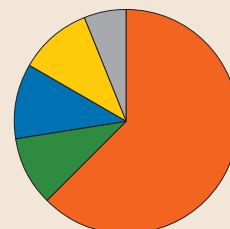
■ LTV 0–50% 31 % (39)
■ LTV 50–75% 45% (47)
■ LTV 75–85% 15% (13)
■ LTV >85% 9% (2)

**Genomsnittlig skuldkvot i nyutlåningen under 2022**



■ Skuldkvot ≤ 3,5 34% (31)
■ Skuldkvot < 3,5 – ≤ 4,5 39% (39)
■ Skuldkvot > 4,5 28% (30)

**Bolåneportföljens geografiska sammansättning**



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

# Affärsområde Företag & Brf

Affärsområde Företag & Brf erbjuder bostadsfinansieringslösningar till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar samt sparkonto till företag och organisationer. Vi finansierar flerbostadshus. Fastigheterna kan vara befintliga eller under nybyggnation. Vår utlåning inom detta segment motsvarar drygt en fjärdedel av SBAB:s totala utlåning. Vi erbjuder personlig service till våra kunder som är koncentrerade till tillväxtregionerna kring våra kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Marknadsandelen för fastighetsutlåning till fastighetsbolag ökade under året med hela 2,76 procentenheter och uppgick vid utgången av året till 17,38 procent. Marknadsandelen för utlåning till bostadsrättsföreningar ökade med 0,55 procentenheter till 10,69 procent.

## Fastighetsfinansiering

SBAB finansierar flerbostadshus, såväl privatägda som bostadsrättsföreningar. Fastigheterna kan vara befintliga eller nyproducerade, där vi belånar detaljplanerad mark och byggnation. I vår kreditprocess följer vi löpande fastighetsmark-

nadens utveckling och genomför granskningar och riskbedömningar av samtliga kundengagemang. SBAB:s totala utlåning till fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar fortsatte att öka kraftiga under året, med hela 22,0 procent (18,5), och uppgick per den 31 december 2022 till 158,4 mdkr (129,8). Av dessa utgjorde 90,7 mdkr (68,7) utlåning till fastighetsbolag och 67,7 mdkr (61,1) utlåning till bostadsrättsföreningar.

## Fastighetsbolag

Aktiviteten i företagsaffären var mycket hög under året. Många fastighetsbolag efterfrågar i nuvarande marknadsmiljö finansiering genom banksektorn före obligationsfinansiering på kapitalmarknaden, vilket bidrog till utvecklingen. SBAB:s fokus på bostadsfinansiering och starka kundrelationer ger oss goda förutsättningar att bistå flera större kunder med ett ökat antal affärer.

Nyutlåningen till fastighetsbolag uppgick för 2022 till 25,9 mdkr (17,0). Den totala utlåningen uppgick vid utgången av året till 90,7 mdkr (68,7). Antalet större fastighetsbolagskunder uppgick till 135

## Låneportföljens säkerhets-sammansättning, Företag & Brf

mdkr	2022	2021	2020
Pantbrev	143,1	118,7	100,5
Bostadsrätt	0,0	0,0	0,0
Kommunal borgen och direktlån kommuner	0,3	0,3	0,3
Statlig kreditgaranti	0,0	0,0	0,0
Bankgaranti	0,0	0,0	0,0
Övrig säkerhet	15,0	10,9	8,8
<b>Summa</b>	<b>158,4</b>	<b>129,8</b>	<b>109,6</b>

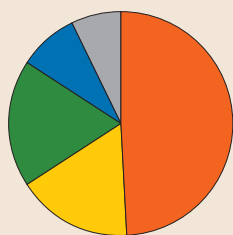
## Förenklad resultaträkning, Företag & Brf

mnkr	2022	2021	2020
Rörelseintäkter	1 267	959	853
Kostnader	-297	-305	-235
Kreditförluster	-24	10	-5
Påförda avgifter	-85		
<b>Rörelseresultat</b>	<b>861</b>	<b>663</b>	<b>613</b>
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>11,8</b>	<b>10,5</b>	<b>10,6</b>

## Ökade utlåningsvolymerna i företagsaffären

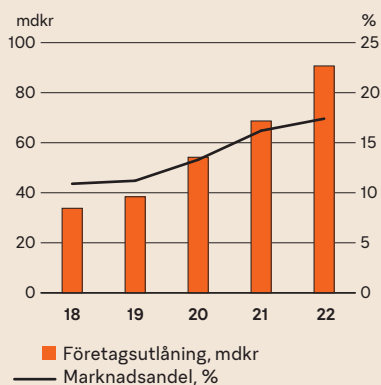
SBAB:s utlåning till fastighetsbolag ökade under året till totalt 90,7 mdkr (68,7). Marknadsandelen uppgick vid utgången av året till 17,4 procent (16,2).

## Låneportföljens geografiska sammansättning, Företag & Brf

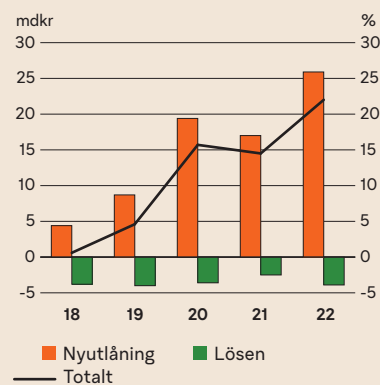


Stockholmsregionen	49,2% (47,3)
Universitets- och tillväxtorter	16,9% (17,4)
Öresundsregionen	18,3% (19,0)
Göteborgsregionen	8,6% (9,1)
Övriga orter	7,0% (7,2)

## Volym och marknadsandel, Företag



## Nyutlåning och lösen, Företag



(110). SBAB:s utlåning till kommersiella fastigheter, exklusive bostadsfastigheter, uppgick per den 31 december 2022 till 8,0 mdkr (1,9). Marknadsandelen avseende lån till fastighetsbolag uppgick vid årsskiftet till 17,38 procent (14,62).<sup>1)</sup>

### Kreditiv

Bostadsmarknaden, som under pandemin var ovanligt stark, fortsatte att utvecklas väl även under inledningen 2022. Den stannade dock av under den senare delen av året med anledning av det rådande marknadsläget. Enligt Boverket minskade nybyggnationen med cirka 20 procent under 2022 jämfört med 2021. SBAB:s prioriterar sedan många år att medverka till att bostadsbristen i Sverige byggs bort. Under 2022 bidrog SBAB till finansieringen av cirka 7 200 nya bostäder.

Boverket bedömer att antalet byggstarter under 2023 kommer att minska med ytterligare 20 procent från 2022-års nivåer, bland annat till följd av svårigheter att sälja nyproducerade lägenheter, osäkerhet kring inflationsutvecklingen och stigande räntor.

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

### Bostadsrättsföreningar

SBAB innehar en stark position på marknaden och aktiviteten var relativt hög under året. SBAB:s totala utlåning till bostadsrättsföreningar uppgick vid utgången av 2022 till 67,7 mdkr (61,1). Nyutlåningen uppgick till 12,5 mdkr (11,3). Marknaden för utlåning till bostadsrättsföreningar fortsatte att präglas av hård priskonkurrens till låga marginaler, inte minst i storstadsregionerna. Trots den tuffa priskonkurrensen lyckades vi öka vår marknadsandel något och den uppgick vid utgången av året på 10,69 procent (10,14). Antalet bostadsrättsföreningskunder uppgick vid utgången av 2022 till 2 293 (2 058).

### Sparkonto

Inlåningen från företag och bostadsrättsföreningar minskade under året till totalt 41,8 mdkr (43,2) och marknadsandelen uppgick vid utgången av 2022 till 2,25 procent (2,25). Vid årsskiftet hade 9 000 företagskunder (7 800) och 4 700 bostadsrättsföreningar (4 500) sparkonto hos SBAB.

### Kreditiv

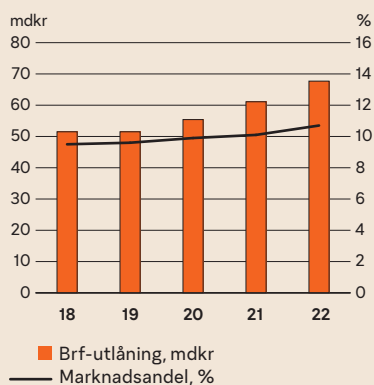
	2022	2021	2020
Godkända kreditiv, antal	109	82	78
Godkända kreditiv, mdkr	25,0	19,4	15,0
- Varav utbetalt, %	61	55	65

<sup>1)</sup> Definitionen för beräkning av marknadsandel för fastighetsbolag har per det tredje kvartalet 2022 reviderats genom att vissa fastigheter (främst vårdboenden) omklassificerats från hyresfastigheter till kommersiella fastigheter. Jämförelsetalen har justerats för jämförbarhet.

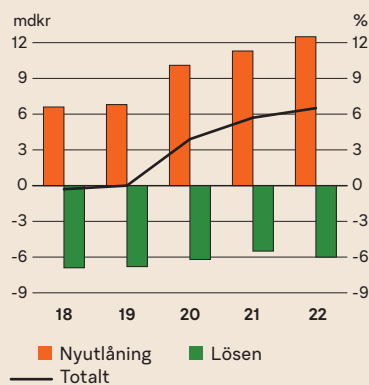
## Stark position och hög aktivitet avseende utlåning till bostadsrättsföreningar

Trots att marknaden för utlåning till bostadsrättsföreningar fortsatte att präglas av hård priskonkurrens till låga marginaler ökade marknadsandelen avseende lån till bostadsrättsföreningar. Marknadsandelen uppgick vid årsskiftet till 10,7 procent (10,1).

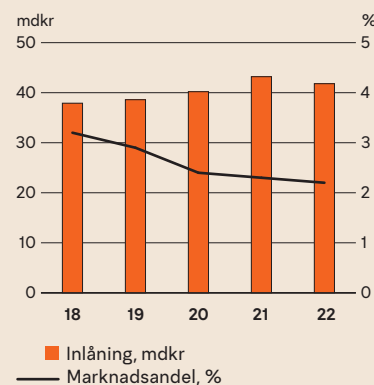
### Volym och marknadsandel, Brf



### Nyutlåning och lösen, Brf



### Volym och marknadsandel, Inlåning, Företag & Brf



# Upplåning och likviditet

## Upplåningsverksamheten

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

## Långfristiga upplåningskällor

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

## Kortfristiga upplåningskällor

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

## Kort summering av 2022

Stora delar av 2022 präglades av stigande inflation, ökade räntor och en generell inbromsning i ekonomin. Osäkerheten kring inflationsutvecklingen och hur cen-

tralbankerna skulle agera skapade stor volatilitet på de finansiella marknaderna och överlag ett sämre risksentiment under året. Marknaden präglades också av geopolitisk oro i samband med Rysslands invasion av Ukraina. I spåren av konflikten i Ukraina spreds en osäkerhet omkring bland annat den framtida ekonomiska utvecklingen och energitillförseln i Europa.

Inflationen, som i inledningen på året främst kunde tillskrivas stigande råvaru- och energipriser, tog ett bredare grepp om ekonomin och det gick att notera stigande kärninflation i både Sverige och omvärlden. De ledande centralbankerna kom under året att bedriva en åtstramande penningpolitik genom höjda styrräntor och kvantitativa åtstramningar. Utmaningen för centralbankerna var att få kontroll på inflationen utan att dra ner ekonomin i en långvarig lågkonjunktur.

Riksbanken valde i maj 2022, för första gången på två år, att höja styrräntan. Under året höjdes styrräntan fyra gånger från 0 procent vid ingången av året till 2,5 procent vid utgången av året.

Riksbanken minskade under året sina köp av obligationer på den svenska marknaden. Under 2022 köpte centralbanken 29 mdkr svenska säkerställda obligationer att jämföra med 225 mdkr året innan.

Den höjda styrräntan och minskade köp av obligationer bidrog starkt till att svenska räntor och kreditspreadar i slutet på året befann sig på höga men historiskt mer normala nivåer.

Ledande borsindex uppvisade under året sammantaget en negativ utveckling samtidigt som korta såväl som långa räntor steg.

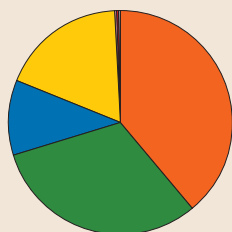
Under 2022 emitterade SBAB-koncernen långfristiga obligationer om totalt 86,3 mdkr (99,2). På den europeiska marknaden emitterades en säkerställd obligation om EUR 1,25 md samt två gröna icke säkerställda obligationer om EUR 500 mn respektive EUR 750 mn. På den svenska marknaden emitterades bland annat ett primärkapitallån (AT1) om 1,5 mdkr samt en grön icke säkerställd obligation (Senior Non-Preferred) om 3,5 mdkr. Transaktionerna mottogs generellt väl av marknaden.

Utestående emitterade värdepapper uppgick vid utgången av året till 393,9 mdkr (364,4), varav 328,9 mdkr (300,9) utgjorde säkerställd upplåning och 65,0 mdkr (63,5) icke säkerställd upplåning.

## Finansieringsstrategi

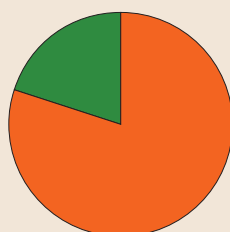
Genom tillgång till stabil och konkurrenskraftig finansiering kan vi säkerställa att SBAB kan låna ut pengar till attraktiva

Finansieringskällor, Koncernen



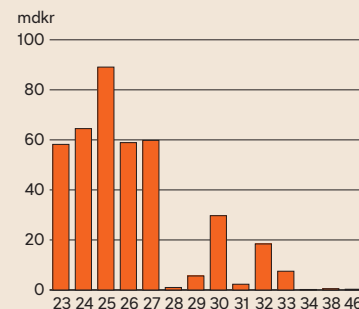
Svenska säkerställda benchmarkobligationer SCBC	38,9% (40,5)
Inlåning	31,5% (28,3)
EMTN-program SBAB	10,8% (11,6)
EMTCN-program SCBC	18,0% (18,4)
Förlagslån	0,3% (0,4)
ECP	0,4% (0,8)
SVCP	0,1% (0,0)

Valutafördelning finansieringskällor, Koncernen



SEK	80% (81)
EUR	20% (18)
Övriga valutor	0% (1)

Utestående förfalloprofil, Koncernen



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

### Icke säkerställd upplåning

#### Långfristig upplåning

SBAB:s affär handlar om att finansiera boende, vilket i sin tur kräver en stabil långfristig finansiering. Ett fortsatt starkt inflöde av inlåning och en god likviditetssituation har bidragit till att behovet av långfristig icke säkerställd upplåning har minskat som andel av total finansiering över tid. Långfristig icke säkerställd upplåning uppgick vid årsskiftet till 62,2 mdkr (59,3), varav 13,3 mdkr (9,2) utgjorde underordnade icke säkerställda obligationer (senior non-preferred) och 48,9 mdkr (50,0) övriga seniora icke säkerställda obligationer.

#### Kortfristig upplåning

Kortfristig upplåning i form av certifikat utgör fortsatt en begränsad del av SBAB:s totala upplåning och uppgick vid årsskiftet till 2,8 mdkr (4,2). Vi använder i huvudsak kortfristig upplåning för att hantera och jämna ut likviditet mellan olika perioder.

### Säkerställd upplåning

Upplåning genom utgivning av säkerställda obligationer sker i det helägda dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda

Obligationer (publ), (SCBC). Total säkerställd upplåning uppgick vid årets utgång till 328,9 mdkr (300,9), varav 246,5 mdkr var i SEK och 82,4 mdkr i utländsk valuta.

### Likviditetsposition

SBAB:s likviditetsreserv har som primärt syfte att verka som reserv i situationer då möjligheten att anskaffa likviditet på annat håll är begränsad eller kraftigt försvårad. SBAB:s likviditetsreserv består i huvudsak av likvida räntebärande värdepapper med hög rating. Marknadsvärdet av tillgångarna i likviditetsreserven uppgick vid årets utgång till 87,9 mdkr (82,3). Med hänsyn tagen till Riksbankens och ECB:s värderingsavdrag uppgick likviditetsvärdet av tillgångarna till 85,4 mdkr (78,4). Både externa regelverk och interna limiter dikterar likviditetsreservens storlek och sammansättning. Värdepappersinnehaven limiteras per tillgångsklass samt per respektive land och ska ha lägst AA-rating vid förvärv, vid årets utgång har 95 procent av reserven minst en AAA-rating. Utöver dessa grupplimiten kan även limiter för enskilda emittenter fastställas. Investeringar görs i huvudsak i SEK, EUR och USD. SBAB använder derivat för att hantera ränte- och valutarisk i portföljen.

*Gröna obligationer i likviditetsreserven*  
Vid utgången av 2022 uppgick våra innehav i gröna obligationer till cirka 7,4 mdkr (6,2).

### Nyckeltal – likviditet <sup>1)</sup>

	2022	2021
Överlevnadshorisont	347	254
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	250	228
Net Stable Funding Ratio (NSFR), %	128	129

1) Avser konsoliderad situation.

### Kreditbetyg

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

### Rating

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

### Kort om SCBC

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

# Risk- och kapitalhantering

**Riskhantering handlar om att säkerställa att SBAB har motståndskraft i olika situationer och att bolagets kapital situation säkerställer att även oväntade risker kan hanteras.**

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

Andra risker i SBAB:s verksamhet är marknadsrisk, likviditetsrisk, affärsrisk, operativ risk samt hållbarhetsrisk. För att även vid stressade situationer möta dessa risker håller SBAB tillräckligt med kapital och likviditet. SBAB är väl kapitaliserat och har en kapitalbas som med god

marginal överstiger både det internt skattade, och det av FI skattade kapitalbehovet. Likviditetsrisk hanteras utanför kapitaldimensionen genom att upprätthålla en likviditetsreserv samt genom att diversifiera finansieringen.

## SBAB:s risker och riskhantering

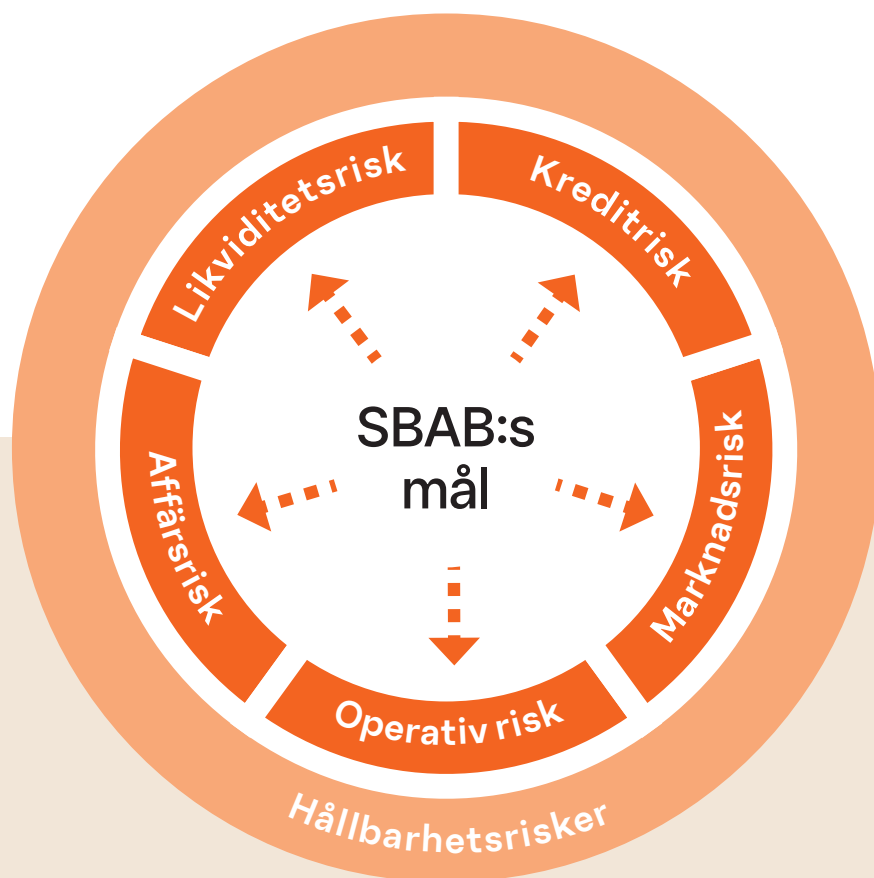
Risk definieras som en potentiellt negativ påverkan som kan uppstå på grund av pågående eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan som händelsen skulle kunna ha på SBAB:s resultat, kapital, likviditet eller värde. SBAB:s ramverk för riskhantering utgörs av en riskstrategi, en riskpolicy, en kapitalpolicy

och en riskpakt. Riskpolicyn anger SBAB:s mål med riskhanteringen samt definierar de risker SBAB:s verksamhet är eller kan bli exponerad för. Exponeringen mot respektive risktyp, undantaget affärsrisk och hållbarhetsrisk, begränsas genom limiter som anges i riskpacten. Hållbarhetsrisk är en generell risk som det kan finnas inslag av i hela bankens verksamhet och är integrerad med övriga risker. Figuren nedan illustrerar att SBAB:s övergripande mål sätter ramarna för målen med riskhanteringen. SBAB:s riskpakt inom de olika risklagen ska vara förenlig med, och styrs indirekt av, de målen.

→ Läs mer på sidorna 62-63.

## SBAB:s riskpakt

→ Läs mer på sidan 62





### Riskstyrning

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

### Riskstrategi

Styrelsen beslutar om den strategiska inriktningen och den övergripande risknivån som SBAB är villig att acceptera, baserat på affärsverksamheten och hur värde skapas för kunderna. Det betyder att SBAB medvetet endast ska exponeras mot risker som kan kopplas direkt till, eller bedöms vara nödvändiga för verk-

samheten. SBAB:s lönsamhet är beroende av förmågan att bedöma, hantera och prissätta risker. Det handlar också om att upprätthålla tillräckligt med likviditet och kapital för att kunna möta oförutsedda händelser.

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

### Rishtagande

SBAB:s rishtagande hålls på en nivå som är förenlig med kort- och långsiktiga planer för strategi, kapital och finansiell stabilitet. En viktig del i SBAB:s affärsmodell handlar om att de risker som SBAB är exponerade mot ska vara låga och förutsägbara. Det innebär i realiteten inte att varje enskild kreditexponering ska vara av låg risk, utan att SBAB:s totala utlåningsportfölj till stor del ska bestå av lån med låg risk och att

varje låns inbördes riskpåverkan är sådan att den totala risken blir begränsad. Utgångspunkten för SBAB:s aptit för risk är att den ska rymmas i bolagets riskbärande förmåga. Riskbärande förmåga betyder förmågan att täcka förväntade och oväntade förluster utan att bryta mot uppsatta kapitalkrav. Omfattningen av de risker som accepteras är tydligt kopplat till hur viktiga de är för SBAB:s affärsmodell, alltså de positiva effekter som förväntas uppnås i form av förväntade intäkter, kostnadsbesparingar eller minskning av annan risk. SBAB minimerar oönskade risker genom ändamålsenliga funktioner, strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter och kontroller.

## De tre försvarslinjerna



## Utveckling av kreditrisk 2022

Den övergripande kreditkvaliteten i SBAB:s utlåningsportfölj bedöms som god. Under 2022 har kreditrisken ökat något, främst drivet av det förändrade makroekonomiska läget med hög inflation. Utvecklingen av riskparametern som mäter sannolikhet för fallissemang (PD) har under året ökat både inom affärsområdet Privat samt Företag & Brf, men ligger fortfarande på låga nivåer. Även riskparametern som mäter förlustgrad i händelse av fallissemang (LGD) har under året legat på en låg nivå på grund av goda belåningsgrader. De riskvägda tillgångarna (REA) har huvudsakligen ökat inom Företag & Brf som ett resultat av ökad utlåningsvolym, däribland ökad exponering mot byggnadskreditiv. Ökad utlåningsvolym i kombination med förändrat makroekonomiskt läge har lett till att banken proaktivt arbetat med kreditanalyser och en mer frekvent uppföljning av kunder inom Företag & Brf. Ingen väsentlig påverkan har ännu konstaterats och analyserna av byggnadskreditiven har hittills visat på en balanserad riskbild.

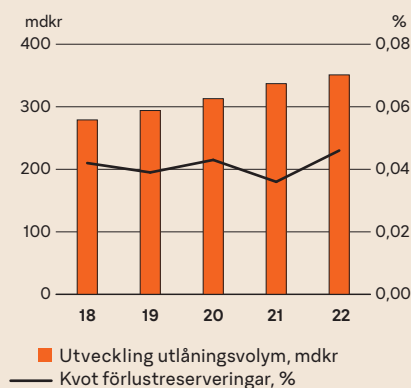
Sett till kundernas återbetalningsförmåga har andel utlåning till kunder som fått påminnelser legat på stabila nivåer under året. För andelen utlåning till kunder som fått kravbrev inom Privat har däremot en liten ökning konstaterats. Likaså har en ökning konstaterats bland bolånekunder som ansökt om tillfällig amorteringslättnad. I syfte att värna om

kunderna har banken ökat minimumbeloppet i kvar-att-leva-på-kalkylen (KALP) samt justerat upp kalkylräntan i kreditbeviljningen inom Privat. De sjunkande marknadsvärdena för småhus och bostadsrätter på bostadsmarknaden, drivet av ökade räntekostnader och energipriserna, har föranlett att banken gjort en ytterligare indexering av marknadsvärdena under det fjärde kvartalet. De sjunkande priserna på bostadsmarknaden har haft en inverkan på den volymviktade belåningsgraden på bolåneportföljen som vid årsskiftet uppgick till 59 procent (55).

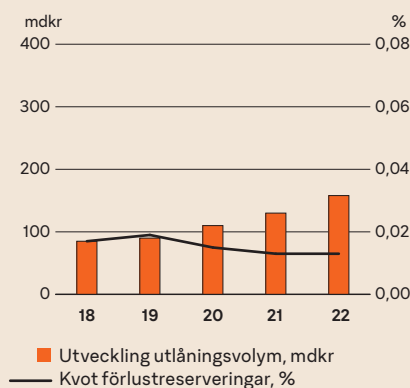
På grund av den fortsatta oron på bostadsmarknaden, till följd av häftiga ränteuppgångar och sjunkande priser för småhus och bostadsrätter, har banken sett ett behov av ökade förlustreserveringar för framtida kreditförluster. Totala kreditförluster uppgick för året till 68 mnkr (positivt: 11) varav endast 7 mnkr (13) kan hänföras till konstaterade kreditförluster. Återvinningar för tidigare konstaterade kreditförluster uppgick till 4 mnkr (4). Ökningen i kreditförluster är främst hänförlig till uppdaterade makroekonomiska prognoser för den framåtblickande informationen som tillämpas i nedskrivningsmodellen med hänsyn till det förändrade omvärldsläget och det förhöjda ränteläget. Vidare har ökade reserveringar observerats på grund av ökad exponering mot byggnadskreditiv

samt negativa riskklassmigrationer inom affärsområdet Privat, mot bakgrund av ökade räntekostnader för hushållen. Ökade förlustreserveringar konstaterades även i samband med marknadsvärdesindexeringen under fjärde kvartalet. För mer information om kreditförluster och kreditkvalitet samt förändring i förlustreserveringarna, se not [RK 1](#).

### Affärsområde, Privat



### Affärsområde, Företag & Brf



### Kapitalsituation

SBAB:s kärnprimärkapitalrelation uppgick vid årets slut till 12,8 procent (13,5). Den totala kapitalrelationen uppgick vid samma tidpunkt till 17,9 (18,1). Det kan jämföras med FI:s kapitalkrav, som vid årsskiftet motsvarade en kärnprimärkapitalrelation om 10,2 procent och en total kapitalrelation om 14,9 procent. SBAB:s kapitalmål motsvarade vid årsskiftet en kärnprimärkapitalrelation om lägst 11,2 procent samt en total kapitalrelation om lägst 15,5 procent. Kapitalkraven har under året ökat till följd av FI:s höjning av det kontracykliska buffertvärdet för svenska exponeringar i september 2022 från 0 procent till 1 procent.

Därmed har marginalerna till FI:s kapitalkrav minskat sedan förra årsskiftet. Kärnprimärkapitalet ökade under året med 0,9 mdkr till 19,7 mdkr (18,8). Årets resultat påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 1,3 mdkr. Det totala kapitalet ökade under året med 2,4 mdkr, till

27,5 mdkr (25,1), främst hänförligt till emission av primärkapital-instrument (AT1). Riskexponeringsbeloppet (REA) ökade under året till 154,1 mdkr (138,9), i huvudsak drivet av ökade utlåningsvolymer. FI har sedan tidigare meddelat att svenska banker förväntas analysera och uppdatera sina nuvarande interna riskklassificeringssystem (IRK-system) för att leva upp till nya riktlinjer från den europeiska bankmyndigheten (EBA). SBAB har därför under en längre period arbetat med att ta fram nya IRK-modeller, vilka förväntas vara implementerade efter beslut från FI. I december 2022 erhöll SBAB godkännande på ansökan om ny PD-modell för hushållsexponeringar, och under januari 2023 erhöll SBAB godkännande om nya PD-modeller för företagsexponeringar. De nya modellerna förväntas börja tillämpas under första halvåret av 2023. SBAB har ännu inte mottagit återkoppling på ansökningar angående implementering av nya LGD-modeller för

hushållsexponeringar och företagsexponeringar. Årets resultat ingår vid beräkning av kapitalbas och primärt kapital. Förväntad utdelning enligt SBAB:s utdelningspolicy har dragits av. Bruttosoliditetsgraden uppgick per den 31 december 2022 till 4,12 procent (3,98).

FI kommunicerade i september 2021 en pelare 2-vägledning för SBAB om noll procentenheter på det riskvägda kapitalkravet och 0,3 procentenheter på bruttosoliditeten vilket motsvarar 1,9 mdkr. Ytterligare information om kapitaltäckning återfinns i not [RK 8](#).

### Kapitalmålen beståndsdelar

mnkr	2022				2021			
	Totalt kapital	%	Kärnprimärkapital	%	Totalt kapital	%	Kärnprimärkapital	%
<b>Kapitalkrav från Finansinspektionen<sup>1)</sup></b>	<b>22 914</b>	<b>14,9</b>	<b>15 731</b>	<b>10,2</b>	<b>19 251</b>	<b>13,9</b>	<b>12 780</b>	<b>9,2</b>
– varav Pelare 1 minimikrav	5 160	3,3	2 903	1,9	4 087	2,9	2 299	1,7
– varav Pelare 1 riskviktsgolv, svenska bolån	7 172	4,7	4 034	2,6	7 023	5,1	3 951	2,8
– varav Pelare 2-krav (P2R)	5 164	3,4	3 376	2,2	4 652	3,4	3 041	2,2
– varav Kapitalkonserveringsbuffert	3 854	2,5	3 854	2,5	3 472	2,5	3 472	2,5
– varav Kontracyklisk buffert	1 564	1,0	1 564	1,0	17	0,0	17	0,0
– varav Pelare 2-vägledning (P2G)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SBAB:s kapitalmål</b>	<b>23 839</b>	<b>15,5</b>	<b>17 272-20 355</b>	<b>11,2-13,2</b>	<b>20 085</b>	<b>14,5</b>	<b>13 613</b>	<b>9,8</b>
<b>SBAB:s faktiska kapital</b>	<b>27 484</b>	<b>17,8</b>	<b>19 689</b>	<b>12,8</b>	<b>25 106</b>	<b>18,1</b>	<b>18 811</b>	<b>13,5</b>

1) Avser lagstadgade krav inklusive Finansinspektionens krav på P2R och P2G.

# Hållbarhetsrisker

## Hållbarhetsrisker

SBAB har som bank en viktig roll i samhället genom att tillhandahålla krediter och hantera tillgångar från den finansiella verksamheten utifrån ett sätt som främjar hållbar ekonomisk tillväxt. Våra verktyg för att identifiera, definiera, mäta och kontrollera hållbarhetsrisker vidareutvecklas kontinuerligt. SBAB:s hållbara styrmodell genomsyrar hela verksamheten där den förenklar och förtydligar helheten. Grunden i SBAB:s arbete med hållbarhetsrisker är att de inte går att separera från övriga risker. Det finns inslag av hållbarhetsrisker i hela SBAB:s verksamhet. Risks arbete med hållbarhetsrisk avgränsas till ett antal tydliga områden där risken kan identifieras, mätas och följas upp. Med hållbarhetsrisk avses i denna redovisning risken för förlust eller lägre

framtida intäkter på grund av händelser relaterade till hållbarhet. Här ingår händelser inom de tre kategorierna E, S och G; (E) klimat, (S) personal, sociala förhållanden och mänskliga rättigheter (G) finansiell brottslighet och korruption. SBAB:s ambition är att hållbarhetsrisker ska hanteras utifrån ett riskbaserat förhållningssätt samt vara integrerade i den dagliga verksamheten. Målsättningen är att vid identifiering av hög risk genomföra en fördjupad hållbarhetsgranskning och vid behov ställa krav på åtgärder för att motverka negativ påverkan. Mätning och kontroll sker bland annat med hjälp av nyckelriskindikator, klimatscenarioanalyser och klimatkänslighetsanalyser.

Våra processer syftar till att väsentliga hållbarhetsrisker identifieras, bedöms och tas med i analysen och betraktas utifrån

från SBAB:s regelefterlevnads- och ryktesriskperspektiv. Beaktanden av hållbarhetsrisker inkluderas och bedöms i den befintliga processen för nya krediter och årsföredragningar av befintliga ärenden enligt beslutade kreditinstruktioner och ska följas upp och godkännas i beslutande organ.

Vägledande för arbetet är nationella samt externa regelverk och riktlinjer, framför allt underställt EU. SBAB för en löpande en dialog kring hållbarhetsrisker i hela verksamheten. SBAB:s proaktiva hållbarhetsarbete genom bland annat årlig riskidentifiering, gapanalyser, definierade målsättningar och uppföljning och rapportering mot dessa bidrar ytterligare till hållbarhetsriskhanteringen.

Riskområde	Riskbeskrivning	Påverkan på SBAB	Åtgärder för att minimera riskerna
<b>Personal, sociala förhållanden och mänskliga rättigheter</b> Risken att SBAB:s verksamhet, affärsrelationer och affärsåtaganden har en negativ påverkan på personal, kund eller extern part avseende sociala förhållanden eller mänskliga rättigheter.	<p><b>Internt:</b> I den egna verksamheten är risken främst kopplad till SBAB som arbetsgivare och SBAB:s företagskultur. Motiverade och engagerade medarbetare är en förutsättning för SBAB:s framgång. SBAB:s verksamhet och företagskultur påverkar anställningsförhållandena för de anställda. Risker gällande personal innefattar bland annat hälsa och säkerhet på arbetsplatsen, förekomst av kränkande särbehandling, ersättningsnivåer samt arbetsbelastning. SBAB:s verksamhet och företagskultur påverkar anställningsförhållandena för de anställda. Risker gällande personal innefattar bland annat hälsa och säkerhet på arbetsplatsen, förekomst av kränkande särbehandling, ersättningsnivåer samt arbetsbelastning</p> <p><b>Extern:</b> SBAB är exponerat mot risker kopplade till sociala förhållanden och mänskliga rättigheter i samband med kreditgivning till fastighetsbolag, till exempel vid utlåning till nyproduktionsprojekt med flera underleverantörsled. Den kontroll som huvudentreprenören gör när det gäller till exempel arbetsvillkor försvåras när produktion upphandlas utanför det egna företaget. SBAB är också exponerat mot dessa risker i samband med inköp av tjänster och varor. Området innefattar därmed risken att SBAB:s tjänster och produkter inte är tillgängliga för alla människor i samhället.</p>	Eventuellt försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning	SBAB har fastställt en långsiktig, fokuserad och uthållig HR-strategi. SBAB har tydliga företagsövergripande mål för att främja jämställdhet och mångfald samt säkerställa en god medarbetarupplevelse och ett högt medarbetarengagemang. SBAB har en jämställdhets- och mångfaldspolicy samt jämställdhetsplan som understryker värdet av medarbetare med olika bakgrund. SBAB:s uppförandekod ger vägledning i hur medarbetare ska uppträda och agera i olika situationer, med SBAB:s värderingar som grund, och vilket ansvar som följer av att vara anställd på SBAB. SBAB:s ambition är att hantera risker kopplade till personal, sociala förhållanden och mänskliga rättigheter i utlåningsledet genom fördjupad kunddialog och branschsamverkan. SBAB driver tillsammans med övriga affärsbanker Bankinitiativet för en Hållbar byggbransch som syftar till att genom krav på ökad kontroll i kreditgivningen värna om arbetstagares rättigheter och motverka kriminalitet. SBAB har vidare en leverantörskod som behandlar SBAB:s syn och förväntningar på leverantörers hållbarhetsarbete och efterlevnad av internationella riktlinjer och principer. Tillgänglighet utgör ett viktigt område vid produkt- och tjänstutveckling. SBAB utför löpande tillgänglighetstester.

➔ Läs mer på sidorna 29-31, 34-37, 165-182.

Exempel på relevanta styrdokument inom området är Ersättningspolicy, Jämställdhets- och mångfaldspolicy, Arbetsmiljöinstruktion, Instruktion för visuellblåsprocess, Etikpolicy samt Policy för hållbart företagande.

Riskområde	Riskbeskrivning	Påverkan på SBAB	Åtgärder för att minimera riskerna
<b>Klimat</b> Delas upp i fysiska risker och omställningsrisker. Fysiska risker innebär direkta effekter av klimatförändringar som ger upphov till finansiella kostnader och risker, exempelvis fysisk påverkan på fastigheter till följd av klimatförändringarna. Omställningsrisker är finansiella risker som är relaterade till omställningen mot en mindre fossilbaserad ekonomi.	<b>Internt:</b> Den fysiska klimatrisk kopplat till SBAB:s verksamhet är framförallt risk för ökade skador och värdeminskning på tillgångar och säkerheter till följd av klimatförändringar. SBAB:s verksamhet är exponerat för omställningsrisker i det fall SBAB inte lyckas anpassa verksamheten till framtidens hållbara ekonomi som ställer högre miljö- och klimatkrav. Detta gäller även efterfrågan på SBAB:s produkter och tjänster. <b>Extern:</b> SBAB är exponerat för klimatrisk i samband med kreditgivning. Framtida klimatförändringar kan komma att påverka kundernas betalningsförmåga samt värdet på tillgångar och säkerheter. Fysiska klimatrisker innefattar bland annat höjda havsnivåer, extremväder samt ras och skred.	Eventuell negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Klimatrisk hanteras främst genom utökad kunddialog, intern utbildning, produktutveckling samt kundkommunikation. I kreditgivningen till fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar övervägs vissa hållbarhetskriterier som en del i helhetsbedömningen. SBAB genomför årligen klimatriskworkshops och har under 2022 identifierat översvämningsrisk till följd av havsnivåhöjningar och översvämnningar i vattendrag och sjöar som fysiska risker samt omställningsrisk kring energipriser som de två primära hållbarhetsriskerna. SBAB har en KRI avseende andelen kapital kopplat till småhus i zoner med förhöjd risk för översvämning och arbetar löpande med att utvärdera bankens klimatrisker. Som en följd av arbetet med kvantifiering av hållbarhetsrisker har flertalet analyser tagits fram. Under 2022 genomfördes exempelvis en scenarionanalys utifrån energipriser och dess påverkan på bolånekundernas kostnader och PD. Utöver detta har SBAB under slutet av 2022 antagit ett klimatmål som kommer styra vidare produktutveckling, datainsamling och anpassning i kreditgivningsprocessen för att nå målet om minskade utsläpp av växthusgaser. → Läs mer på sidaorna 32-33, 165-182. Exempel på relevanta styrdokument inom området är Policy för hållbart företagande, Kreditpolicy, Riskpolicy, Riskapit, Kreditinstruktion samt klimatriskinstruktion.
<b>Finansiell brottslighet</b> Den finansiella brottsligheten är ett hot mot hela samhället. Kriminella personer och nätverk är ständigt på jakt efter nya sätt att utnyttja banken och våra kunder. Bedrägerier och penningtvätt omfattar miljardbelopp varje år i Sverige och bedrägerier har under de senaste åren utvecklats till att vara en av de största inkomstkällorna för organiserad brottslighet. Att skapa fredliga och inkluderande samhällen genom brottsförebyggande arbete är både del av FN:s hållbarhetsmål och en grundläggande del av SBAB:s affärsverksamhet. Finansiell verksamhet omfattar följande områden: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bedrägerier</li> <li>• Penningtvätt</li> <li>• Terrorfinansiering</li> <li>• Mutor &amp; korruption</li> <li>• Välfärdsbrott</li> <li>• Datasäkerhet</li> <li>• Cyberbrottslighet</li> </ul>	<b>Internt:</b> Förekomsten av all sorts finansiell brottslighet eller intern korruption där medarbetare på SBAB är delaktiga som möjliggörare kan allvarligt påverka allmänhetens, ägarnas, kundernas och medarbetarnas förtroende för SBAB och därmed bolagets framtida konkurrenskraft. Risken för finansiell brottslighet och korruption finns potentiellt i alla delar av SBAB:s verksamhet där pengar eller beslut med stora mandat förekommer. <b>Extern:</b> Finansiell brottslighet underminerar demokrati, försvårar ekonomisk tillväxt och snedvrider konkurrens i samhället. Risken för finansiell brottslighet där SBAB:s produkter eller tjänster utnyttjas återfinns i alla led där pengar hanteras. Det innebär att SBAB kan utnyttjas längst hela värdekedjan, vare sig det gäller inlåning, utlåning eller transaktioner via bankens konton.	Eventuell anseendepåverkan, operativa förluster kopplade till bedrägerier och myndighetsanmärkning med sanktion kopplad till de regulatoriska krav som ställs på banken att motverka finansiell brottslighet.	SBAB har en särskild enhet, Anti-Financial Crime (AFC), som verkar för att förstärka SBAB:s övergripande förmåga att förhindra finansiell brottslighet. SBAB:s arbete inom området innefattar bland annat att göra riskbedömningar, uppnå god kundkänning, övervaka aktiviteter och transaktioner, löpande utbilda samt säkerställa god intern kontroll. Granskning sker i första, andra och tredje linjen avseende det löpande arbetet, rutiner och processer. SBAB har interna ramverk som reglerar hur verksamheten ska arbeta för att motverka finansiell brottslighet. SBAB genomför därtill löpande utbildningar inom området. → Läs mer på sidorna 30-31, 165-182. Exempel på relevanta styrdokument inom området är Policy och instruktion om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt efterlevnad av finansiella sanktioner, Etikpolicy, Policy för hållbart företagande, Instruktion för visseblåsarprocess, Uppförandekod, Mutor och annan korruption samt Leverantörskod.

# SBAB:s riskapitit

Risktyp		Riskapitit	
		Klassificering	Nivå
	<p><b>Kreditrisk i utlåningsverksamhet</b></p> <p>Risken för att motparten inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot SBAB. Kreditrisk uppstår, förutom vid lån och lånelöften, även genom värdeförändringar av ställda säkerheter som innebär att dessa inte längre täcker koncernens fordringar. Här ingår även koncentrationsrisk, vilket avser den ökning av kreditrisk som uppstår vid stora exponeringar mot enskilda motparter, eller vid koncentrationer mot specifika regioner och branscher.</p> <p>→ Läs mer i not <b>RK 1</b></p>	Önskvärd risk	Medel
	<p><b>Kreditrisk i finansverksamhet</b></p> <p>Definieras som summan av motparts- och placeringsrisk. Motpartsrisken definieras som kreditrisk i derivat som uppstår då värdet på instrumentet påverkas till följd av exempelvis ränte- eller valutakursförändringar vilket medför att SBAB erhåller en fordran på motparten. Dessutom innebär motpartsrisken risken för att SBAB:s finansiella motparter inte kan fullgöra sina åtagande i ingångna repokontrakt. Placeringsrisk definieras som kreditrisken i finansiella placeringar och innebär risken för att en kredittagare inte fullgör sina betalningsförpliktelser. Finansiella placeringar är en del av likviditetsförvaltningen vars syfte är att minska likviditetsrisken samt att utnyttja överskottskapital för att bidra till ökad lönsamhet.</p> <p>→ Läs mer i not <b>RK 2</b></p>	Nödvändig risk	Låg
	<p><b>Marknadsrisk</b></p> <p>Risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av marknadsrörelser består i SBAB:s verksamhet av ränte-, valuta-, kreditspread-, basis- samt pensionsrisk. Ränterisk avser räntevariationer som leder till förlust eller lägre framtida intäkter till följd av att tillgångar och skulder har olika räntebindningstid och/eller räntevillkor. Valutarisk avser risken för förändringar av svenska kronans kurs som leder till förlust eller lägre framtida intäkter. Kreditspreadrisk avser exponering mot ett ändrat förhållande mellan en emittents räntekostnad kontra en referensränta. Basisrisk avser den risk som är förknippad med in- och utlåning som är låst till olika räntebaser. Pensionsrisk avser den risk som uppstår vid värdeförändringar i portföljen som är avsedd att täcka bankens pensionsåtaganden.</p> <p>→ Läs mer i not <b>RK 4</b></p>	Nödvändig risk	Låg
	<p><b>Operativ risk</b></p> <p>Risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller yttre händelser, inbegripet legala risker. Med legal risk avses bland annat risken för rättsliga påföljder eller att rättshandlingar inte kan fullgöras. I kategorin ingår även regel efterlevnadsrisk. Regel efterlevnad är centralt för att bibehålla förtroendet för SBAB:s verksamhet, men också marknadspraxis och etiska riktlinjer påverkar SBAB:s förhållningssätt till anställda och kunder.</p> <p>→ Läs mer i not <b>RK 5</b></p>	Nödvändig risk	Låg
	<p><b>Affärsrisk</b></p> <p>Risken för vikande intjäning med anledning av svåra konkurrensförhållanden, fel strategi eller felaktiga beslut. SBAB affärsrisk delas in i strategisk risk, risk för försvagad intjäning och anseenderisk. Strategisk risk avser risk för förlust på grund av exempelvis ogynnsamma affärsbeslut, felaktigt genomförande av strategiska beslut, eller förändringar i den politiska miljön. Risk för försvagad intjäning avser risk som uppstår som ett resultat av exempelvis fördyrad finansiering eller hårdare konkurrens. Anseenderisk avser risk för förlorat anseende till följd av bristande hantering av ovan nämnda risker såväl som andra händelser.</p> <p>→ Läs mer i not <b>RK 6</b></p>	Nödvändig risk	Låg
	<p><b>Likviditetsrisk</b></p> <p>Risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Kortfristig likviditetsrisk avser risken för att på kort sikt drabbas av brist på likviditet medan strukturell likviditetsrisk förekommer när det finns skillnad mellan tillgångar och skulder avseende kapitalbindningstid - vilket riskerar att på längre sikt leda till likviditetsbrist.</p> <p>→ Läs mer i not <b>RK 3</b></p>	Nödvändig risk	Låg
	<p><b>Hållbarhetsrisk</b></p> <p>Med hållbarhetsrisk avses här risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av händelser relaterade till hållbarhet. Här ingår händelser inom tre kategorier; (i) klimat, (ii) personal, sociala förhållanden och mänskliga rättigheter samt (iii) finansiell brottslighet och korruption.</p> <p>→ Läs mer på sidorna 60 -61.</p>	Nödvändig risk	Låg

## Riskprofil

## Riskhantering

SBAB erbjuder bostadsfinansiering till framför allt privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag där säkerheten utgörs av pant i fastighet eller nyttjanderätt. Merparten av SBAB:s kundbas är koncentrerad till storstadsregionerna.

Kreditrisken är central i SBAB:s affärsmodell och bedöms vara den dominerande risken i verksamheten. SBAB:s kreditgivning präglas av ansvarstagande med hänsyn tagen till kundernas långsiktiga återbetalningsförmåga och motståndskraft samt värdena på ställda säkerheter. Kreditregler samt kredithantering analyseras, bearbetas och förbättras kontinuerligt. Företagskunder bearbetas på ett individuellt sätt medan privatkunder analyseras i en strukturerad process i samband med kreditprövning. Koncentrationsrisk och stora exponeringar bevakas och följs noga upp.

SBAB:s motpartsrisiker och placeringsrisiker är låga och bedöms ej vara dominerande risker.

Motpartsrisikexponeringen är till övervägande del säkrad genom säkerhetsavtal, där motparten ställer säkerheter i syfte att reducera exponeringen. Placeringsrisiken begränsas genom att SBAB enbart investerar i räntebärande obligationer med hög kreditvärdighet.

SBAB:s marknadsrisk är låg och bedöms ej vara en dominerande risk.

Ränterisiker begränsas genom direkt upplåning i matchad valuta och löptid eller genom användande av derivat. Valutarisiker begränsas genom att upplåning i utländsk valuta kurssäkras genom valutawappavtal eller matchas mot tillgångar i likviditetsportföljen i samma valuta.

Operativ risk är en naturlig del i all verksamhet. SBAB:s målsättning är att optimera förhållandet mellan kostnader för reducering av risk och riskens potentiella utfall. Operativ risk är en förutsättning för genomförandet av affärsidén på ett effektivt och konkurrenskraftigt sätt, med hänsyn tagen till verksamhet, strategi, riskapitit och omvärldsbevakning.

Operativa risker hanteras enhetligt på SBAB och analys av risknivån sker löpande och rapporteras till styrelse, VD och företagsledning. Självutvärderingar av väsentliga processer genomförs årligen. Förändringar som kan påverka bankens risknivå identifieras och relaterade risker identifieras i ett tidigt skede och inför beslut om genomförande lämnar andra försvarslinjen ett utlåtande. Övriga händelser som kan påverka banken negativt ska rapporteras som incidenter och hanteras enligt beslutad instruktion.

SBAB:s affärsrisk är låg och bedöms ej vara en dominerande risk.

Risker relaterade till strategi och intjäning utvärderas båda fortlöpande under året inom första linjens strategiarbete. Strategiskt viktiga beslut hanteras även inom ramen för väsentliga förändringar. Det sker en årlig utvärdering av väsentliga risker till styrelsen som berör både affärsnärliga strategiska risker och bankens övergripande intjäning. Vidare utvärderas affärsrisken i SBAB:s stresstester.

SBAB har en låg likviditetsrisk och en diversifierad upplåning. De värdepapper som ingår i likviditetsreserven har hög kreditvärdighet och är pantsättningsbara i antingen Riksbanken eller Europeiska Centralbanken, för att säkerställa likviditeten.

SBAB:s likviditetsstrategi innefattar en proaktiv och kontinuerlig likviditetsplanering, aktiv skuldförvaltning och en adekvat likviditetsreserv. I upplåningsstrategin beaktas tillgångssidans förväntade löptid. Med utgångspunkt i den, begränsar SBAB sin strukturella likviditetsrisk genom att eftersträva en diversifierad finansiering med tillräckligt lång löptid. SBAB har ett flertal limiterade likviditetsmått varav de flesta övervakas och rapporteras internt dagligen.

Hållbarhetsrisk definieras av SBAB som en nödvändig risk och ska hållas på en nivå som inte väsentligt äventyrar SBAB:s tillgångar, resurser och anseende.

Bedömningen av huruvida gruppens risknivå för hållbarhetsrisker håller sig inom fastställd riskapitit utgörs huvudsakligen genom uppföljning och analys av nyckelriskindikatorer, utfall av scenarioanalyser, uppföljning av bankens strategiska hållbarhetsarbete, och information i SBAB:s rapportering enligt TCFD-standard.

# Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Befolkningstillväxten har varit snabbare än bostadsbyggandet under många år vilket bidragit till en stark efterfrågan på bostäder och bostadsbrist. En allt större andel bostadsägare och stigande bostadspriser har medfört en med tiden allt högre privat skuldsättning, däribland med vissa högt skuldsatta hushåll. Boendekostnaderna som andel av hushållens inkomster är generellt sett låga, särskilt bland hushåll som äger sina bostäder vilket förklaras av en god inkomstutveckling och låga räntor.

Snabbt stigande priser, framför allt på energi och livsmedel, men med tiden på allt fler varor och tjänster, har drivit upp inflationstakten till nivåer som inte skådats på flera decennier. Redan tidigt under 2022 fick oväntat höga inflationsutfall marknadsräntorna att stiga snabbt. Senare under året har utvecklingen med stigande räntor drivits på av en åtstramande penningpolitik i form av höjda styrräntor med syftet att dämpa efterfrågan och därigenom inflationen.

## Ökade boendeutgifter för hushållen blir en belastning

Stigande styrräntor och stigande marknadsräntor har drivit upp bolåneräntorna, och är en utveckling som förväntas fortgå en bit in under 2023. Eftersom en majoritet av hushållen äger sin bostad, och då många har bolån till rörlig ränta, är den svenska ekonomin känslig för snabbt stigande räntor. Det är förvisso bra för det penningpolitiska genomslaget men gör att det finns en risk att vissa skuldsatta hushåll får problem med att klara av de löpande betalningarna på sina bolån till följd av stigande räntor. Stresstester indikerar dock att denna risk är låg vid måttliga och nu förutsedda ränteuppgångar.

Tillsammans med prisökningarna har boränteuppgången ökat hushållens boendeutgifter och deras utgiftskvot. De långsiktiga riskerna med stigande inflation bedöms dock som låga eftersom inflationen med tiden även driver upp hushållens

disponibla inkomster. Därmed kommer bolåneskulden att minska som andel av hushållens inkomster. Även om realräntan förblir opåverkad av inflationstakten kommer en högre inflation att medföra en kassamässig belastning för hushållen.

Stigande bolåneräntor har fått bostadspriserna på fall. Räknat från början av 2022 har huspriserna minskat med 14 procent och lägenhetspriserna med 10 procent. Fortsatt stigande bolåneräntor förväntas pressa ned bostadspriserna ytterligare innan de så småningom börjar stiga. Risker kopplade till stigande räntor kan förstärkas av fallande bostadspriser och snabbt stigande arbetslöshet. Till stor del beror risken på i vilken grad en fundamentalt grundad prisnedgång leder till beteendeförändringar som orsakar ett större prisfall, och hur osäkerhet om framtida bostadspriser påverkar omsättningen på befintliga bostäder och byggandet av nya bostäder.

## Risker relaterade till den globala ekonomin och internationella finansmarknader

Störningar på de internationella finansmarknaderna eller i den globala ekonomin medför en risk för SBAB både som aktör på den svenska marknaden, och som emittent på den internationella kapitalmarknaden. Störningar kan exempelvis uppkomma till följd av globala politiska och makroekonomiska händelser, förändringar i centralbankens penningpolitik eller av extraordinära händelser såsom pandemier, krig och terrorishandlingar.

Coronaviruset utbrott och de åtgärder som vidtagits för att minska virusets spridning orsakade stora rörelser på de internationella finansmarknaderna under 2020 bland annat i form av fallande räntor, stigande kreditspreadar och volatilitet på aktiemarknaderna. De internationella finansmarknaderna har sedan dess stabiliserats, delvis som ett resultat av omfattande ekonomiska och penningpolitiska stödåtgärder som vidtagits i såväl Sverige som internationellt. När dessa stödåtgärder dras tillbaka, särskilt centralbankernas köp av stats- och bostadsobligationer, finns en risk för störningar på de finansiella marknaderna.

## Rysslands angrepp på Ukraina

Rysslands militära angrepp på Ukraina har skapat ett oerhört lidande för det ukrainska folket, stora flyktingströmmar i Europa och hotar internationell fred och

säkerhet. Omvärlden har svarat med omfattande sanktioner mot Ryssland, och Ryssland har strypt leveranserna av gas till Europa och motverkat utförsel av spannmål från Ukraina. Även om SBAB inte har någon närvaro i krigs- eller sanktionsdrabbade områden, påverkas bolaget indirekt av oroligheterna genom dess påverkan på den globala ekonomin. Kriget har bidragit till dagens höga inflation, osäkerhet om framtiden och volatilitet på de finansiella marknaderna. Kriget förväntas också påverka den globala ekonomin och de finansiella marknaderna framöver. Den svaga ekonomiska utvecklingen i kombination med den höga inflationen har gjort centralbankernas agerande svårbedömt, men för närvarande ligger fokus helt klart på att få ned inflationen.





# Bolagsstyrningsrapport

SBAB Bank AB (publ) (SBAB) är ett svenskt publikt bankaktiebolag som ägs till 100 procent av svenska staten. SBAB har sitt säte i Solna. Ägarens styrning av SBAB sker genom bolagsstämman, styrelsen och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen och av SBAB fastställda policyer och instruktioner. Därutöver styr ägaren banken genom att SBAB tillämpar statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande, beslutad av regeringen den 27 februari 2020, ("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 tillämpligt lag om årsredovisning, med tillämpning av Ägarpolicy. Vidare följer SBAB ett antal internationella riktlinjer inom hållbarhet samt de regler som gäller för bolag med noterade värdepapper på de reglerade marknader där SBAB:s värdepapper är noterade.

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

## Grunderna i SBAB:s bolagsstyrning

En väl fungerande bolagsstyrning, riskhantering och intern styrning är grundläggande för att SBAB ska nå uppsatta mål och åtnjuta förtroende bland SBAB:s intressenter. Förutom bolagsstyrning i dess traditionella bemärkelse, det vill säga det system genom vilket företaget styrs och kontrolleras, är SBAB:s vision, mission, affärsidé och värderingar viktiga delar i SBAB:s styrmodell, likväl som transparens i information, företagskultur, ledarskap och att verksamheten bedrivs på ett långsiktigt hållbart sätt. Detta tillsammans med bolagsstyrning bidrar till att allmänheten 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. I de fall reglerna om ersättning till ledande befattningshavare i Koden avviker från regeringens principer som slagits fast i Ägarpolicy så ska regeringens principer gälla. Utifrån ägarbild 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 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 1.3* – förslag till ordförande vid stämman. I statligt ägda bolag lämnar ägaren genom sitt nomineringsbeslut förslag på ordförande vid stämman.

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

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

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

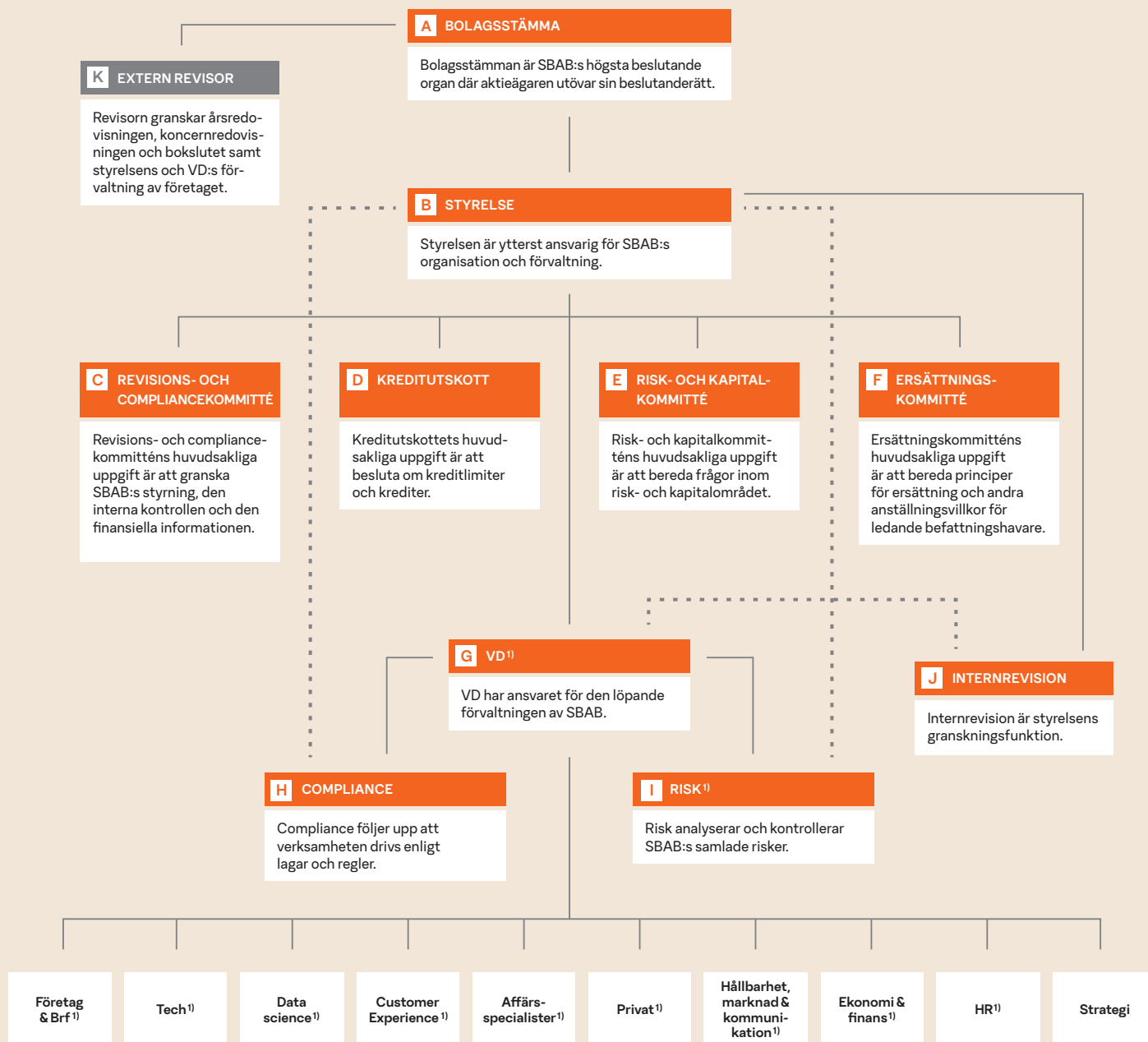
## Bolagsordning

SBAB:s bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsföremål, vilket i huvudsak är att bedriva bankverk-

samhet. 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 bolagsstämman då en ny ordförande väljs av stämman. För ändringar av bolagsordningen gäller att kallelse till extra stämman där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman.

## A Bolagsstämman

Årsstämman i SBAB hölls den 27 april 2022. Till årsstämman inbjöds såväl allmänheten som riksdagens ledamöter att närvara fysiskt eller digitalt. Ägaren representerades av Matilde Abejón, Näringsdepartementet. Vid årsstämman var också flertalet styrelseledamöter, VD och SBAB:s revisor närvarande. Vid årsstämman var Jan Sinclair, SBAB:s styrelseordförande, stämman ordförande. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Jan Sinclair (styrelseordförande), Lars Börjesson, Inga-Lill Carlberg, Jenny Lahrin, Jane Lundgren Ericsson, Wenche Martinussen, Leif Pagrotsky och Synnöve Trygg. De lokala fackliga organisationerna hade vid tidpunkten för årsstämman utsett Karin Neville respektive Margareta Naumburg till arbetstagarrepresentanter i styrelsen med Therese Sandberg respektive och David Larsson som suppleanter. På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2021. Bolagsstämman



<sup>1)</sup> Ingår i företagsledningen.

beslutade att en utdelning om 832 miljoner kr skulle lämnas till ägaren. Vid årsstämman valdes Deloitte AB, med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor, till SBAB:s revisor intill slutet av årsstämman 2023. Årsstämman följde upp de av årsstämman 2021 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 2021.

### **B Styrelsen**

#### *Sammansättning och nomineringsprocess*

För statligt ägda bolag tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess för att utse styrelseledamöter. Syftet är att säkerställa en effektiv kompetensförsörjning till bolagens styrelser. Styrelsenomineringsprocessen inom Regeringskansliet

koordineras av 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 och följa upp den årliga utvärderingen av styrelsens och VD:s arbete. Ordföranden ser till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete och får den utbildning som krävs för styrelsearbetet.

#### *Styrelsens arbete och dess former*

Vid SBAB:s årsstämma valdes åtta ledamöter av stämman. SBAB:s styrelse bestod vid utgången av året av dessa åtta ledamöter valda av stämman samt två ledamöter utsedda av arbetstagarorganisationerna SACO och Finansförbundet. VD ingår inte i styrelsen. Ingen av styrel-

## Styrelsens arbete under 2022

Styrelsen har under 2022 haft åtta ordinarie och fem extrainsatta möten, varav tre per capsulam. Två av de ordinarie mötena utgörs av längre strategimöten. Utöver styrelsesammanträdena har styrelsen även haft två utbildningsdagar med fokus på regelverks- och styrningsfrågor respektive riskfrågor.

Styrelsen erhåller regelbundet följande rapportering: (i) finansiella kvartalsrapporter; (ii) kvartalsvisa finansiella prognoser;

(iii) kvartalsvisa verksamhetsrapporter från respektive affärsområde (Privat samt Företag & Brf); (iv) rapportering avseende strategiska projekt omfattande såväl regelverks- som utvecklingsprojekt; (v) halvårsvisa hållbarhetsrapporter; (vi) kvartalsvisa rapporter avseende första linjens regelefterlevnad inklusive framåtblickande regelverksbevakning, samt (vii) kvartalsrapporter från Risk, Compliance och Internrevisionen.

JANUARI

FEBRUARI

MARS

APRIL

MAJ

JUNI

### **Första kvartalet**

Bokslutskommuniké; Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU); Årsföredragning jävskrediter; Utvärdering av styrelsens arbete; Mål för VD; Beslut om tillsättande av ny CTO; Strategifrågor; Fördjudad omvärldsbevakning; Beslut om årsredovisning inkl. hållbarhetsredovisning, pelare 3-rapport och ersättningsrapport; Beslut inför SBAB:s årsstämma, Lämplighetsbedömningar, Successionsfrågor; Beslut om ersättning till ledande befattningshavare.

### **Andra kvartalet**

Konstituerande styrelsemöte; Beslut om interna styrande dokument och konstituerande frågor, Kvartalsrapport; Rapport avseende utlagd verksamhet; Beslut om att utse VD. Beslut om tillsättande av ny CFO; Strategifrågor, Fördjudad omvärldsbevakning; Beslut om väsentliga risker.

seledamöterna eller VD innehar aktier utgivna av SBAB, då SBAB är ett av svenska staten helägt bolag, eller finansiella instrument utgivna av SBAB. För information om utlåning till nyckelpersoner, se not **A 2**. 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 kommit-

téer. Styrelsens arbete följer en årsplan som bland annat ska tillgodose styrelsens behov av information och löpande utbildning. SBAB:s styrelse fattar beslut i frågor som rör SBAB:s strategiska inriktning exempelvis genom affärsplan och beslutar i frågor om större investeringar, finansiering, kapitalisering (inklusive kapital- och likviditetsutvärdering), betydande organisationsfrågor, policyer och vissa

## Närvaro styrelsen 2022

Tabellen redogör för ledamöternas närvaro vid styrelsens och dess utskotts- och kommittéers möten under 2022. Daniel Kristiansson har under året frånträtt uppdraget som ledamot i styrelsen och ersatts av Jenny Lahrin, båda verksamma vid Näringsdepartementet. Wenche Martinussen utsågs till ledamot vid årsstämman. Vidare utsåg Finansförbundet Therese Sandberg som

suppleant, arbetstagarrepresentant istället för Anders Heder i samband med årsstämman. Vid årsstämman har även sammansättningen i kommittéerna delvis förändrats. Närvaro för Daniel Kristiansson, Jenny Lahrin, Wenche Martinussen, Anders Heder och Therese Sandberg avser därmed del av året.

Ledamöter	Styrelse	Kredit- utskott	Risk- och kapital- kommitté	Revisions- och compliance- kommitté	Ersättnings- kommitté
Jan Sinclair (styrelseordförande/styrelseledamot)	13/13	22/24	12/12	6/6	2/7
Lars Börjesson (styrelseledamot)	13/13				6/7
Inga-Lill Carlberg (styrelseledamot)	13/13	19/24			7/7
Daniel Kristiansson (styrelseledamot)	5/13			4/6	4/7
Jenny Lahrin (styrelseledamot)	8/13			1/6	3/7
Jane Lundgren Ericsson (styrelseledamot)	12/13	23/24	12/12	6/6	
Wenche Martinussen (styrelseledamot)	8/13		7/12		
Leif Pagrotsky (styrelseledamot)	12/13			6/6	
Synnöve Trygg (styrelseledamot)	12/13	17/24	12/12	6/6	
Margareta Naumburg (arbetstagarrepresentant SACO)	13/13				
Karin Neville (arbetstagarrepresentant Finansförbundet)	12/13				
David Larsson (Suppleant, arbetstagarrepresentant SACO)	0/13				
Anders Heder (suppleant, arbetstagarrepresentant Finansförbundet)	0/13				
Therese Sandberg (Suppleant, arbetstagarrepresentant Finansförbundet)	1/13				

JULI

AUGUSTI

SEPTEMBER

OKTOBER

NOVEMBER

DECEMBER

### Tredje kvartalet

Delårsrapport; Reviderad instruktion avseende misstänkta missförhållanden (tidigare visselblåsning); Strategifrågor, Fördjupad omvärldsbevakning; Genomgång av ägarens hållbarhetsrapport för statliga bolag.

### Fjärde kvartalet

Kvartalsrapport; Beslut om koncernåterhämtningsplan; Beslut om mål för verksamheten, inklusive klimatmål; Strategifrågor; Beslut avseende affärsplanering, strategidokumentation och budget; Beslut om väsentliga risker; Genomgång av allmän riskbedömning för penningtvätt och finansiering av terrorism.

## Styrelsens utskott och kommittéer

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

### C Revisions- och compliancekommittén <sup>1)</sup>



**Jane Lundgren Ericsson** (ordförande)  
Jenny Lahrin (ledamot)  
Leif Pagrotsky (ledamot)  
Jan Sinclair (ledamot)  
Synnöve Trygg (ledamot)

Revisions- och compliancekommittén ska utifrån ägarens anvisningar och gällande regelverk granska SBAB-koncernens styrning, den interna kontrollen och finansiell information samt bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut. Revisions- och compliancekommittén har också till uppgift att övervaka effektiviteten i riskhanteringen och det av Compliance och Internrevision utförda arbetet. Årsplaner från Internrevision och Compliance behandlas också i revisions- och compliancekommittén inför beslut i styrelse. Revisions- och compliancekommittén tar del av och behandlar rapporter från SBAB:s externa revisorer, Internrevision, Compliance samt enheten Operativ Risk inom Riskorganisationen. Revisions- och compliancekommittén ska även utvärdera externa revisionsinsatser, informera ägaren om resultatet samt biträda vid framtagande av förslag till revisor. Revisions- och compliancekommittén ska också granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet. Revisions- och compliancekommittén har under året haft 6 sammanträden.

<sup>1)</sup> Jenny Lahrin utsågs till ledamot vid styrelsemöte den 26 oktober 2022. Daniel Kristiansson lämnade styrelsen i samband med årsstämman 2022.

### D Kreditutskottet <sup>1)</sup>



**Jane Lundgren Ericsson** (ordförande)  
Inga-Lill Carlberg (ledamot)  
Jan Sinclair (ledamot)  
Synnöve Trygg (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 24 sammanträden.

<sup>1)</sup> Synnöve Trygg utsågs till ledamot vid konstituerande styrelsemöte den 27 april 2022.

### E Risk- och kapitalkommittén <sup>1)</sup>



**Synnöve Trygg** (ordförande)  
Jane Lundgren Ericsson (ledamot)  
Jan Sinclair (ledamot)  
Wenche Martinussen (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. Risk- och kapitalkommittén tillstyrker förändringar i de framåtblickande antaganden i den finansiella rapporteringen som används för beräkning av kreditförluster. Risk- och kapitalkommittén bereder även godkännandet av nya IRK-modeller och väsentliga förändringar i befintliga modeller. I risk- och kapitalkommittén ingår minst tre (för närvarande fyra) av styrelsen utsedda styrelseledamöter. Risk- och kapitalkommittén är SBAB:s lagstadgade riskkommitté/riskutskott. Risk- och kapitalkommittén har under året haft 12 sammanträden.

<sup>1)</sup> Wenche Martinussen utsågs till ledamot vid styrelsemöte den 2 juni 2022.

### F Ersättningskommittén <sup>1)</sup>



**Inga-Lill Carlberg** (ordförande)  
Lars Börjesson (ledamot)  
Jenny Lahrin (ledamot)  
Jan Sinclair (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 samt lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter och ledande befattningshavare inför beslut i styrelsen. Ersättningskommittén följer upp ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom SBAB. Ersättningskommittén har under året haft 7 sammanträden.

<sup>1)</sup> Jenny Lahrin utsågs till ledamot vid konstituerande styrelsemöte den 27 april 2022. Daniel Kristiansson lämnade styrelsen i samband med årsstämman 2022. Jan Sinclair utsågs till ledamot vid styrelsemöte den 2 juni 2022.

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.

### **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. SBAB:s styrelse utsåg per den 10 maj 2022 Mikael Inglander till VD för banken. Mikael Inglander hade innehaft rollen som tillförordnad VD från den 8 november 2021. Företagsledningen består av följande funktioner; Ekonomi & Finans, Risk, Affärsspecialister, Data Science, HR, Affärsområde Privat, Customer Experience, Tech samt Hållbarhet, Marknad & Kommunikation. VD innehar ansvaret för Affärsområdet 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 primärt PrISRåd, ALCO (Asset and Liability Committee) och Kreditkommitté. PrISRådet hanterar frågor om prisättning 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 189.

### **Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare**

Information om ersättningen till styrelsen, VD och företagsledningen framgår av not **IKK 5**. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastslås på årsstämman. Styrelsens förslag på riktlinjer bereds i Ersättningskommittén innan förslaget fastslås av styrelsen inför besluta av ägaren.

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följer, utöver regleringen i aktiebolagslagen, principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

### **Intern styrning och kontroll**

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 marknadsuppfö-

rande. Compliance är oberoende från affärsverksamheten och är direkt underställd VD. Compliance ger råd och stöd till verksamheten i compliancefrågor, analyserar compliancerisker samt följer upp regelefterlevnaden inom den tillståndspliktiga verksamheten. Rapportering sker löpande till VD samt kvartalsvis genom skriftlig rapport till styrelsen och VD. Omfattning och inriktning på Compliance arbete fastställs i en årsplan som beslutas av VD.

### **I** Risk

SBAB-koncernen har en central riskavdelning med det övergripande ansvaret för att utveckla och säkerställa att 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 Risks ansvarsområde.

### **J** Internrevision

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

sen. Chefen för Internrevisionen rapporterar muntligt och skriftligt till Revisions- och Compliancekommittén och styrelsen. Internrevisionens ansvar och arbetsuppgifter samt närmare arbets- och rapporteringsrutiner framgår av den av styrelsen årligen fastställda policyn.

#### **K Extern revisor**

Bolagsstämman utser revisor. SBAB:s revisions- och compliancekommitté utvärderar revisionsinsatserna och biträder ägaren vid framtagande av förslag till revisor. Regeringskansliets förvaltare och handläggare följer upphandlingsprocessen från upphandlingskriterier till urval

och utvärdering. Ägaren väljer på årsstämman den revisor eller det revisionsbolag som får uppdraget att revidera SBAB. Revisor ska vara auktoriserad revisor eller auktoriserad revisionsbyrå med en huvudansvarig revisor. Från och med 2011 sker val av revisor varje år i SBAB enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen. Från årsstämman 2016 är Deloitte AB valt revisionsbolag, med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor. En närmare presentation av revisorn och de arvoden och kostnadsersättningar som utgått återfinns i not t **IK 6**. Revisorn granskar årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrel-

sens och VD:s förvaltning av bolaget. Därutöver granskar revisorn översiktligt SBAB:s delårsrapporter 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. Revisorn 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 består ihuvudsak av följande internkontrollkomponenter.

#### **Kontrollmiljön**

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

#### **Riskvärdering**

Respektive enhet inom SBAB identifierar, värderar och hanterar samt bedömer sina egna risker. Analys av risknivån i all verksamhet, inklusive finansiell rapportering, genomförs regelbundet och rapporteras till företagsledning, VD och styrelse. Riskvärdering genomförs årligen genom självutvärdering av väsentliga verksamhetsprocesser, inklusive finansiell rapportering, och hantearas 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, avstämnings- och resultatanalyser. För kontrollaktiviteter avseende den finansiella rapporteringen finns ett internt regelverk med redovisningsprinciper, planerings- och rapporteringsrutiner samt identifiering av nyckelkontroller i den operativa verksamheten.

SBAB:s finansiella ställning och resultat, måluppfyllelse och analys av verksamheten rapporteras månadsvis tillsåväl bolagets ledning som styrelse. Styrelsens revisions- och compliancekommitté övervakar såväl den finansiella rapporteringen som hantearingen av 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 Bank AB (publ) uppgick till 533 067 817 kronor efter skatt.  
Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 13 899 748 151 kronor.

Fond för verkligt värde	- 151 824 962
Primärkapitalinstrument	5 800 000 000
Balanserad vinst	7 718 505 296
Årets resultat	533 067 817
<b>Summa</b>	<b>13 899 748 151</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):

I utdelning lämnas 42 500 kronor per aktie, totalt	832 277 500
Balanseras i ny räkning	13 067 470 651
<b>Summa</b>	<b>13 899 748 151</b>

Förslaget till utdelning, som utgör 40 procent av årets resultat i koncernen, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet i SBAB Bank AB (publ) netto -127 mnkr. Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att företaget vid varje given tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av de samlade kapitalkraven, vilka omfattar kapitalkrav i Pelare 1, kapitalkrav i Pelare 2, buffertkrav samt eventuell vägledning i Pelare 2. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 27 485 mnkr (25 106) och totalt kapitalkrav till 153 965 mnkr (138 876). Specifikation av posterna framgår av not [RK 8](#).

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.

Från vänster:

Jane Lundgren-Ericsson, Karin Neville, Margareta Naumburg, Leif Pagrotsky, Synnöve Trygg, Jan Sinclair, Lars Börjesson, Jenny Lahrin och Wenche Martinussen.  
(Ej på bild: Inga-Lill Carlberg)

# Styrelse

Per den 31 december 2022

## → Jan Sinclair

### Styrelseordförande

Civilekonom. Född 1959. Invald 2018.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande och styrelseledamot AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), styrelseledamot och ordförande Fastighets Aktieföretaget Victorhuset och Nilsson Energy AB. Styrelseledamot REH2 AB, STS Alpresor AB, Almi AB, Bipon AB och Jan M.L. Sinclair AB.

**Övriga uppdrag:** Tysk honorärkonsul, Industriell rådgivare (egen verksamhet).

**Tidigare erfarenhet:** VD SEB A.G., Group Treasurer samt andra ledande befattningar inom SEB, Styrelseuppdrag inom FCG-koncernen.

## → Lars Börjesson

### Ledamot

Civilingenjör. Född 1964. Invald 2014.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande och styrelseledamot KGH Customs Service AB, KGH Global Consulting AB, KGH Digital AB och Atlantic Continental Holding AB, styrelseledamot KGH Customs AB samt Taggsvampen AB.

**Övriga uppdrag:** VD och koncernchef KGH Customs AB, VD KGH Digital AB, VD Atlantic Continental Holding AB, VD KGH Group AB samt ordförande och styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Viktoriahuset.

**Tidigare erfarenhet:** VD Stena Technoworld, Direktör strategi och affärsutveckling Stena metall, Senior Partner Accenture bl.a. Managing Director Accenture Management Consulting Nordic.

## → Inga-Lill Carlberg

### Ledamot

Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Född 1962. Invald 2019.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande och styrelseledamot Trill Impact Microfinance AB, styrelseledamot Trill Impact AB, Trill Impact Executive Holding AB, Trill Impact GP S.ä.r.l. samt Stiftelsen för Finansforskning.

**Övriga uppdrag:** COO Trill Impact AB samt VD Trill Impact Verwaltungs GmbH.

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

## → Jenny Lahrin

### Ledamot

Jur.kand. Uppsala universitet, LL.M Universiteit van Amsterdam, EMBA Handelshögskolan, Stockholm Född 1971. Invald 2022.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot V.S. VisitSweden AB och AB Göta kanalbolag.

**Övriga uppdrag:** Åmnesråd Regeringskansliet, styrelseledamot och ordförande Bostadsrättsföreningen Badhotellet i Saltsjöbaden.

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

## → Jane Lundgren Ericsson

### Ledamot

Jur kand, Stockholms universitet, LL.M London. Född 1965. Invald 2013.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Inyett AB, Copperstone Resources AB (publ) samt suppleant Mikatonic Ventures Aktieföretag.

**Övriga uppdrag:** VD Visma Finance AB, ordförande Bagarmossen Kärrtorp Bollklubb.

**Tidigare erfarenhet:** SEK Securities (VD), Executive Director & Head of Lending på inom Svensk Exportkredit AB.

## → Wenche Martinussen

### Ledamot

Ekonomexamen Master in Business and Marketing, Master of Management programme in E-commerce och Master of Management programme in Scenarios, Foresight and Strategy BI (Norwegian business school); INSEAD strategy programme. Född 1968. Invald 2022.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot Oslo Philanthropic Exchange.

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

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



### → Margareta Naumburg

#### Ledamot, Arbetstagarrepresentant (SACO)

Civilekonom, Linköpings universitet. Född 1964. Utsedd 2018 (utsedd till suppleant 2017).

#### Styrelseuppdrag: -

**Övriga uppdrag:** Compliance Officer på SBAB, klubbordförande för SACO:s lokala klubb.

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

### → Karin Neville

#### Ledamot, Arbetstagarrepresentant (Finansförbundet)

Examen Fastighetsförmedling, Kungliga Tekniska högskolan. Född 1987. Utsedd 2021.

#### Styrelseuppdrag: -

**Övriga uppdrag:** Compliance Officer på SBAB, vice ordförande i Finansförbundets lokala klubb.

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

### → Leif Pagrotsky

#### Ledamot

Filosofie kandidatexamen, Pol. Mag., Civilekonom, Göteborgs universitet. Född 1951. Invald: 2020.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande och styrelseledamot Beckmans Skola AB, Husvärden L Larsson & Co AB, Vitartes Intea Holding AB och Smartilizer Scandinavia AB. Styrelseledamot YA Holding AB och Leif Pagrotsky AB.

**Övriga uppdrag:** Konsultuppdrag Yrkesakademien AB.

**Tidigare erfarenhet:** Statsråd: Närings- och handelsminister, nordisk samarbetsminister, utbildnings- och kulturminister. Statssekreterare i finansdepartementet, vice ordförande i Riksbanksfullmäktige, ordförande i Business Sweden och Generalkonsul i New York. Styrelseuppdrag bl.a. Stockholms Fondbörs, AB Tipstjänst, AB Vin & Sprit, European Investment Bank (EIB) Luxemburg och Avanza Pension.

### → Synnöve Trygg

#### Ledamot

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

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), styrelseledamot och vice ordförande Volvofinans Bank AB samt styrelseledamot Precise Biometrics AB.

**Övriga uppdrag:** -

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

## Suppleanter

### Therese Sandberg

#### Suppleant, Arbetstagarrepresentant (Finansförbundet)

Född: 1990. Utsedd: 2022.

#### Styrelseuppdrag: -

**Övriga uppdrag:** Bolånespecialist SBAB, vice ordförande i Finansförbundets lokala klubb.

**Tidigare erfarenhet:** -

### David Larsson

#### Suppleant, Arbetstagarrepresentant (SACO)

Född: 1976. Utsedd: 2018

#### Styrelseuppdrag: -

**Övriga uppdrag:** Kundansvarig Företag inom affärsområde Företag & Brf på SBAB, vice ordförande i SACO:s lokala klubb.

**Tidigare erfarenhet:** Olika befattningar på SBAB.



Från vänster:

Carl Olsson, Sara Davidgård, Kristina Tänneryd, Mikael Inglander, Marko Ivanic, Malou Sjörin, Johan Prom, Carina Eriksson, Robin Silfverhielm och Andras Valko.

# Företagsledning

Per den 31 december 2022

## → Mikael Inglander

**VD och Chef Affärsområde Företag & Brf**  
Civilekonom. Född 1963. Anställd 2014.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) samt Booli Search Technologies AB.

**Tidigare erfarenhet:** CFO SBAB, VD Lindorff Sverige AB, vice VD och CFO samt andra uppdrag inom Swedbank AB, regionchefsuppdrag samt vice VD FöreningsSparbanken AB, styrelseledamot ICA Banken, OK-Q8 Bank AB, Hansabank Group AS, VD AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), m.fl.

## → Sara Davidgård

**Chief Risk Officer (CRO)**

Magisterexamen Företagsekonomi. Född 1974. Anställd 2017.

**Styrelseuppdrag:** –

**Tidigare erfarenhet:** Chef Affärsspecialister SBAB, tf. Chef Affärsområde Företag & Brf SBAB, tf. Chef Privatmarknad SBAB, COO på SBAB, Head of Risk Swedish Banking på Swedbank, styrelseledamot Sparia, Segmentsansvarig på Swedbank, flera chefsroller inom Swedbanks Retailverksamhet samt andra befattningar inom Swedbank Robur.

## → Carina Eriksson

**Chief Human Resources Officer (CHRO)**

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, Nordisk COO Deutsche Bank Nordic Equities samt andra befattningar inom Debt Capital Markets på SEB och JP Bank.

## → Marko Ivanic

**Chief Technology Officer**

Född 1979. Anställd 2018.

**Styrelseuppdrag:** –

**Tidigare erfarenhet:** Chef IT Drift SBAB, Deputy CTO Nordnet samt andra chefsroller inom IT på Nordnet

## → Carl Olsson

**Tillförordnad Chief Financial Officer (CFO)**

Civilekonom. Född 1983. Anställd 2021.

**Styrelseuppdrag:** –

**Tidigare erfarenhet:** Director of Corporate Development & Strategy på Trustly, strategichef på SBAB, affärsstrateg SBAB, Strategy Manager på Skandia, managementkonsult på Bain & Company.

## → Johan Prom

**Chef Affärsområde Privat**

Mastersexamen i finansiell ekonomi. Född 1972. Anställd 2021.

**Styrelseuppdrag:** Styrelseledamot Watersprint AB, Publit Sweden AB, NoseOption AB, Johan Prom AB samt Johan Prom Konsult- och Investeringsaktiebolag.

**Tidigare erfarenhet:** Styrelseledamot SBAB Bank AB (publ) mfl bolag, VD Avanza, flertal ledande exekutiva befattningar ICA-koncernen, managementkonsult McKinsey & Company och Boston Consulting Group.



### → Robin Silfverhielm

**Chief Experience Officer (CXO)**

Civilingenjör. Född 1973. Anställd 2019.

**Styrelseuppdrag:** Ordförande Booli Search Technologies AB.

**Tidigare erfarenhet:** CIO SBAB, CDO Skandia, managementkonsult Accenture, Projektledare OMX.

### → Malou Sjörin

**Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation**

Civilekonom. Född 1972. Anställd 2020.

**Styrelseuppdrag:** –

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

### → Kristina Tänneryd

**Tillförordnad Chef Affärsspecialister**

Född 1971. Anställd 2021.

**Styrelseuppdrag:** –

**Tidigare erfarenhet:** Chief Product Officer på Skandiabanken, Head of Group Payments and Cash Management på Swedbank, Nordic Chief Operating Officer på Alfred Berg Asset Management AB.

### → Andras Valko

**Chief Data Science Officer (CDSO)**

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

**Styrelseuppdrag:** –

**Tidigare erfarenhet:** Head of Technology & Chief Architect, Ericsson Analytics and Assurance, Head of Customer Experience Management and Analytics at Ericsson, Head of Network Management Research at Ericsson.

## Revisor

**Patrick Honeth**

**Deloitte AB**

Huvudansvarig revisor i SBAB sedan 2016

# Resultaträkning

mnkr	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2022	2021	2022	2021
Ränteintäkter <sup>1)</sup>	IK 1	9 853	6 039	3 185	1 593
Räntekostnader	IK 1	-5 198	-1 925	-2 315	-1 000
<b>Räntenetto</b>		<b>4 655</b>	<b>4 114</b>	<b>870</b>	<b>593</b>
Provisionsintäkter	IK 2	91	101	96	106
Provisionskostnader	IK 2	-79	-72	-44	-37
Nettoresultat av finansiella transaktioner	IK 3	-35	-71	57	-1
Övriga rörelseintäkter	IK 4	49	50	1 330	1 299
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>4 681</b>	<b>4 122</b>	<b>2 309</b>	<b>1 960</b>
Personalkostnader	IK 5	-823	-786	-817	-774
Övriga kostnader	IK 6	-530	-589	-594	-685
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	IK 7	-176	-117	-26	-19
<b>Summa kostnader före kreditförluster och påförda avgifter</b>		<b>-1 529</b>	<b>-1 492</b>	<b>-1 437</b>	<b>-1 478</b>
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>		<b>3 152</b>	<b>2 630</b>	<b>872</b>	<b>482</b>
Kreditförluster, netto	IK 8	-68	11	-29	4
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	IK 10	-445	-	-144	-
Nedskrivning finansiella tillgångar		-	-	-9	-30
<b>Rörelseresultat</b>		<b>2 639</b>	<b>2 641</b>	<b>690</b>	<b>456</b>
Skatter	SK 1	-558	-560	-157	-110
<b>Årets resultat</b>		<b>2 081</b>	<b>2 081</b>	<b>533</b>	<b>346</b>

<sup>1)</sup> Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick i koncernen till 8 882 mnkr (6 359), i moderbolaget till 2 761 mnkr (1 784).

## Rapport över totalresultat

mnkr	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2022	2021	2022	2021
<b>Årets resultat</b>		<b>2 081</b>	<b>2 081</b>	<b>533</b>	<b>346</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>	EK 1				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-133	-13	-133	-13
Förändringar avseende kassaflödessäkringar, före skatt		-9 505	-1 813	-266	-82
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat		1 986	376	82	20
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultat</i>	EK 1				
Omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner, före skatt		119	60	-	-
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultat		-25	-12	-	-
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>-7 558</b>	<b>-1 402</b>	<b>-317</b>	<b>-75</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>-5 477</b>	<b>679</b>	<b>216</b>	<b>271</b>

## Kommentarer till koncernens resultat

### Rörelseresultat och nyckeltal

Rörelseresultatet var i princip oförändrat och uppgick till 2 639 mnkr (2 641). Avkastning på eget kapital uppgick till 10,5 procent (11,1) och K/I-talet till 32,7 procent (36,2).

### Räntenetto **IK 1**

Räntenettet ökade till 4 655 mnkr (4 114). Under 2022 flyttades resolutionsavgiften från räntenettet till påförda avgifter. Justerat för resolutionsavgiften ökade räntenettet med 357 mnkr, främst hänförligt till ökad andel inlåningsfinansiering samt ökade inlåningsmarginaler. Ökade utlåningsvolymerna påverkade posten positivt samtidigt som minskade utlåningsmarginaler för bolån påverkade posten negativt. Avgift för insättningsgaranti uppgick till 49 mnkr (49).

### Provisionsnetto **IK 2**

Provisionsnettot minskade under året till 12 mnkr (29), främst hänförligt till uppdaterade beräkningsmodeller för upplupet anskaffningsvärde. Uppläggningsavgifter kopplade till företagsutlåningen periodiseras från och med det tredje kvartalet 2022 ut över lånens löptid i räntenettet.

### Nettoresultat av finansiella transaktioner **IK 3**

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -35 mnkr (-71). Skillnaden var främst hänförlig till resultat effekt från återköp av egen skuld.

### Kostnader **IK 5 IK 6 IK 7**

Kostnaderna ökade till 1 529 mnkr (1 492), främst drivet av ökade personalkostnader och högre kostnad för av- och nedskrivning av projekt. Antalet anställda (FTE) ökade under perioden till 863 (839). Arbetet med att byta ut SBAB:s kärnbankplattform fortlöper. Den nya bankplattformen implementeras successivt i olika faser. Återstående faser implementeras i början av 2023. Personalkostnaderna uppgick till 823 mnkr (786). Övriga kostnader exklusive av- och nedskrivningar uppgick till 530 mnkr (589). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 176 mnkr (117).

### Kreditförluster **IK 8**

Kreditförlusterna uppgick till 68 mnkr (positivt 11). Skillnaden mellan perioderna var främst hänförlig till uppdaterade makroekonomiska prognoser för den framtblickande informationen som tillämpas i

nedskrivningsmodellen, ökade reserveringar kopplade till utbetalning av kreditiv, riskklassmigrationer inom kreditsteg 1 och 2 för affärsområde Privat samt marknadsvärdesindexeringar av utlåningsportföljen. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 7 mnkr (13).

### Påförda avgifter

Under 2022 tillfördes en ny rapporteringsrad i resultaträkningen, påförda avgifter. Inom påförda avgifter ingår den nya svenska riskskatten, liksom resolutionsavgiften, vilken tidigare rapporterats inom räntenettet. Riskskatten ska uppgå till 0,05 procent av kreditinstituttets skulder 2022 för att sedan öka till 0,06 procent 2023. Påförda avgifter uppgick för 2022 till 445 mnkr (-), varav riskskatten utgjorde 261 mnkr (-) och resolutionsavgiften 184 mnkr (172).

### Skatter **SK 1**

Skatt utgörs av inkomstskatt på 20,6 procent (20,6) av årets resultat med tillägg för skattemässiga justeringar samt eventuell justering av skatt för tidigare år. Årets kostnad för skatt uppgick till 558 mnkr (560).

### Övrigt totalresultat **EK 1**

Övrigt totalresultat uppgick för perioden till -7 558 mnkr (-1 402), främst hänförligt till ränterelaterade värdeförändringar på derivat med anledning av stigande euroräntor, vilket påverkade posten kraftigt negativt.<sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Koncernens ekonomiska ställning och utveckling återspeglas främst i balans- och resultaträkning. Med tillämpade redovisningsprinciper uppkommer därutöver vissa omvärderingseffekter, med mera, som redovisas i övrigt totalresultat. Övrigt totalresultat utgörs av poster som redovisas direkt i eget kapital.

I övrigt totalresultat ingår bland annat förändringar avseende kassaflödessäkringar som består av realiserade värdeförändringar från derivatinstrument som används för säkring av kassaflöden i koncernens upplåning i utländsk valuta. Underliggande upplåning värderas till upplupet anskaffningsvärde, där värdeförändringar inte redovisas, medan de derivatinstrument som säkrar upplåningen marknadsvärderas. Detta innebär att ränterörelser, framförallt i euro, kan medföra volatilitet under löptiden, även om resultatet över tid blir noll. Posten påverkas normalt positivt vid en nedgång i räntor samt negativt vid en uppgång i räntor.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat består av realiserade värdeförändringar på värdepapper (klassificerade enligt vissa principer) i likviditetsreserven. Posten påverkas främst av förändringar i kreditspreadar på obligationsinnehav.

Posten omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner utgörs av aktuariella vinster och förluster där ändringar i diskonteringsräntan är det antagande som har störst påverkan på posten.

### Moderbolaget

Rörelseresultatet ökade till 690 mnkr (456). Räntenettet ökade till 870 mnkr (593), främst hänförligt till ökad andel inlåningsfinansiering i kombination med ökade inlåningsmarginaler. Provisionsnettot minskade till 52 mnkr (69), främst hänförligt till uppdaterade beräkningsmodeller för upplupet anskaffningsvärde. Uppläggningsavgifter kopplade till företagsutlåningen periodiseras från och med det tredje kvartalet 2022 ut över lånens löptid i räntenettet. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 57 mnkr (-1), främst hänförligt till värdeförändringar på säkringsinstrumentet och på säkrade poster. Övriga rörelseintäkter ökade till 1 330 mnkr (1 299) och består primärt av ersättningar från SCBC för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnaderna minskade till 1 437 mnkr (1 478), främst med anledning av högre kostnader för regelverksanpassningar under jämförelseperioden. Kreditförlusterna uppgick till 29 mnkr (positivt 4).

### AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), SCBC

SCBC är ett helägt dotterbolag till SBAB, vars huvudsakliga verksamhet är att emittera säkerställda obligationer för att finansiera SBAB-koncernens utlåning. SCBC:s rörelseresultat uppgick för 2022 till 1 978 mnkr (2 119). Räntenettet uppgick till 3 787 mnkr (3 522) och provisionsnettot till -34 mnkr (-35). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -92 mnkr (-70). SCBC:s totala kostnader uppgick för 2022 till 1 344 mnkr (1 305). Majoriteten av kostnaderna är hänförliga till kostnader för utlagd verksamhet till SBAB. Kreditförlusterna (netto) ökade och uppgick till 39 mnkr (positivt 7). SCBC:s årsredovisning för 2022 finns publicerad på sbab.se.

# Balansräkning

mnkr	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2022	2021	2022	2021
<b>TILLGÅNGAR</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 534	10 100	3 534	10 100
Belåningsbara statssskuldförbindelser m. m.	T 1	29 886	22 549	29 886	22 549
Utlåning till kreditinstitut	T 2	20 091	643	147 568	123 419
Utlåning till allmänheten	T 3	509 492	467 041	25 754	24 974
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar		-4 944	-563	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	T 4	57 490	50 254	57 490	50 254
Derivatinstrument	T 5	15 943	6 920	37 712	8 904
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	T 6	3	-	3	-
Aktier och andelar i koncernföretag	T 7	-	-	10 452	10 450
Uppskjutna skattefordringar	SK 2	1 664	-	38	21
Immateriella anläggningstillgångar	T 8	438	460	14	21
Materiella anläggningstillgångar	T 9	249	274	49	57
Övriga tillgångar	T 10	110	249	107	198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	T 11	529	410	684	285
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>634 485</b>	<b>558 337</b>	<b>313 291</b>	<b>251 211</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>					
<b>Skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	S 1	8 237	16 372	9 215	16 033
Inlåning från allmänheten	S 2	182 443	144 950	182 443	144 950
Emitterade värdepapper m. m.	S 3	393 885	364 365	65 004	63 452
Derivatinstrument	T 5	24 934	2 844	37 430	8 610
Övriga skulder	S 4	781	532	484	278
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	S 5	2 228	1 886	437	292
Uppskjutna skatteskulder	SK 2	-	304	-	37
Avsättningar	S 6	31	143	31	11
Efterställda skulder	S 7	1 997	1 996	1 997	1 996
<b>Summa skulder</b>		<b>614 536</b>	<b>533 392</b>	<b>297 041</b>	<b>235 659</b>
<b>Eget kapital</b>					
Aktiekapital	EK 1	1 958	1 958	1 958	1 958
Reservfond		-	-	392	392
Reserver/fond för verkligt värde	EK 1	-6 639	919	-152	165
Primärkapitalinstrument	S 7	5 800	4 300	5 800	4 300
Balanserad vinst		16 749	15 687	7 719	8 391
Årets resultat		2 081	2 081	533	346
<b>Summa eget kapital</b>		<b>19 949</b>	<b>24 945</b>	<b>16 250</b>	<b>15 552</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>634 485</b>	<b>558 337</b>	<b>313 291</b>	<b>251 211</b>



## Kommentarer till koncernens balansräkning

### TILLGÅNGAR

#### Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

Kassa- och tillgodohavanden hos centralbanker minskade till 3,5 mdkr (10,1), hänförligt till minskad placering av överskottslikviditet på Riksbankens RIX-konto.

#### Belåningsbara statsskuld-förbindelser **T 1**

Belåningsbara statsskuld-förbindelser ökade under året till 29,9 mdkr (22,5), främst hänförligt till ökade placeringar av överskottslikviditet hos Riksbanken via certifikat. Övriga förändringar ligger inom ramen för den normala hanteringen av likviditetsreserven för att upprätthålla önskad duration och kreditriskprofil.

#### Utlåning till kreditinstitut **T 2**

Utlåning till kreditinstitut ökade till 20,1 mdkr (0,6). Ökningen beror på ökade erlagda säkerheter (CSA) för koncernens derivatpositioner. Dessa säkerheter påverkas främst av förändringar i räntor och valutakurser. Ovan förändringar ligger inom ramen för den löpande kortfristiga likviditetshanteringen.

#### Utlåning till allmänheten **T 3**

Utlåning till allmänheten ökade till 509,5 mdkr (467,0), varav 349,0 mdkr (334,9) utgjorde bolån, 2,1 mdkr (2,3) privatlån, 90,7 mdkr (68,7) utlåning till fastighetsbolag och 67,7 mdkr (61,1) utlåning till bostadsrättsföreningar.

→ Läs mer på sidorna 49-53

#### Obligationer och andra räntebärande värdepapper **T 4**

Obligationer och andra räntebärande värdepapper ökade och uppgick vid utgången av året till 57,5 mdkr (50,3). Förändringen var främst hänförlig till nya obligationsköp inom ramen för den normala hanteringen av likviditetsreserven.

### SKULDER OCH EGET KAPITAL

#### Skulder till kreditinstitut **S 1**

Skulder till kreditinstitut minskade till 8,2 mdkr (16,4), främst drivet av återbetalning av lån kopplade till Riksbankens program för företagsutlåning via bankerna.

#### Inlåning från allmänheten **S 2**

Inlåning från allmänheten ökade till totalt 182,4 mdkr (144,9). Av den totala inlåningen utgjorde 140,6 mdkr (101,8) inlåning för privatpersoner och 41,8 mdkr (43,2) inlåning från företag och bostadsrättsföreningar.

→ Läs mer på sidorna 54-55

#### Emitterade värdepapper m.m. **S 3**

Utestående emitterade värdepapper uppgick till totalt 393,9 mdkr (364,4), där 328,9 mdkr (300,9) utgjorde säkerställd upplåning och 65,0 mdkr (63,5) icke säkerställd upplåning.

→ Läs mer på sidorna 54-55

#### Efterställda skulder **S 7**

Efterställda skulder uppgick till 2,0 mdkr (2,0). Inga nya emissioner, återköp eller förfall ägde rum under året.

#### Eget kapital **EK 1 S 7**

Eget kapital minskade under året till 19,9 mdkr (24,9), främst hänförligt till utvecklingen för fond för verkligt värde. Årets resultat samt emission av primärkapitalinstrument (AT1) om 1,5 mdkr påverkade posten positivt.

#### Moderbolaget

Utlåning till allmänheten uppgick till 25,8 mdkr (25,0). Inlåning från allmänheten uppgick till 182,4 mdkr (144,9).

#### AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), SCBC

SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande, eller vid behov, krediter från SBAB. Syftet med dessa förvärv är att krediterna helt eller delvis ska ingå i den tillgångsmassa som utgör säkerhet för innehavare av SCBC:s säkerställda obligationer. Utlåningsportföljen i SCBC består av krediter för bostadsändamål, med utlåning till privatpersoner som största segment. Vid utgången av 2022 uppgick SCBC:s utlåning till 483,7 mdkr (442,1). Information om SCBC:s utlåning, den så kallade säkerhetsmassan, publiceras månatligen på webbplatsen sbab.se. SCBC:s årsredovisning för 2022 finns publicerad på sbab.se.

## Förändringar i eget kapital

mnkr	Not	KONCERNEN				Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reserver/fond för verkligt värde	Primärkapitalinstrument	Balanserad vinst och årets resultat <sup>1)</sup>	
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>		1958	919	4 300	17 768	24 945
Primärkapitalinstrument		-	-	1 500	-	1 500
Primärkapitalinstrument, utdelning		-	-	-	-187	-187
Utdelning		-	-	-	-832	-832
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	EK 1	-	-7 558	-	-	-7 558
Årets resultat		-	-	-	2 081	2 081
<b>Årets totalresultat</b>		-	-7 558	-	2 081	-5 477
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>		1958	-6 639	5 800	18 830	19 949
<b>Ingående balans 2021-01-01</b>		1958	2 321	3 500	15 860	23 639
Primärkapitalinstrument		-	-	800	-	800
Primärkapitalinstrument, utdelning		-	-	-	-173	-173
Utdelning		-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	EK 1	-	-1 402	-	-	-1 402
Årets resultat		-	-	-	2 081	2 081
<b>Årets totalresultat</b>		-	-1 402	-	2 081	679
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>		1958	919	4 300	17 768	24 945

<sup>1)</sup> Balanserad vinst innehåller moderbolagets reservfond som inte är utdelningsbar.

MODERBOLAGET							
mnkr	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Primärkapital-instrument	Balanserad vinst och årets resultat	
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>		1 958	392	165	4 300	8 737	15 552
Primärkapitalinstrument		-	-	-	1 500	-	1 500
Primärkapitalinstrument, utdelning		-	-	-	-	-187	-187
Lämnad utdelning		-	-	-	-	-832	-832
Övrigt		-	-	-	-	1	1
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	EK 1	-	-	-317	-	-	-317
Årets resultat		-	-	-	-	533	533
<b>Årets totalresultat</b>		-	-	-317	-	533	216
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>		1 958	392	-152	5 800	8 252	16 250
<b>Ingående balans 2021-01-01</b>		1 958	392	241	3 500	8 564	14 655
Primärkapitalinstrument		-	-	-	800	-	800
Primärkapitalinstrument, utdelning		-	-	-	-	-173	-173
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	EK 1	-	-	-76	-	-	-76
Årets resultat		-	-	-	-	346	346
<b>Årets totalresultat</b>		-	-	-76	-	346	270
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>		1 958	392	165	4 300	8 737	15 552

# Kassaflödesanalys

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>10 742</b>	<b>7 475</b>	<b>133 519</b>	<b>127 599</b>
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Erhållna räntor	9 735	6 076	2 777	1 721
Erhållna provisioner	89	85	81	106
Betalda räntor	-4 847	-1 810	-2 151	-1 026
Betalda provisioner	-84	-99	-49	-63
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-1 797	-1 375	-1 556	-1 459
Betalda/återbetalda inkomstskatter	-838	-782	-334	-278
Förändring utlåning till allmänheten	-42 519	-44 195	-818	-194
Förändring belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	-7 400	-11 792	-7 458	-11 734
Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper samt fondandelar	-9 827	7 285	-9 827	7 285
Förändring skulder till kreditinstitut	-8 135	-3 812	-6 819	-4 151
Förändring inlåning från allmänheten	37 493	9 292	37 493	9 291
Förändring emitterade värdepapper m.m.	45 262	43 914	3 882	3 775
Förändring övriga tillgångar och skulder	-4 807	-88	1 709	1 222
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>12 325</b>	<b>2 699</b>	<b>16 930</b>	<b>4 495</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-13
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12	-36	-11	-35
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-57	-130	0	0
Investeringar i dotterbolag	-	-31	-1	-46
Investeringar i joint ventures	-3	-	-3	-
Erhållen utdelning	-	-	-	-
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	719
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-72</b>	<b>-197</b>	<b>-15</b>	<b>625</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Utbetald utdelning	-832	-	-832	-
Återbetalning av förlagslån	-	-	-	-
Förändring av primärkapitalinstrument	1 500	800	1 500	800
Amortering leasingskulder	-38	-35	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>630</b>	<b>765</b>	<b>668</b>	<b>800</b>
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>12 883</b>	<b>3 267</b>	<b>17 583</b>	<b>5 920</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>23 625</b>	<b>10 742</b>	<b>151 102</b>	<b>133 519</b>

## Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen redovisas enligt direkt metod enligt IAS 7 och likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut. I likvida medel för moderbolaget ingår även efterställda fordringar (fordringar på koncernföretag), som i balansräkningen för moderbolaget redovisas under utlåning till kreditinstitut.

forts. Kassaflödesanalys

## Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

mnkr	KONCERNEN									
	Ingående balans 2022-01-01	Kassa- flöde	Icke kassaflödes- påverkande		Utgående balans 2022-12-31	Ingående balans 2021-01-01	Kassa- flöde	Icke kassaflödes- påverkande		Utgående balans 2021-12-31
			Verkligt värde	Övrigt				Verkligt värde	Övrigt	
Efterställda skulder	1 996	-	-	1	1 997	1 995	-	0	1	1 996
Leasingskuld	208	-38	-	22	192	69	-35	-	174	208
Primärkapitalinstrument	4 300	1 500	-	-	5 800	3 500	800	-	-	4 300
<b>Summa</b>	<b>6 504</b>	<b>1 462</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>7 989</b>	<b>5 564</b>	<b>765</b>	<b>0</b>	<b>175</b>	<b>6 504</b>

mnkr	MODERBOLAGET									
	Ingående balans 2022-01-01	Kassa- flöde	Icke kassaflödes- påverkande		Utgående balans 2022-12-31	Ingående balans 2021-01-01	Kassa- flöde	Icke kassaflödes- påverkande		Utgående balans 2021-12-31
			Verkligt värde	Övrigt				Verkligt värde	Övrigt	
Efterställda skulder	1 996	-	-	1	1 997	1 995	-	0	1	1 996
Primärkapitalinstrument	4 300	1 500	-	-	5 800	3 500	800	-	-	4 300
<b>Summa</b>	<b>6 296</b>	<b>1 500</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>7 797</b>	<b>5 495</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>6 296</b>

# Finansiella noter

<b>A</b>	<b>Allmän information och övergripande redovisningsregler</b>	<b>87</b>
A:1	Redovisningsprinciper	87
A:2	Upplysningar om närstående	94
A:3	Förslag till vinstdisposition	96
A:4	Händelser efter balansdagens utgång	96

<b>RK</b>	<b>Riskhantering och kapitaltäckning</b>	<b>97</b>
RK:1	Kreditrisk i utlåningsverksamheten	97
RK:2	Kreditrisk i finansverksamheten	109
RK:3	Likviditetsrisk	113
RK:4	Marknadsrisk	117
RK:5	Operativ risk	120
RK:6	Affärsrisk	121
RK:7	Koncentrationsrisk	121
RK:8	Kapitaltäckningsanalys	122
RK:9	Internt bedömt kapitalbehov	136

<b>IK</b>	<b>Intäkter och kostnader</b>	<b>137</b>
IK:1	Räntenetto	137
IK:2	Provisioner	137
IK:3	Nettoresultat av finansiella transaktioner	137
IK:4	Övriga rörelseintäkter	137
IK:5	Personalkostnader	138
IK:6	Övriga kostnader	141
IK:7	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	142
IK:8	Kreditförluster, netto	142
IK:9	Rörelsesegment	143
IK:10	Påförda avgifter	143

<b>SK</b>	<b>Skatt</b>	<b>144</b>
SK:1	Skatt	144
SK:2	Uppskjutna skatter	144

<b>T</b>	<b>Tillgångar</b>	<b>144</b>
T:1	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	144
T:2	Utlåning till kreditinstitut	144
T:3	Utlåning till allmänheten	145
T:4	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	145
T:5	Derivat och säkringsredovisning	146
T:6	Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	151
T:7	Aktier och andelar i koncernföretag	151
T:8	Immateriella anläggningstillgångar	152
T:9	Materiella anläggningstillgångar	153
T:10	Övriga tillgångar	153
T:11	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	153

<b>S</b>	<b>Skulder</b>	<b>154</b>
S:1	Skulder till kreditinstitut	154
S:2	Inlåning från allmänheten	154
S:3	Emitterade värdepapper m. m.	154
S:4	Övriga skulder	154
S:5	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	155
S:6	Avsättningar	155
S:7	Efterställda skulder och kapitalinstrument	156

<b>EK</b>	<b>Eget kapital</b>	<b>157</b>
EK:1	Eget kapital	157

<b>SE</b>	<b>Ställda säkerheter och eventalförpliktelser</b>	<b>158</b>
SE:1	Ställda säkerheter för egna skulder	158
SE:2	Eventalförpliktelser	158

<b>FI</b>	<b>Finansiella instrument</b>	<b>158</b>
FI:1	Klassificering av finansiella instrument	158
FI:2	Upplysningar om verkligt värde	162
FI:3	Upplysningar om kvittning	163

## A Allmän information och övergripande redovisningsregler

s.87-96

## A:1 Redovisningsprinciper

SBAB Bank AB (publ), (SBAB), och dess dotterföretag bedriver huvudsakligen utlåning till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och företag på den svenska bolånemarknaden. SBAB:s produktbud omfattar även sparande. SBAB är ett aktiebolag registrerat, och med säte, i Solna, Sverige. Adressen till huvudkontoret är SBAB Bank AB (publ), Box 4209, 171 04 Solna.

Årsredovisningen för SBAB är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Utöver dessa redovisningsstandarder beaktas även Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärderingar av derivat, finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt säkringsredovisade poster.

Den 22 mars 2023 godkände styrelsen de finansiella rapporterna för utfärdande. Dessa fastställs slutligen av ordinarie årsstämma den 27 april 2023.

De finansiella rapporterna är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna godkändes av styrelsen för publicering den 22 mars 2023.

## Införande av nya och ändrade redovisningsstandarder 2022

Inga nya redovisningsstandarder med startdatum 1 januari 2022 har tillkommit. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är med undantag för nedanstående oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2021.

Resolutionsavgiften har tidigare redovisats inom posten Räntenetto. Sedan 1 januari 2022 redovisas Resolutionsavgiften inom en ny rad i resultaträkningen, kallad Påförda avgifter, där även Riskskatten redovisas. Posten Påförda avgifter är placerad efter kreditförluster netto i Resultaträkningen.

SBAB använder en approximativ beräkningsmodell för upplupet anskaffningsvärde för Utlåning till allmänheten. Den approximativa beräkningsmodellen har förfinats under det tredje kvartalet 2022, vilket innebär att uppläggningsavgifter periodiseras över en uppskattade durationstid för lånen inom posten Räntenetto. Uppläggningsavgiften har tidigare redovisats inom Provisionsnettot.

Under året har SBAB förvärvat andelar i ett Joint venture. Som joint venture redovisas företaget där SBAB tillsammans med en eller flera parter har ett bestämmande inflytande. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Resultatandelar i joint ventures redovisas under övriga rörelseintäkter i resultaträkningen.

## Kommande ändringar som träder i kraft 2023 eller senare

### Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (upplysningar om redovisningsprinciper)

Ändringarna innebär att kravet i IAS 1 på upplysning om betydande redovisningsprinciper ersätts med ett krav på upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper. Samtidigt uppdateras IASB:s Practice Statement 2 Making Materiality Judgements med vägledning och exempel som är avsedda att illustrera tillämpningen av väsentlighetskriteriet på upplysningar om redovisningsprinciper.

Även om ordbytet kan synas trivialt är syftet att åstadkomma en reell förändring i redovisningspraxis mot bättre, mer effektiv kommunikation i de finansiella rapporterna. Företag som tillämpar IFRS behöver se över vilka upplysningar som lämnas om redovisningsprinciper för att säkerställa efterlevnad av det förändrade kravet. Uppmärksamhet bör särskilt riktas mot upplysningar som endast sammanfattar kraven IFRS.

Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare. Tidigare tillämpning är tillåten. EU har godkänt ändringarna.

SBAB kommer att analysera vilken effekt ändringen av IAS 1 får på upplysningen om redovisningsprinciper.

### Övriga ändringar

Övriga kommande ändrade redovisningsstandarder bedöms inte ha någon eller begränsad påverkan på koncernens redovisning och finansiella rapporter.

## Allmänna redovisningsprinciper

### Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och omfattar moderbolaget SBAB och dess dotterföretag. Dotterföretag är företag över vilka moderföretaget utövar ett bestämmande inflytande. Moderföretag har bestämmande inflytande över dotterföretaget genom att inte bara ha inflytande över dotterföretaget och exponeras för, eller ha rätt till, rörlig avkastning från dotterföretaget utan även ha möjlighet att utöva sitt inflytande för att påverka avkastningen från dotterföretaget. Företagen konsolideras från och med det datum moderföretaget får bestämmande inflytande över dotterföretaget, och konsolideringen avslutas när moderföretaget förlorar bestämmande inflytande över dotterföretaget. Koncerninterna transaktioner samt fordringar och skulder mellan koncernföretag elimineras.

Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning och uppkomna eller övertagna skulder. Ännu ej reglerad köpeskilling avseende säljoption värderas till nuvärdet av inlösenbeloppet. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventalförpliktelser värderas till verkliga värden på förvärvsdagen. Överförd ersättning för rörelseförvärv som överstiger det verkliga värdet på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Goodwill fördelas på kassagenererande enheter, eller grupper av kassagenererande enheter, som förväntas få fördelar från ett förvärv genom synergieffekter. De kassagenererande enheter som goodwill fördelas till motsvarar den lägsta nivån inom koncernen där goodwill följs upp i den interna styrningen.

Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer i förvärvet redovisas direkt i årets resultat. För förvärv där det finns en säljoption utfärdad tillämpas "anticipated-acquisition method", vilket innebär att säljoptionen avseende återstående andelar betraktas som förvärvade vid förvärvstidpunkten och därmed redovisas inget innehav utan bestämmande inflytande. Skulden avseende nuvärdet av inlösenpriset för säljoption inkluderas därmed i det verkliga värdet av den totala köpeskillingen.

### Joint Venture

Som joint venture redovisas företag där SBAB tillsammans med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att innehavet inledningsvis tas upp till anskaffningsvärdet. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta SBAB:s andel av resultat efter förvärvstidpunkten. Eventuella utdelningar minskar det redovisade värdet på innehavet. Resultatandelar i joint ventures redovisas under övriga rörelseintäkter i resultaträkningen.

## Finansiella instrument

### Redovisning och bortbokning i balansräkningen

Finansiella instrument redovisas när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Emitterade och förvärvade värdepapper, inklusive samtliga derivatinstrument, redovisas på affärsdagen, då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Övriga finansiella instrument redovisas på likviddagen.

En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet från den finansiella tillgången upphör och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten av tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den upphör att existera, det vill säga när den förpliktelse som specificeras i avtalet är fullgjord, annullerad eller har löpt ut.

### Kvittning

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp endast när det förekommer en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

### Kostnads- och intäktsredovisning

Ränteintäkter och räntekostnader (inklusive ränteintäkter från nedskrivna fordringar) redovisas enligt effektivräntemetoden. Beräkningen av den effektiva räntan innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna, bland annat transaktionskostnader.

Transaktionskostnader i form av ersättningar till samarbetspartners eller emissionskostnader hänförliga till anskaffningen av lån utgör en del av anskaffningskostnaden för lånet, vilket därför redovisas i balansräkningen och resultatförs enligt effektivräntemetoden via räntenettet över lånefordringens förväntade löpvid.

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. Intäkter från utlåning redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt. Övriga provisionsintäkter samt Övriga rörelseintäkter redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid. Provisionskostnader resultatförs löpande i enlighet med avtalsvillkoren.

Vid förtida inlösen av lån betalar kunden en ränteskillnadsersättning som är avsedd att täcka den kostnad som uppstår för SBAB. Denna ersättning intäktsförs direkt under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Övriga poster under denna rubrik beskrivs i avsnittet "Klassificering".

### Klassificering

Alla finansiella instrument som omfattas av IFRS 9 har i enlighet med denna standard klassificerats i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Finansiella skulder värderade upplupet anskaffningsvärde

Instrumenten i respektive kategori värderas i redovisningen enligt nedan, i förekommande fall med justeringar som följer av reglerna för säkringsredovisning.

#### *Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Tillgångar i denna kategori redovisas vid anskaffningstidpunkten till anskaffningsvärdet, definierat som verkligt värde plus transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Denna kategori utgörs av tillgångar innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden enbart bestående av kapital- och ränta. Tillgångarna i kategorin utgörs av utlåning, räntebärande värdepapper och övriga tillgångar som uppfyller ovanstående villkor.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen, för värdepapper under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar, och för övriga tillgångar under rubriken "Kreditförluster netto" medan den effektiva räntan redovisas som räntointäkt. Se även stycket "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar".

Realiserade resultat från försäljning av tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat*

Tillgångar i denna kategori redovisas vid anskaffningstidpunkten till verkligt värde plus transaktionskostnader och därefter till verkligt värde i balansräkningen med realiserade värdeförändringar redovisade som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras mot en särskild reserv (verkligt värdereserv), i eget kapital.

Denna kategori utgörs av tillgångar innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera avtalsenliga kassaflöden enbart bestående av kapital- och ränta antingen genom innehav eller genom försäljning. Kategorin utgörs av räntebärande värdepapper.

Tillgångarna prövas för nedskrivning löpande. Se även stycket "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar". Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner och som en förändring av verkligt värdereserven i eget kapital via övrigt totalresultat.

Förändringarna i verkligt värde överförs från övrigt totalresultat till Nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen när tillgången realiserar eller när nedskrivning sker. (Värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen).

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Vid första redovisningstillfället redovisas tillgångar i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" medan den effektiva räntan redovisas som räntointäkt.

Kategorin innehåller räntebärande värdepapper som vid första redovisningstillfället identifierats som värderade till verkligt värde via resulta-

tet för att eliminera inkonsekvenser i värdering och redovisning, den så kallade verkligt värdeoptionen.

Utöver detta innehåller kategorin tillgångar som inte uppfyller definitionerna på övriga värderingskategorier och därmed ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen. (T.ex. innehav för handel och tillgångar med andra kassaflöden än kapitalbelopp och ränta på detta). Dessa tillgångar består i SBAB enbart av Derivatinstrument.

#### *Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Vid första redovisningstillfället redovisas skulder i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

Kategorin delas upp i sådana finansiella skulder som innehas för handel och sådana finansiella skulder som företagsledningen vid första redovisningstillfället valt att klassificera i denna kategori.

Samtliga SBAB:s skulder i kategorin utgörs av derivatinstrument (som används för säkring av finansiella risker och) som i redovisningen har definierats som innehav för handel.

Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa skulder redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan den effektiva räntan redovisas som räntekostnad.

#### *Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella skulder som inte klassificeras som "Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" redovisas initialt till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Denna kategori omfattar huvudsakligen emitterade värdepapper, inlåning från allmänheten och skulder till kreditinstitut. Realiserade resultat från återköp av egna skulder påverkar årets resultat när de uppstår och redovisas under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan den effektiva räntan redovisas som räntekostnad.

Skuld till ägare av ännu ej reglerade aktier och teckningsoptioner i dotterföretag, för vilka säljoptioner utfärdats, klassificeras som övriga finansiella skulder och redovisas under övriga skulder. Redovisat belopp baseras på de belopp som förväntas erläggas enligt utestående optionsavtal. Omvärdering av skulden redovisas mot balanserad vinst. För ägarförhållanden, se not 7.6 och not 7.7.

### Repor

Med repor menas avtal där parterna har kommit överens om försäljning samt återköp av ett visst värdepapper till ett i förväg bestämt pris. Värdepapper som har lämnats eller mottagits enligt dessa återköpsavtal bokas inte bort från, respektive redovisas inte i balansräkningen. Erhållen likvid redovisas i balansräkningen som skuld till kreditinstitut och erlagd likvid redovisas som utlåning till kreditinstitut. Resultatet utgörs av skillnaden mellan försäljnings- och återköpsbelopp och redovisas som en räntointäkt respektive räntekostnad.

### Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas på värderingsdagen vid försäljning av en tillgång eller betalas för att överföra en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument värderade till verkligt värde och som handlas på en aktiv marknad, baserar sig på noterade priser (nivå 1).

För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker (nivå 2). Beräkningar i samband med värderingen baseras så långt som möjligt på observerbara marknadsuppgifter. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I enstaka fall kan beräkningarna även baseras på egna antaganden eller bedömningar (nivå 3).

### Eget kapitalinstrument

Emitterade värdepapper där den ekonomiska innebörden enligt definitionerna i IAS32 mer har karaktären av eget kapital redovisas som primärkapitaltillskott under eget kapital. Räntebetalningar på instrumenten redovisas när de betalas och behandlas som ett avdrag från eget kapital.

### Derivat och säkringsredovisning

Derivatinstrument används i huvudsak för att hantera ränte- och valutarisker i koncernens tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen.

För de ekonomiska säkringar där riskerna för betydande resultatslag är störst och som uppfyller de formella kraven har SBAB valt att tillämpa säkringsredovisning avseende säkring av ränte- och valutarisk. Därutöver finns andra ekonomiska säkringar där säkringsredovisning inte tillämpas. För säkringsredovisningen tillämpas den så kallade "carve-out"-versionen av IAS 39 såsom den antagits av EU.



### Verkligt värdesäkring

Vid verkligt värdesäkring värderas säkringsinstrumentet (derivatet) till verkligt värde samtidigt som den säkrade tillgången eller skulden värderas med ett tillägg för ackumulerad förändring av verkligt värde hänförlig till den säkrade risken på den säkrade posten. Värdeförändringarna redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Säkringsens effektiva ränta redovisas i räntenettet.

Om säkringsrelationer avbryts periodiseras de ackumulerade vinsterna eller förlusterna som justerat det redovisade värdet av den säkrade posten i resultaträkningen. Periodiseringen sträcker sig över den säkrade postens återstående löptid. Såväl periodiseringen som den realiserade vinst eller förlust som uppstår i samband med förtida stängning av ett säkringsinstrument redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

### Portföljsäkring

I denna typ av säkring, används derivat för att på en mer övergripande nivå säkra ränterisker. Den redovisningsmässiga hanteringen av derivat som designeras såsom portföljsäkring, liknar övriga verkligt värdesäkringsinstrument.

Vid verkligt värdesäkring av portföljer av tillgångar redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade risken under rubriken "Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar" i balansräkningen. Den säkrade posten är en portfölj av utlåningstransaktioner som är baserad på nästa kontraktuella omsättningsdag. Säkringsinstrumentet som används är en grupp av ränteswappar indelade i ränteomsättningsspann utifrån villkoren i den fasta delen av swappen.

### Kassaflödesäkring

Vid kassaflödesäkring värderas säkringsinstrumentet (derivatet) till verkligt värde. Den effektiva delen av den totala värdeförändringen redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras i en särskild reserv (säkringsreserv), i eget kapital. Ackumulerade belopp återförs i resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet. Ineffektiv del av derivatets värdeförändring förs till resultaträkningen under posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner", där även den realiserade vinst eller förlust, som uppstår i samband med att säkringsrelationen upphör, redovisas. Derivatets effektiva ränta redovisas i räntenettet.

## Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar

Som kreditförluster redovisas under året förväntade kreditförluster med avdrag för de garantier som bedöms kunna tas i anspråk eller som har tagits i anspråk och eventuella återvinningar. Med konstaterade förluster avses förluster där beloppen är definitiva eller med övervägande sannolikhet fastställda och därmed bortbokade från balansräkningen.

### Nedskrivning – förväntade kreditförluster

Redovisningen av en förlustreserv beror på exponeringens klassificering enligt IFRS 9 samt de karaktäristiska kassaflödena:

- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas förlustreserv som en avdragspost tillsammans med tillgången.
- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas förlustreserv i eget kapital.
- För exponering som inte redovisas på balansräkningen (t.ex. lånelöften och byggnadskreditiv) redovisas förlustreserv som en avsättning på skuldsidan i balansräkningen.

### Förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar i balansräkningen

Enligt IFRS 9 delas de finansiella tillgångarna i utlåningsverksamheten in efter deras relativa kreditrisk sedan det första redovisningstillfället i tre kreditsteg:

	←..... Förändring i kreditrisk .....→		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
<b>Tidpunkt</b>	Från första redovisningstillfället	Vid en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället	Vid fallissemang
<b>Förlustreserv</b>	ECL över 12 månader	ECL över förväntad återstående löptid	ECL över förväntad återstående löptid
<b>Ränteintäkt</b>	Baserad på bruttoredovisade värdet	Baserad på bruttoredovisade värdet	Baserad på nettoredovisade värdet

Beroende på kreditsteg bestäms förlustreserven genom en beräkning av den förväntade kreditförlusten (ECL) antingen över de kommande 12 månaderna

eller den återstående förväntade löptiden. Tillgångar kan migrera mellan stegen från en balansdag till en annan. Detta bestäms utifrån förändringen i kreditrisk jämfört med det första redovisningstillfället. Ränteintäkter för tillgångar i kreditsteg 3 är baserade på det nettoredovisade värdet där förlustreserv är avdragen medan ränteintäkter för övriga kreditsteg är baserade på det bruttoredovisade värdet.

### Kreditsteg 1

För lån där kreditrisken inte har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven motsvara ECL över de kommande 12 månaderna. För att mäta förväntade kreditförluster är det främst tre dimensioner som beaktas. Sannolikheten för fallissemang (PD), förlustandelen i händelse av fallissemang (LGD), och den förväntade exponeringen i händelse av fallissemang (EAD) där produkten resulterar i den förväntade kreditförlusten (ECL). För att beräkna den förväntade kreditförlusten använder SBAB sina portföljmodeller för intern riskklassificering (IRK) avsedda för kapitaltäckning, men där lämpliga justeringar har gjorts för att säkerställa ett väntevärdesriktigt ECL som speglar både rådande konjunktur och framåtblickande information. Justeringarna innefattar bland annat borttagande av försiktighetsmarginaler och den kalibrering mot långfristiga estimat genom en ekonomisk konjunkturcykel som kapitaltäckningsförordningen stipulerar. På så sätt kan skattningen som speglar den faktiska kreditrisken idag erhållas. Vidare appliceras effekter av makroekonomiska faktorer till estimaten för att fånga variationer över tänkbara scenarier. Samma förfarande, vad gäller att anpassa riskparametrar från IRK, tillämpas också för kreditsteg 2 och 3. För mer information om kreditriskmodeller inom IRK, se not [RK 1](#).

### Kreditsteg 2

För lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven motsvara ECL över den förväntade återstående löptiden. En bedömning om det har inträffat en betydande ökning av kreditrisken görs både individuellt och kollektivt för homogena kreditriskgrupper, så kallade riskklasser. För bedömningen används historiska data för fallissemang för respektive riskklass och framåtblickande information i form av prognoser av makroekonomiska faktorer som uppvisar en tydlig koppling till bankens fallissemang. SBAB bedömer om kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället genom att mäta avvikelser mot en förväntad utveckling av PD för den ursprungliga riskklassen. Utöver mätningen av en förändring i PD tillämpas också antagandet att en betydande ökning av kreditrisk har inträffat då betalningar är förfallna med mer än 30 dagar. Med anledning av coronapandemin införde banken under 2020 en kvalitativ indikator för bedömning av betydande ökning i kreditrisk som avser amorteringslättade privatlån. Amorteringslättade privatlån förflyttas automatiskt till kreditsteg 2. Utöver det finns inga ytterligare kvalitativa indikatorer för bedömningen mot bakgrunden att kvalitativa faktorer redan beaktas i skattningen av PD inom affärsområdet Företag & Brf. Kvalitativa faktorer fångar aspekter av bland annat underhållsbehov och förvaltning av fastigheter samt finansiell stabilitet hos låntagarna. Vidare har kreditexperter inom detta affärsområde möjligheter att även manuellt justera det skattade PD genom riskklassen om så är motiverat.

### Kreditsteg 3

Även för kreditförsämrade lån ska förlustreserven motsvara ECL över den förväntade återstående löptiden. För att avgöra om lånen är kreditförsämrade tillämpas den interna fallissemangsdefinitionen. SBAB anser att ett fallissemang har inträffat om något av följande kriterier är uppfyllt:

- Låntagaren är försatt i konkurs, har offentligt ställt in betalningarna eller ansökt om offentligt ackord
- Låntagaren har lån som är förfallna med mer än 90 dagar
- Lånet är omstrukturerat och har betydande lättnadsåtgärder
- Lånet ligger på obestånd på grund av en individuell expertbedömning.

### Förväntade kreditförluster för poster utanför balansräkningen

För poster utanför balansräkningen definieras det första redovisningstillfället som det tillfälle då banken blir avtalspart till det oåterkalleliga åtagandet. Förlustreserven beräknas på samma sätt som för finansiella tillgångar i balansräkningen men där även en konverteringsfaktor (CCF) tillämpas. CCF mäter den andel av åtagandet som förväntas konverteras till balansräkningen. Liksom övriga riskdimensioner är CCF något som används inom IRK för kapitaltäckning. Även här har lämpliga justeringar gjorts för att anpassa estimatet till ECL, där försiktighetsmarginaler och konservativ kalibrering tagits bort så att en bästa skattning kan erhållas.

### Förväntade kreditförluster i likviditetsportföljen

Enligt IFRS 9 ska förväntade kreditförluster även redovisas för finansiella tillgångar i likviditetsportföljen. Förväntade kreditförluster redovisas för instrument vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde samt tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Innehaven i likviditetsportföljen

består endast av likvida räntebärande värdepapper med hög rating där samtliga värdepapper klassificeras som 'investment grade'. Eftersom 'investment grade' används som indikator för att bedöma låg kreditrisk enligt IFRS 9, innebär det att samtliga värdepapper allokeras till kreditsteg 1 så länge deras som detta uppfylls. SBAB säkerställer därför regelbundet att värdepapperna är investment grade och har interna policyer som reglerar att likviditetsportföljen endast består av högkvalitativa tillgångar. För likviditetsportföljen motsvarar förlustreserven en ECL över 12 månader. Då SBAB använder sig av extern rating fångas eventuella förändringar upp i beräkningen av ECL per balansdag.

#### Mäta betydande ökning av kreditrisk

För mätning av en betydande ökning av kreditrisk har historiska data för fallissemang analyserats om hur PD utvecklas över tid givet ursprungliga riskklasser vid första redovisningstillfället. Tröskelnivåerna har sedan bestämts genom analys av procentuella avvikelser från förväntade PD för de ursprungliga riskklasserna. Tröskelnivån som bedöms åtskilja en betydande ökning av kreditrisk är avvikelser i PD som utgör den tionde percentilen i en historisk population som sträcker sig från början av 2000 och framåt. Om PD för en viss månad överskrider tröskelvärdet anses en betydande ökning i kreditrisk ha inträffat. Lånet kommer då migrera till kreditsteg 2 och befinna sig där så länge som dess PD ligger över tröskeln. Tröskelvärdena är kalibrerade genom ett statistiskt test av en korrelationskoefficient där nivåerna av PD bestäms utifrån vad som maximerar identifieringen av framtida kreditförluster för icke-kreditförsämrade lån (ej tillhörande kreditsteg 3), samtidigt som andelen av de som identifierats men som inte leder till konstaterade kreditförluster minimeras. Migrationen från kreditsteg 2 till kreditsteg 1 styrs endast av tröskelvärdena för PD samt antagandet om betalningar förfallna med mer än 30 dagar enligt IFRS 9. Således tillämpas inga karenperioder vid en eventuell återgång till steg 1. Banken har bedömt att detta inte är nödvändigt då PD till stor del är baserad på låntagarens betalningsskötsel som redan medför en viss tidsfördröjning.

#### Framtåblikande information

För att beakta framtida konjunktursvängningar vid beräkningen av ECL och på så sätt uppnå ett objektiva estimat används framtåblikande information. Den framtåblikande informationen utgörs av prognoser av makroekonomiska faktorer vilka har stor betydelse för utvecklingen på svenska bostadsmarknaden och uppvisar en stark korrelation med bankens fallissemang samt kreditförluster i utlåningen. Den framtåblikande informationen sträcker sig 36 månader och är i linje med den prognosperiod som tillämpas i SBAB:s kapital och likviditetsutvärderingen (IKLU). Vidare anses 36 månader utgöra den effektiva perioden i en konjunkturbedgång (eller uppgång). Efter 36 månader gör banken antagandet att konjunktoren svänger tillbaka till utgångsläge som var aktuell per balansdag, som sedan kommer vara gällande under den återstående löptiden för lånen. Antagandet har bedömts som rimligt eftersom lån har en relativt kort förväntad löptid – mindre än 10 år – och att flertalet stora konjunktursvängningar ska inträffa i följd under den förväntade återstående löptiden är osannolik. Reporänta och arbetslöshet är båda faktorer vilka har en tydlig korrelation med PD och fallissemang på den svenska bostadsmarknaden. Förändring i reporänta kommer indirekt att påverka låntagares räntekostnader medan förändringar i arbetslöshet får direkt genomslag i deras betalningsförmåga. För att mäta effekten i PD har en linjär regression använts där förändringarna i de två makroekonomiska faktorerna förklarar förändringar i bankens fallissemang. För LGD har bostads- och fastighetspriser använts som makroekonomisk faktor för att förklara förändringar i förlustandelen. Då kreditförlusten för säkerställd utlåning till största del beror på belåningsgrad och därmed marknadsvärdena av säkerheterna anses det föreligga en perfekt korrelation med LGD. Därför sker det en direkt skalning av LGD för att spegla effekten av denna faktor. Den framtåblikande informationen ska ses som en justering till de två riskdimensionerna, PD och LGD, vilka påverkar både allokering till kreditsteg samt storleken på ECL. Vid identifieringen av makroekonomiska faktorerna har särskilt korrelationen dem emellan analyserats för att säkerställa rimliga scenarier. För EAD har kassaflöden prognostiserats enligt gällande amorteringsplaner. Dessutom har en faktor för förtidslösen också tillämpats för att ta hänsyn till lånets förväntade återstående löptid. De makroekonomiska faktorerna och effekterna av dem appliceras konsekvent på bankens utlåningsportfölj för samtliga exponeringstyper. För närvarande simuleras fyra scenarier där både positiva och negativa prognoser av ovangivna makroekonomiska faktorer utvärderas. Fyra scenarier har bedömts som tillräckligt för att fånga eventuella variationer i ECL utifrån rådande konjunkturläge.

Slutliga ECL viktas sedan samman utefter sannolikheter att SBAB ska uppleva kreditförluster av den storlek som respektive scenario visar. Historik om fallissemang och kreditförluster, som PD och LGD i grunden baseras på, tillsammans med den framtåblikande information, som analyseras genom makro-

ekonomiska scenarier, säkerställer att SBAB uppnår ett objektiva estimat av ECL enligt IFRS 9.

#### Beslut av framtåblikande information och manuella justeringar

Det är CRO med stöd av det ekonomiska sekretariatet och kreditriskexperter som lämnar förslag på den framtåblikande informationen samt de expertbedömda sannolikheterna som utgör vikter för scenarierna. Förslaget presenteras för ALCO (Assets and Liabilities Committee) som sedan fattar beslut om prognoserna över makroekonomiska faktorer och vikterna för respektive scenario. Beslutet från ALCO behöver vidare tillstyrkas av styrelseorganet Risk och Kapitalkommittén (RKK).

Vid större chocker på bostadsmarknaden eller finansmarknader kan manuella justeringar av ECL vara nödvändiga. Liksom för den framtåblikande informationen behöver ett förslag lämnas till ALCO som fattar beslut och sedan tillstyrkas av RKK. Justeringarna kan avse både påslag i PD och LGD och hanteras på samma sätt som den framtåblikande informationen. I de fall det rör sig om geografiska områden eller produkttyper som blir särskilt drabbade av chockerna kan en manuell allokering behöva göras till de berörda lånen.

#### Pengars tidsvärde

Förväntade kreditförluster för lån med rörlig ränta ska enligt IFRS 9 diskonteras med den effektiva räntan. Samtliga lån i SBAB:s utlåning anses ha rörliga räntor med olika bindningstider. Vid diskontering av ECL till nuvärde per balansdag används den nominella räntan baserat på aktuella räntevillkor som en approximation av den effektiva räntan. Eftersom inga uppläggningsavgifter tas ut och aviavgifter endast förekommer i begränsad omfattning bedömer banken detta som en rimlig approximation.

#### Osäkerhet i beräkningen av ECL

Den största källan till osäkerhet i beräkningen av ECL är den framtåblikande informationen. SBAB simulerar ECL i flera scenarier som är både av positiv och negativ karaktär för att fånga variationen i bankens förväntade kreditförluster. De makroekonomiska faktorerna påverkar antingen PD eller LGD och får stor inverkan på ECL. Beroende på valet av vikterna som åsätts scenarierna varierar det sammanvägda estimatet av ECL. För information om scenarierna som tillämpades vid utgående period, scenarioviktningen och variationen i ECL som visar på känsligheten av den framtåblikande informationen, se not [RK 1](#).

En annan källa till osäkerhet är tröskelnivån för PD som bedöms åtskilja en betydande ökning av kreditrisk. Beroende på hur hög tröskeln är får det inverkan på storleken av ECL. I tabellen nedan presenteras hur utlåningen fördelas över kreditstegen för olika tröskelnivåer av PD samt hur stor den procentuella förändringen av ECL blir sett till dagens tröskel, som motsvarar avvikelser i PD vid den tioende percentilen.

#### Känslighetsanalys avseende tröskelnivåer för PD

Fördelning av EAD över kreditsteg och förändring i ECL	Percentil		
	20	10	5
Kreditsteg 1	89,0 %	94,8 %	97,9 %
Kreditsteg 2	10,9 %	5,2 %	2,0 %
Kreditsteg 3	0,1 %	0,1 %	0,1 %
$\Delta$ ECL	+16,6 %	-	-15,8 %

#### Modifiering av finansiella tillgångar

Om avtalade kassaflöden för ett lån omförhandlats eller på annat sätt modifierats gör SBAB en bedömning om förändringen resulterar i en modifieringsvinst eller -förlust samt om beloppet är så pass väsentligt att modifieringen leder till bortbokning från balansräkningen. Förändringen bedöms som väsentlig när de omförhandlade villkoren medför att det diskonterade nuvärdet av kassaflöden skiljer sig med mer än tio procent från nuvärdet enligt det ursprungliga låneavtalet. Tröskeln för väsentlighet om tio procent är bestämt utifrån en kvalitativ bedömning om vad som anses vara en rimlig nivå. Denna nivå motsvarar dessutom tröskeln för väsentlighet som gäller modifieringar av skuldinstream. En betydande modifiering som leder till bortbokning leder till att lånet får ett nytt första redovisningstillfälle och därmed en ny ursprunglig riskklass. Beviljning av amorteringslättnader kommer att ses som modifieringar i det fall det sker utom låneavtalet. Amorteringslättnader leder emellertid inte till några modifieringsvinster eller -förluster eftersom de inte påverkar nuvärdet av lånet.

#### Indata för beräkning av ECL

Merparten av den indata som används i beräkningen av ECL avseende PD och LGD kommer från bankens bassystem där information om låntagarna och

dess säkerheter finns. Eftersom utlåningsverksamhet är inriktad på bostadsfinansiering med ett snarlikt produktutbud hanteras samtliga lån hos SBAB i samma lånereskontra. Utöver informationen i basystemen inhämtas också externa data såsom bokslut och betalningsskötsel från kreditupplysningsbyråer. För prognoser av makroekonomiska faktorerna för den framåtblickande informationen används data från Statistiska centralbyrå (SCB) och Riksbanken.

#### Förändringar av modell för ECL

Sedan slutet av 2021 och under 2022 har ett arbete pågått i syfte att anpassa modellen för ECL till de nya PD- och LGD-modellerna inom IRK, som SBAB under september 2021 ansökte till FI om att få börja använda. Då SBAB har inväntat slutliga besked på ansökningar relaterade till PD-modellerna under större delen av 2022 har inte den nya modellen för ECL implementerats. Därför har inga förändringar i vare sig metodik eller skattningar i riskparametrarna ännu genomförts i modellen för ECL, något som däremot är planerat under första halvåret 2023.

Valideringen av modellen som utfördes i slutet av 2022 visade på några tidigare kända brister, framför allt avseende komponenterna som mäter betydande ökning av kreditrisk samt PD över återstående löptid samt allmänt om en anpassning till det nya IRK-systemet. I arbetet med den nya modellen för ECL har både brister och förbättringsområden, vilka identifierats i samband med tidigare valideringar, hanterats. De identifierade bristerna i befintlig modell har inte haft någon påverkan på nivåerna av förlustreserveringar och effekten på ECL vid tillämpning av den nya modellen förväntas endast bli marginell.

De förändringar avseende ECL som har skett under 2022 rör den framåtblickande informationen som har reviderats vid respektive kvartalsskifte efter framtagande av uppdaterade makroekonomiska scenarier. Den framåtblickande informationen revideras regelbundet, åtminstone inför varje kvartalsskifte, och uppdateras vid behov. För mer information av revideringen av den framåtblickande informationen och inverkan på ECL, se not [RK 1](#).

## Övrigt

### Funktionell valuta

Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där de bolag som ingår i koncernen bedriver sin verksamhet. De bolag som ingår i koncernen är moderbolag och dotterföretag. Moderbolagets funktionella valuta, tillika rapporteringsvaluta, är svenska kronor. Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor.

### Värdering av fordringar och skulder i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas till transaktionsdagens kurs och fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursresultat som uppkommer vid reglering av transaktioner i utländsk valuta och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

### Leasing

Förekommande leasingavtal är hänförliga till för verksamheten normala avtal och avser huvudsakligen kontorslokaler och kontorsutrustning. Aktuella leasingkontrakt, med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt, redovisas som en materiell anläggningstillgång (nyttjanderätt) och som en skuld (leasingskuld) i balansräkningen.

Hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid mellan 2 år till 12 år. Variabla hyresavgifter såsom t.ex el, vatten och värme är undantagna från leasingtillgången. Kassaflödena avseende hyreskontrakt klassificeras som finansiell leasing i enlighet med IFRS 16. I resultaträkningen redovisas leasingkostnaden som en avskrivning av den leasade tillgången och som en räntekostnad hänförlig till leasingskulden. Vid ingången av ett leasingavtal redovisas en leasingskuld och en nyttjanderätt.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter, vilka diskonteras med bankens marginella låneränta. Leasingavgifterna som ingår i värderingen av leasingskulden utgörs i huvudsak av fasta avgifter och variabla avgifter som beror på ett index. Vid efterföljande värdering av leasingskulden ökar det redovisade värdet med ränta och minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver ökar eller minskar leasingskulden vid omprövningar eller ändringar av leasingavtalet.

Nyttjanderätten värderas initialt till anskaffningsvärdet, vilket motsvarar den ursprungliga värderingen av leasingskulden och förutbetalda leasingavgifter. Vid efterföljande värdering av nyttjanderätten värderas denna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar samt med beaktande av eventuella omvärderingar av leasingskulden.

Nyttjanderätten skrivs av över leasingperiodens längd. Nyttjanderätterna ingår i balansposten Materiella tillgångar och leasingskulden ingår i balansposten Övriga skulder. Leasingavtal som är kortare än 12 månader, eller för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde (under 5000 USD), redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden och ingår således inte i leasingskulder och nyttjanderätter.

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Aktuella leasingkontrakt nuvärdesberäknas enligt IFRS 16 där hyreskostnad, avtalets längd och diskonteringsränta är de mest väsentliga parametrarna. Som diskonteringsränta använder SBAB den marginella låneräntan och diskonteringsräntan gäller under hela kontraktets löptid inklusive eventuella indexeringar.

### Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar

Avskrivningsbart belopp beräknas som tillgångens anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut. Det avskrivningsbara beloppet fördelas linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod och periodens avskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen. Det innebär att datainventarier skrivs av på fyra år och övriga inventarier skrivs av på fem år. Bedömning av en tillgångs restvärde och nyttjandeperiod görs årligen. Det summerade nuvärdet av de hyreskontrakt, avseende leasing, vid kontraktets början skrivs av med kontraktets löptid (rak avskrivning).

### Immateriella anläggningstillgångar

Investeringar i förvärvad och/eller egenutvecklad programvara redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda programvaran finns tillgängliga
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Övriga utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella anläggningstillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilken de hänför sig. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer. Utvecklingsutgifter aktiveras endast i koncernredovisningen.

Vid förvärv av dotterföretag värderas identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser till verkligt värde på anskaffningsdagen. Den del av anskaffningskostnaden som överstiger de identifierbara nettotillgångarnas verkliga värde redovisas som goodwill. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov.

### Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Avskrivningar sker linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod. Tillgångarna bedöms ha en nyttjandeperiod på fyra eller fem år. Avskrivningstiden och avskrivningsmetoden för en immateriell anläggningstillgång omprövas i slutet av varje räkenskapsår.

### Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

En tillgångs återvinningsvärde fastställs när det finns någon indikation som tyder på att tillgångens värde kan ha minskat. Ännu ej färdigställda utvecklingsarbeten prövas för nedskrivning årligen oavsett förekomst av indikationer på värdeminskning. Tillgången skrivs ner när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningsbeloppet belastar periodens resultat. En nedskrivning av goodwill redovisas när en kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för

en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). En nedskrivning av goodwill återförs aldrig.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

### Skatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt utgörs av skatt som ska betalas eller erhållas avseende innevarande års skattemässiga resultat samt av justeringar av aktuell skatt för tidigare år. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen.

Skatteeffekter av poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital, redovisas i övrigt totalresultat respektive direkt i eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder beräknas enligt Balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade skattemässiga avdrag i den omfattning det är sannolikt att avdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatter beräknas enligt den skattesats som förväntas gälla vid tidpunkten för taxeringen.

### Likvida medel

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut.

### Pensioner

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. För de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas fasta avgifter till en fristående enhet och härefter uppstår inte några ytterligare förpliktelser. Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer kostnadsförs löpande i takt med individens intjänande.

Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder; denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för bostadsobligationer i svenska kronor med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens. Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; a, när ändringen i planen eller reduktionen inträffar eller b, när företaget redovisar relaterade omstruktureringsskostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den så kallade "projected unit credit method".

Den avsättning som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna. Avsättningen inkluderar särskild löneskatt. Samtliga komponenter som ingår i periodens kostnad för en förmånsbestämd plan redovisas i rörelseresultatet. Detta inkluderar avkastning på förvaltningstillgångar beräknat efter samma diskonteringsränta som använts för beräkning av nuvärdet på förpliktelsen. Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster inklusive skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltningstillgångar och den summa som inkluderas i rörelseresultatet. Samtliga omvärderingseffekter redovisas mot "Reserver" i eget kapital.

### Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av ett företag, för vilket fristående finansiell information finns tillgänglig, som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader och vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare som underlag för beslut om fördelning av resurser till segmentet och bedömning av dess resultat. I SBAB är VD:n den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentets resultat.

### Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget, SBAB Bank AB (publ), tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att årsredovisningen är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

### Skilnader i jämförelse med koncernen

De huvudsakliga avvikelserna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan:

### Uppställningsform för resultat- och balansräkning

Moderbolaget, liksom koncernen, följer ÅRKL:s uppställningsform för resultat- och balansräkning. Dock skiljer sig uppställningsformen för eget kapital åt mellan moderbolaget och koncernen. Moderbolagets reservfond redovisas i koncernen som balanserad vinst medan moderbolagets Fond för verkligt värde ingår i koncernens Reserver.

### Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter hänförliga till egenutvecklad programvara redovisas i moderbolaget som kostnad i resultaträkningen.

### Leasing

Förekommande leasingavtal är hänförliga till för verksamheten normala avtal och avser huvudsakligen kontorslokaler och kontorsutrustning. SBAB har valt att tillämpa IFRS 16 i koncernen då inga krav på att tillämpa IFRS 16 i juridisk person finns i enlighet med RFR 2.

### Pensioner

Tryggandelagen och föreskrifter från Finansinspektionen innehåller regler som leder till en annan redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Mot bakgrund av detta anger RFR 2 att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person.

### Värdering vid övertagande av fordringar

SBAB är initial kreditgivare för samtliga bolån utgivna av SBAB-koncernen. Lånefordringar, som uppfyller regelverkskraven för att kunna ingå i säkerhetsmassan som utgör säkerhet för de säkerställda obligationer som emitteras av SCBC, förs dagligen från moderbolaget till dotterbolaget SCBC. Övertagandet sker till verkligt värde.

### Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärde-metoden.

### Utdelning

Erhållna utdelningar från dotterföretag redovisas i resultaträkningen. Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall formella beslut fattats i dotterföretaget eller där moderbolaget på annat sätt har full kontroll över beslutsprocessen innan moderbolaget publicerar sina finansiella rapporter.

Lämnad utdelning redovisas, som en minskning av fritt eget kapital, efter det att beslut om utdelning fattats på den ordinarie årsstämman.

### Koncernbidrag

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas i resultaträkningen medan lämnade koncernbidrag från moderföretag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

## Kritiska bedömningar och uppskattningar

### Viktiga antaganden

För att upprätta årsredovisningen i enlighet med IFRS krävs att företagsledningen använder sig av uppskattningar och bedömningar baserade på tidigare erfarenheter och antaganden som anses vara rättvisa och rimliga.

Inga kritiska bedömningar har gjorts utöver de som involverar uppskattningar. Dessa uppskattningar har en materiell påverkan på redovisade belopp för tillgångar, skulder och åtaganden utanför balansräkningen liksom för intäkter och kostnader i den årsredovisning som presenteras. Det faktiska utfallet kan senare i viss mån komma att avvika från de uppskattningar som gjorts.

### Värdering av lånefordringar

I och med övergången till IFRS 9 ska värderingen av samtliga lånefordringar baseras på den förväntade kreditförlusten. Den förväntade kreditförlusten ska antingen avse en period om 12 månader eller den återstående löptiden av fordran om en signifikant ökning i kreditrisk har inträffat. Vid skattning av kreditförluster ska tidigare observerbara data användas tillsammans med antaganden över den makroekonomiska utvecklingen. Som för all skattning av framtida utfall innebär bedömningen av kreditförluster en osäkerhet, inte minst för lånefordringar som uppvisar en signifikant ökning i kreditrisk, vilket kan leda till justeringar av tillgångarna. Dessutom sker det en individuell expertbedömning för kreditförsämrade lånefordringar där förlustrisken är överhängande, vilket i sig medför stor osäkerhet. Flytt av lånefordringar inom koncernen görs till verkligt värde.

För mer information, se avsnittet "Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar".

### Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Värdering görs baserat på observerbara marknadsdata dels genom direkt tillämpning av noterade priser, dels genom vedertagna värderingstekniker. Kritiska bedömningar och uppskattningar i samband med värdering till verkligt värde görs i valet av vilken värderingsteknik och vilka marknadsdata som används. I båda fallen görs bedömningar huruvida använd värderingsteknik och marknadsdata utgör en bra skattning av det verkliga värdet.

### Redovisning av förmånsbestämda pensioner

Beräkningen av koncernens förpliktelser för förmånsbestämda pensioner bygger på ett antal aktuariella och finansiella antaganden som har betydande inverkan på redovisade belopp.

SBAB använder bostadsobligationsräntan vid diskontering av pensionsförpliktelsen eftersom det finns en fungerande marknad för bostadsobligationer i Sverige. De antaganden som ligger till grund för beräkningen samt en känslighetsanalys framgår av not **S 6**.

### Redovisning av uppskjutna skattefordringar

Redovisningen av uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader eller underskottsavdrag baseras sig på ledningens bedömning att företaget i framtiden sannolikt kommer att generera beskattningsbara vinster som motsvarar underlaget för uppskjutna skattefordringar.

### Nedskrivningsprövning av goodwill

Värdet på redovisad goodwill prövas minst en gång per år med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov. Prövningen kräver en bedömning av nyttjandevärdet på den kassagenererande enheten, till vilken goodwillvärdet är hänförlig. Vidare krävs ett antagande om förväntade framtida kassaflöden samt att en relevant diskonteringsränta fastställs för beräkning av kassaflödets nuvärde. De bedömningar som gjorts per den 31 december 2022 anges i not

**T 8**.

## A:2 Upplysningar om närstående

SBAB Bank AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som ägs till 100 procent av den svenska staten.

### Koncernföretag

AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Booli Technologies AB och Boappa AB är att betrakta som dotterbolag och redovisas enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att interna transaktioner elimineras på koncernnivå. Transaktioner med närstående bolag har skett till marknadsmässiga villkor.

Koncernen mnkr	SBAB		SCBC		BOOLI		BOAPPA	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning till kreditinstitut	128 457	122 789	-	-	-	-	-	-
Derivatinstrument	21 769	2 120	12 556	5 766	-	-	-	-
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	375	14	-	-	1	1	0	-
Övriga tillgångar	2	2	-	-	-	-	-	-
Lämnat aktieägartillskott	10	15	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>150 613</b>	<b>124 940</b>	<b>12 566</b>	<b>5 766</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	-	-	128 457	122 789	-	-	-	-
Derivatinstrument	12 556	5 766	21 769	2 120	-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	2	2	2	0	0	0	-
Övriga skulder	-	-	375	14	-	-	-	-
Lämnat koncernbidrag	-	-	30	30	-	-	-	-
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	10	15
<b>Summa</b>	<b>12 557</b>	<b>5 768</b>	<b>150 633</b>	<b>124 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>15</b>

Koncernen mnkr	SBAB		SCBC		BOOLI		BOAPPA	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Intäkter och kostnader</b>								
Ränteintäkter	1 158	1 223	175	1 038	-	-	-	-
Räntekostnader	-175	-1 038	-1 158	-1 223	-	-	-	-
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-	30	30	-	-
Provisionsintäkter <sup>1)</sup>	24	29	-	-	-	-	-	-
Provisonskostnader	-1	-1	-24	-29	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter <sup>2,3,4)</sup>	1 327	1 292	-	-	4	3	0	0
Lokalkostnader <sup>4)</sup>	-	-	-	-	-	-	-1	-
Övriga administrativa kostnader	-	0	-1 327	-1 291	-1	-1	-1	-
Marknadsföring <sup>3)</sup>	-2	-3	-	-	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Moderbolaget erhåller ersättning från dotterbolaget SCBC:s möjlighet att utnyttja en likviditetsfacilitet hos moderbolaget, se not [IK 4](#)

<sup>2)</sup> Moderbolaget erhåller ersättning för utförda administrativa tjänster åt dotterbolaget SCBC samt dotterbolaget Booli och Boappa, se not [IK 6](#)

<sup>3)</sup> Booli erhåller ersättning från moderbolaget för marknadsföring och utveckling av produkter, se not [IK 6](#)

<sup>3)</sup> Boappa erhåller ersättning från moderbolaget för marknadsföringsersättning som ligger under posten övriga rörelseintäkter i Boappa.

<sup>4)</sup> Booli erhåller ersättning från Boappa för lokalkostnader.

## Utlåning till nyckelpersoner

mnkr	KONCERNEN			
	2022		2021	
	Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
VD	-	-	-	-
Styrelse	8	0	18	0
Övriga nyckelpersoner i ledande ställning	59	1	47	0
<b>Summa</b>	<b>67</b>	<b>1</b>	<b>65</b>	<b>0</b>

VD och styrelse avser moderbolaget. I förekommande fall ingår övriga koncernbolags VD och styrelse bland övriga nyckelpersoner.

## Inlåning från nyckelpersoner

mnkr	KONCERNEN			
	2022		2021	
	Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
VD och övriga nyckelpersoner i ledande ställning	9	0	4	0
Styrelse	5	0	3	0
<b>Summa</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>

Utlåning till ledamot i styrelse för SBAB Bank AB (publ) eller till anställd som innehar en ledande ställning i bolaget sker inte på andra villkor än sådana som SBAB Bank AB (publ) normalt tillämpar vid lämnande av kredit. Anställd som innehar en ledande ställning har, liksom övriga anställda, rätt till förmånskredit medan ledamot i styrelsen inte har rätt till förmånskredit. Den totala kapitalskulden för förmånskredit upp till 2 000 000 kr per hushåll förutsatt att lånet ryms inom 85 procent av bostadens värde. För förmånskredit upp till 2 000 000 kr lämnas rabatt med 2,00 procentenheter på SBAB:s aktuella

listränta utan prisdiff. Förmånskrediten är skattepliktig. Erhållen räntesats inklusive rabatt får inte understiga 0,25 procent.

Ytterligare upplysningar avseende styrelseledamöter och koncernledning framgår av not **IK 5** Personalkostnader

**Andra närstående relationer**

Information om Styrelse och dess styrelseuppdrag presenteras i bolagsstyrningsrapporten, se sid 66.

## A:3 Förslag till vinstdisposition

Resultatet i SBAB Bank AB (publ) uppgick till 533 067 817 kronor efter skatt. Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen vinstmedel på sammanlagt 13 899 748 151 kronor.

Fond för verkligt värde	-151 824 962
Primärkapitalinstrument	5 800 000 000
Balanserad vinst	7 718 505 296
Årets resultat	533 067 817
<b>Summa</b>	<b>13 899 748 151</b>
<i>Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande (kronor):</i>	
I utdelning lämnas 42 500 kronor per aktie, totalt	832 277 500
Balanseras i ny räkning	13 067 470 651
<b>Summa</b>	<b>13 899 748 151</b>

Förslaget till utdelning, som utgör 40 procent av årets resultat i koncernen, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet i SBAB Bank AB (publ) netto -127 mnkr. Gällande regelverk för kapitaltäckning innebär att företaget vid varje given tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av de samlade kapitalkraven, vilka omfattar kapitalkrav i Pelare 1, kapitalkrav i Pelare 2, buffertkrav samt eventuell vägledning i Pelare 2. Kapitalbasen uppgår efter förslagen vinstdisposition till 27 484 mnkr (25 106) och totalt kapitalkrav till 154 151 mnkr (138 876). Specifikation av posterna framgår av not **RIK 8**.

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

## A:4 Händelser efter balansdagens utgång

### Standard & Poor's höjer kreditbetyget för SBAB till A+/A-1

Mot bakgrund av den föredragna resolutionsstrategin för SBAB Bank AB (publ) ("SBAB") samt bankens förstärkta förmåga att återkapitaliseras genom nedskrivning av efterställd skuld i det osannolika scenariot att banken skulle fallera, bedömer Standard & Poor's ("S&P") att risken för att banken inte ska kunna fullgöra sina skyldigheter gentemot innehavare av icke efterställd skuld ("senior preferred") minskat ytterligare. Den 17 februari 2023 beslutade S&P därför att höja det långsiktiga kreditbetyget på SBAB till A+ från A samtidigt som de bekräftade det kortsiktiga kreditbetyget om A-1. S&P beslutade vid samma tidpunkt att höja long-term resolution counterparty rating till AA-/A-1+ från A+/A-1. De stabila utsikterna bekräftades.

### Godkännande från FI att använda nya PD-modeller inom IRK

I december 2022 erhöll SBAB ett godkännande från FI om ny PD-modell för hushållsexponeringar och i januari 2023 erhöles motsvarande godkännande om nya PD-modeller för företagsexponeringar. I och med tillståndet från FI att använda de nya PD-modellerna tas nu ett stort steg framåt i processen att få ett uppgraderat IRK-system på plats. Utvecklingen av SBAB:s IRK-modeller är en del i anpassningen till det arbete som EBA har initierat i syfte att harmonisera bankers IRK-system som används för kapitaltäckning av kreditrisk. Det övergripande målet är att få tydligare krav på plats med robusta kapitalkrav som är konsekventa och jämförbara mellan olika banker.

### Förändringar i företagsledningen

Per den 1 januari 2023 tillträdde Peter Svensén tjänsten som CFO och medlem i företagsledningen. Carl Olsson återinträdde den 1 januari 2023 rollen som Chef Affärsspecialister och medlem i företagsledningen, men med anledning av Carl Olssons föräldradledighet från den 1 januari 2023 innehar Kristina Tänneryd fortsatt rollen som tf. Chef Affärsspecialister till dess Carl Olsson är åter i tjänst. Per den 1 januari 2023 tillträdde Stefan Andersson tjänsten som Chef Affärsområde Företag & Brf och medlem av företagsledningen. Per den 7 februari 2023 lämnade Carina Eriksson SBAB och sin tjänst som Chief Human Resource Officer (CHRO), samma dag tillträdde Kajsa Ekehult tjänsten som tf CHRO och medlem i företagsledningen.



## RK:1 Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Kreditrisk i utlåningsverksamheten definieras som risken att kunden inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser. Kreditrisk mäts dels genom kundens återbetalningsförmåga och dels genom värdeförändringar av ställda säkerheter i relation till lånet. Kreditrisk förekommer även i finansverksamheten, se not [RK 2](#).

Kreditrisken i utlåningsverksamheten hanteras i ett första steg genom att kundens förmåga att betala räntor och amorteringar analyseras i kreditbeviljningsprocessen. Nya lån beviljas endast kunder som beräknas kunna betala räntor och amorteringar i ett ränteläge som med marginal överstiger nivån vid kreditbeslutstillfället. Kreditrisken begränsas därutöver genom beslutade kreditlimiter för olika kunder eller kundgrupper. SBAB tillämpar ett skuldkvotstak <sup>1)</sup> om 550 procent för nya bolån till privatpersoner vilket syftar till att hålla nere skuldsättningen för kunden. Det interna kreditregelverket kompletteras med en kvantitativ modell för mätning av kreditrisk vid beviljning. Modellen uppskattar PD, sannolikhet för fallissemang, och rangordnar kunder efter återbetalningsförmåga. Beviljning sker endast till dem som uppvisar god kreditvärdighet och erhåller lägre riskklasser, se nedan. I samband med mätning av kreditrisk vid utlåning till fastighetsbolag, inklusive bostadsutvecklare, och bostadsrättsföreningar (brf) sker förutom en kvantitativ modellering också en systemmässig kvalitativ bedömning genom att ett antal givna frågeställningar besvaras. De kvalitativa frågorna fångar aspekter av bland annat kunders affärsmodeller, underhållsbehov och förvaltning av fastigheter samt om finansiell stabilitet. Det uppskattade PD-estimatet kommer följaktligen vara en sammanvägning av de två metoderna. Härigenom möjliggörs en mer anpassad bedömning av återbetalningsförmågan eftersom olika fastighetsbolag och brf kan skilja sig väsentligt från varandra. I ett andra steg hanteras kreditrisk genom den interna riskklassificeringen (IRK). IRK används både för kapitaltäckning men också för kontroll och uppföljning av kreditrisk för både nya och befintliga kunder i utlåningen. SBAB tillämpar avancerad IRK för bolån till privatpersoner samt för fastighetslån till brf. Grundläggande IRK tillämpas för fastighetslån till fastighetsbolag men även till större brf med en omsättning över 50 mnEUR. För privatlån, det vill säga lån utan säkerhet, används en schablonmetod i kapitaltäckningssyfte.

IRK har sedan 2007 använts för bedömning av kreditrisk i utlåningen, där säkerheterna utgörs av pantbrev i fastighet eller bostadsrätt. 2015 erhöll SBAB tillstånd att även använda IRK för överskjutande exponeringar som inte rymms i pantbrev, fastighetsfinansiering med annan säkerhet än direktpantsatta pantbrev samt byggnadskreditiv.

Modellerna inom IRK behandlar nedanstående riskparametrar:

- Sannolikheten för fallissemang för kunden – PD (Probability of Default)
- Förlustandelen i händelse av fallissemang – LGD (Loss Given Default)
- Den andel av åtaganden utanför balansräkningen som förväntas konverteras till balansräkningen – CCF (Credit Conversion Factor)
- Den förväntade exponeringen i händelse av fallissemang – EAD (Exposure at Default)
- Den förväntade kreditförlusten – EL (Expected Loss) som är produkten av PD, LGD, och EAD.

Modellerna inom IRK valideras årligen av en oberoende valideringsenhet och justeras om så krävs. För 2022 har utförda valideringar av modellerna inte medfört några förändringar i befintliga modeller. Däremot har CCF-modellen anpassats till högre utbetalningsfrekvenser för lånelöften som har observerats de senaste åren. Detta medförde endast en marginell påverkan i de riskvägda tillgångarna då modellen implementerades under augusti. I september 2021 ansökte SBAB till FI om nya PD- och LGD-modeller inom ramen för IRK, avseende både hushålls- och företagsexponeringar, mot bakgrund av att nya regelverkskrav har trätt i kraft, som syftar till att harmonisera bankers PD- och LGD-estimat. Banken erhöll från FI ett godkännande i november 2022 på ansökan om ny PD-modell för hushållsexponeringar och i januari 2023 ett

godkännande på ansökan om nya PD-modeller för företagsexponeringar. De nya PD-modellerna ska börja tillämpas under 2023. Banken har ännu inte fått någon återkoppling på övriga ansökningar angående nya LGD-modeller.

Utifrån riskparametrarna klassificeras kunder efter kreditrisk och förväntad respektive icke-förväntad kreditförlust kan beräknas – icke-förväntade kreditförluster är det som sedan ska kapitaltäckas. För bedömning av återbetalningsförmåga och PD hänförs låntagare till en av åtta riskklasser för hushålls- respektive företagsexponeringar <sup>2)</sup>, där den åttonde klassen utgörs av fallissemang. Utvecklingen för engagemang i sämre riskklasser följs extra noggrant och hanteras aktivt vid behov av kreditbevakare i bankens obeståndshandling. Den beräknade förväntade kreditförlusten EL enligt IRK skiljer sig från den förväntade kreditförlusten ECL i redovisningen som utgörs av förlustreserveringen. Beräkningen av EL enligt Baselregelverkets Pelare 1 regleras av kapitaltäckningsförordningen CRR <sup>3)</sup>. Enligt dessa bestämmelser ska mätningen av kreditrisken baseras på historiska data för fallissemang och kreditförluster under en längre tidsperiod och inkludera ekonomiska nedgångsperioder. För beräkningen av ECL enligt IFRS 9 ska mätningen av kreditrisken både baseras på historiska data men också beakta framåtblickande information för att förutspå den negativa inverkan på framtida kassaflöden. För information om nedskrivning av finansiella tillgångar, se not [A 1](#). Total ECL för utlåningen under IRK uppgick i slutet av 2022 till 211 mnkr (178). Total ECL enligt IFRS 9, reducerat för garantier, för motsvarande utlåning uppgick till 192 mnkr (135). För kapitaltäckning genom IRK sker en uppdelning mellan lån i fallissemang och övriga lån vid beräkning av EL. En positiv mellanskillnad då EL överstiger ECL reducerar kärnprimärkapitalet med motsvarande belopp.

För de lån SBAB ger ut krävs normalt att betryggande säkerhet kan ställas. Med betryggande säkerhet avses huvudsakligen pantbrev i fastighet eller bostadsrätt med ett inomlån om högst 75–85 procent av marknadsvärdet. Nivån 85 procent gäller endast under förutsättning av att säkerhet kan erhållas med bästa rätt och att låntagare tillhör de lägre riskklasserna. För bolån till privatpersoner utgörs de lägre riskklasserna av R1–R4, medan de för fastighetslån till fastighetsbolag och brf utgörs av CO–C3, samt manuellt justerade riskklasser från C3 till C4. I övriga fall för utlåning till fastighetsbolag och brf gäller i huvudsak en belåningsgrad <sup>4)</sup> (LTV) om 75 procent. Utöver säkerhet i form av pantbrev i fastighet eller bostadsrätt finns även möjlighet att ge ut lån mot bland annat säkerhet av statlig kreditgaranti, kommunal propriëborg, värdepapper, bankgaranti och inlåningsmedel i svensk bank. En begränsad del av utlåningen, mindre än 1 procent, består av privatlån utan säkerhet till privatpersoner. Byggnadskreditiv till fastighetsbolag eller brf säkerställs normalt med pantbrev och borgensåtaganden. SBAB ställer också normalt krav på att en viss försäljning till slutkund uppnåtts innan utbetalning. Utbetalning sker sedan i takt med att produktion fortskrider. Inga säkerheter har övertagits för skyddande av lånen i SBAB:s verksamhet. Utlåningen till allmänheten står för 80 procent (84) av SBAB:s samlade tillgångar. I tabellen nedan presenteras utlåningen i relation till marknadsvärdet för underliggande säkerheter. Då majoriteten av utlåningen har en LTV under 70 procent anses bankens utlåning vara väl säkerställd och kreditkvaliteten bedöms därför som mycket god.

<sup>1)</sup> Bruttoinkomst före skatt i relation med lån.

<sup>2)</sup> Med hushållsexponering avses bolån till privatpersoner med säkerheter som utgörs av lån till villa, fritidshus och bostadsrätt samt fastighetslån till brf med en omsättning understigande 50 mnEUR. Med företagsexponering avses fastighetslån till företag, det vill säga juridiska personer, samt fastighetslån till brf med en omsättning över 50 mnEUR.

<sup>3)</sup> Med CRR avses Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag nr 575/2013.

<sup>4)</sup> Belåningsgraden definieras som lånets storlek i förhållande till marknadsvärdet av ställd säkerhet. Det redovisade genomsnittet är volymviktat. I beräkningen tas i förekommande fall hänsyn till påverkande faktorer såsom garantier och pantens inomlån. SBAB kontrollerar regelbundet säkerheternas värde. För bostadsfastigheter och bostadsrätter utförs kontroll av fastighetsvärdet minst vart tredje år.

## Lånebelopp fördelat per LTV-intervall

mnkr	KONCERNEN				mnkr	KONCERNEN			
	2022					2021			
	Bolån	Företag & Brf	Lån utan formell säkerhet	Total	Bolån	Företag & Brf	Lån utan formell säkerhet	Total	
<b>Utlåning till allmänheten</b>					<b>Utlåning till allmänheten</b>				
LTV <50 %	109 231	66 309	-	175 540	LTV <50 %	129 212	55 753	-	184 965
LTV 50–69 %	121 916	53 112	-	175 028	LTV 50–69 %	126 007	42 780	-	168 787
LTV > 69 %	117 705	25 359	-	143 064	LTV > 69 %	79 317	20 499	-	99 816
Osäkrat	274	13 602	2 167	16 043	Osäkrat	447	10 815	2 349	13 611
<b>Summa</b>	<b>349 126</b>	<b>158 382</b>	<b>2 167</b>	<b>509 675</b>	<b>Summa</b>	<b>334 983</b>	<b>129 847</b>	<b>2 349</b>	<b>467 179</b>
Poster utanför balansräkning <sup>1)</sup>	37 098	10 167	60	47 325	Poster utanför balansräkning <sup>1)</sup>	59 865	9 695	101	69 661

<sup>1)</sup> Inom "Poster utanför balansräkning" ingår lånelöften och byggnadskreditiv.

## ECL och framåtblickande information

Faktor	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (20 %)			Scenario 3 (20 %)			Scenario 4 (20 %)		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
BNP <sup>1)</sup>	+1,2%	+2,2%	+2,8%	-0,4%	+0,8%	+2,6%	-3%	+4,4%	+3,6%	-4%	+0%	+2,8%
Reporänta (proxy STIBOR)	3%	2,4%	2,3%	3%	2,3%	2,1%	3,3%	2,8%	2,6%	3,9%	3,5%	3,2%
Arbetslöshet	7,9%	8%	7,8%	8,3%	9,1%	8,9%	10,8%	10,8%	9,8%	8,7%	10,2%	10,6%
Småhuspriser, Δ	-3,9%	+1,8%	+4,2%	-5,2%	+1,7%	+5,1%	-13,3%	-3,9%	+4,2%	-19,1%	-15,2%	+0,3%
Bostadsrättspriser, Δ	-3,2%	+3,7%	+5,7%	-4,4%	+3,9%	+6,7%	-12,2%	-3,9%	+5,7%	-19,3%	-12,4%	+1,3%
Fastighetspriser, Δ	0%	-1,7%	-2,5%	-0,9%	-2,2%	-1,8%	-6%	-9,8%	-4,9%	-9,9%	-18,7%	-11%
<b>ECL</b>	<b>151 mnkr</b>			<b>157 mnkr</b>			<b>219 mnkr</b>			<b>394 mnkr</b>		
<b>Sammanvägt ECL <sup>2)</sup></b>	<b>214 mnkr</b>											

<sup>1)</sup> Ingår inte i beräkning av ECL utan har inkluderats för att illustrera uppbyggnaden av de makroekonomiska scenarierna.

<sup>2)</sup> Varav 183 mnkr är hänförliga till utlåning till allmänheten och 11 mnkr till poster utanför balansräkningen kopplat till lånelöften och byggnadskreditiv.

## ECL och framåtblickande information

SBAB har under året, efter framtagande av uppdaterade makroekonomiska scenarier vid respektive kvartalsskifte, reviderat den framåtblickande informationen. Den framåtblickande informationen används i nedskrivningsmodellen för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL). Uppdateringarna i de makroekonomiska prognoserna under första kvartalet grundar sig i Rysslands invasion av Ukraina och oroligheter i världsekonomin som blev till följd. Under de övriga tre kvartalen har de makroekonomiska prognoserna uppdaterats på grund av den ihållande höga inflationen och de resulterande häftiga räntepågångarna samt sjunkande priser för småhus och bostadsrätter på svenska bostadsmarknaden som realiserats. På grund av de realiserade prissänkningarna som konstaterades under tredje och fjärde kvartalet är prognoserna över småhus- och bostadsrättspriser mildare än tidigare under året. Mot bakgrund av detta gjordes, under fjärde kvartalet, en justering av vikterna för scenarierna i den framåtblickande informationen, vilka speglar sannolikheter att uppleva kreditförluster i motsvarande storleksordning. Justeringen gjordes i syfte att begränsa den relativt positiva effekten med mildare prognoser över prisnedgångarna, detta då banken bedömer att det finns en fortsatt oro på bostadsmarknaden. Därför flyttades en vikt om 5 procent från scenario 3 till scenario 4.

Revideringen av den framåtblickande informationen föranledde en ökning i förlustreserveringar om 14 mnkr i slutet första kvartalet, en ökning om 7 mnkr i slutet av andra kvartalet samt en minskning om 16 mnkr i slutet av fjärde kvartalet. Revideringen av den framåtblickande informationen i slutet av tredje kvartalet gav en neutral effekt.

Därutöver har en ökad exponering och en något högre kreditrisknivå observerats för byggnadskreditiv under året, vilket bidragit med en ökning i förlustreserveringar om 15 mnkr. De realiserade prisfallen för småhus och bostadsrätter, som konstaterades i augusti och oktober vid omindexeringen av marknadsvärdena, föranledde en ökning i förlustreserveringar om 4 mnkr respektive 20 mnkr. Även ökade räntekostnader för privatpersoner har resulterat i ökade förlustreserveringar om 17 mnkr på grund av riskklassmigrationer. I november lästes det in ny kreditupplysningsinformation. Den nya kreditupplysningen visade över lag på bättre återbetalningsförmåga men resulterade i ett visst inflöde till kreditsteg 2 och därmed ökade förlustreserveringar om 5 mnkr.

Per 31 december 2022 uppgår förlustreserveringarna till 214 mnkr, jämfört med 149 mnkr per 31 december 2021. I tabellen ovan återges den framåtblickande informationen bestående av en sammanvägning av de fyra scenarierna med prognoser av de makroekonomiska faktorer som tillämpas i nedskrivningsmodellen. SBAB har under 2022 tätt följt upp kreditriskexponeringen i portföljen med anledning av den fortsatta oron på bostadsmarknaden och en osäker omvärld. De underliggande kreditriskmodeller som används för beräkning av ECL, som i stor utsträckning baseras på kundernas betalningsskötsel och säkerheternas marknadsvärden, har trots hög inflation med häftiga räntepågångar samt realiserade prissänkningar för småhus och bostadsrätter endast visat på en begränsad ökad kreditrisk under året. Banken är därför komfortabel med storleken på förlustreserveringarna om totalt 214 mnkr (149) per den 31 december 2022.

Inga manuella justeringar av ECL har bedömts varit nödvändiga under året.

### Övergripande kreditkvalitet

Kreditkvaliteten i SBAB:s utlåning är trots de rådande omständigheterna fortsatt god och kreditriskerna i utlåningen till privatpersoner är låga. Bankens kreditgivning till privatpersoner grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klagör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. FI:s årliga bolåneundersökning, med data från 2021, visar att nya bolånetagare överlag fortfarande har goda marginaler för att klara betalningarna på sina lån även i ett sämre ekonomiskt läge. Vid utgången av 2022 uppgick den genomsnittliga belåningsgraden (LTV) i bolåneportföljen till 59 procent (55) och det genomsnittliga bolånet till 1,9 mnkr (1,8). LTV i nyutlåningen uppgick vid slutet av året till 71 procent (68) och skuldkvoten till 3,7 (3,9).

Kreditkvaliteten i SBAB:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar (brf) bedöms också som god. För fastighetsbolag och brf uppgick genomsnittlig LTV vid utgången av 2022 till 62 (63) respektive 33 procent (36). Vid kreditgivning inom detta affärsområde sker en bedömning om kundernas förmåga att generera stabila kassaflöden över tid samt om betryggande säkerheter kan ställas. På grund av den makroekonomiska utvecklingen med hög inflation med häftiga räntepågångar samt oron på bostadsmarknaden har banken proaktivt arbetat med att identifiera kunder som är eller kan bli särskilt ekonomiskt utsatta. Ingen väsentlig påverkan för kunderna har ännu konstaterats. Banken bedömer att det eventuellt kan föreligga högre kreditrisk hos bygg- och projektutvecklingsföretag samt fastighetsbolag som är mer kapitalmarknadsberoende med refinansieringsbehov i närtid. Detsamma gäller för brf med betydande intäkter från hyreslokaler. Det är endast en begränsad del av exponeringarna i SBAB:s utlåning som är föremål för denna eventuellt högre kreditrisk. Inga individuella reserveringar och endast ett fåtal manuella justeringar i kunders riskklasser inom affärsområdet har varit nödvändiga under året.

### Klimatrisiker vid mätning av kreditrisk

De underliggande kreditriskmodellerna som används inom ramen för IRK-systemet samt i nedskrivningsmodellen inkluderar för närvarande inga förklarande variabler som är direkt kopplade till klimatrisiker. Däremot finns det förklarande variabler som avspeglar konsekvenser av realiserade klimatrisiker, som exempelvis LTV för säkerheternas marknadsvärden relaterat till fysiska risker, samt betalningsskötsel för återbetalningsförmåga relaterat till omställ-

ningsrisker. Vidare finns det möjligheter att i nedskrivningsmodellen inkludera makroekonomiska prognoser specifika för klimatrisiker, något som ännu inte bedömts vara nödvändigt. Banken kommer i takt med att ytterligare klimatdata blir tillgängliga identifiera och utvärdera väsentliga riskdrivare med direkt koppling mot klimatrisk i de regelbundna modellöversynerna inom IRK samt vid översyn av nedskrivningsmodellen.

Då SBAB:s affärsmodell uteslutande baseras på att finansierar bostäder är översvämningsrisk och omställningsrisker kring energipriser identifierade som de två primära klimatriskerna i utlåningsportföljen. Banken har under året arbetat med nya upplysningskrav inom ESG om säkerheternas fördelning utifrån energiklasser och energiprestanda samt hur stor andel av utlåningsportföljen som bedöms vara känslig för påverkan av fysiska risker. Endast en begränsad del av portföljen bedöms vara känslig för fysisk påverkan av översvämningsrisker. Vidare har känslighetsanalyser genomförts avseende stressade energipriser och potentiell påverkan i återbetalningsförmåga.

På grund av de ökade energipriser under 2022 har en uppdatering av driftskostnader gjorts i boendekostnadskalkylen för privatpersoner. Motsvarande uppdateringar har genomförts för kostnader för drift och underhåll som används i kassaflödeskalkylerna för brf och fastighetsbolag. I övrigt har SBAB inte noterat någon påverkan på kreditkvalitet, kreditriskexponeringar eller återbetalningsförmåga till följd av varken fysiska klimatrisker eller omställningsrisker under året.

### Utlåning till allmänheten fördelad på riskklass

SBAB:s utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2022 till 509 mdkr (467). Varje låntagare tilldelas en riskklass. Låntagare i fallissemang hänförs till C8 för fastighetsbolag och brf respektive R8 för privatpersoner. Riskklass C0 avser lån till kunder med 0 procent i riskvikt vilka utgörs av svenska kommuner. Transaktionskostnader, hänförliga till lån vilka har blivit förmedlade av samarbetspartners, och uppläggningsavgifter för lån relaterade till affärsområdet Företag & Brf har tillsammans reducerat utlåningen till allmänheten med 2 mnkr. Detta har fördelats ut pro rata i tabellen.

		KONCERNEN							
		2022							
Total		Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr		Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
R0/C0		-	-	-	-	-	-	-	-
R1/C1		225 396	-4	0	0	0	0	225 396	-4
R2/C2		152 453	-9	1 641	-1	0	0	154 094	-10
R3/C3		71 359	-15	4 787	-3	0	0	76 146	-18
R4/C4		25 100	-20	10 247	-11	0	0	35 347	-31
R5/C5		4 150	-12	10 168	-29	1	0	14 319	-41
R6/C6		268	-2	2 699	-20	15	-1	2 982	-23
R7/C7		11	0	1 025	-26	122	-3	1 158	-29
R8/C8		0	0	0	0	233	-27	233	-27
<b>Summa</b>		<b>478 737</b>	<b>-62</b>	<b>30 567</b>	<b>-90</b>	<b>371</b>	<b>-31</b>	<b>509 675</b>	<b>-183</b>
Garantier <sup>1)</sup>		-	1	-	1	-	-	-	2
<b>Summa</b>		<b>478 737</b>	<b>-61</b>	<b>30 567</b>	<b>-89</b>	<b>371</b>	<b>-31</b>	<b>509 675</b>	<b>-181</b>

		KONCERNEN							
		2021							
Total		Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr		Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
R0/C0		-	-	-	-	-	-	-	-
R1/C1		233 932	-3	1	0	0	0	233 933	-3
R2/C2		130 244	-5	379	0	0	0	130 623	-5
R3/C3		55 150	-12	2 082	-2	0	0	57 232	-14
R4/C4		22 544	-15	7 538	-7	0	0	30 082	-22
R5/C5		4 204	-9	8 051	-21	1	0	12 256	-30
R6/C6		179	-1	1 595	-10	0	0	1 774	-11
R7/C7		11	0	1 038	-22	19	-1	1 068	-23
R8/C8		0	0	0	0	211	-30	211	-30
<b>Summa</b>		<b>446 264</b>	<b>-45</b>	<b>20 684</b>	<b>-62</b>	<b>231</b>	<b>-31</b>	<b>467 179</b>	<b>-138</b>
Garantier <sup>1)</sup>		-	1	-	2	-	0	-	3
<b>Summa</b>		<b>446 264</b>	<b>-44</b>	<b>20 684</b>	<b>-60</b>	<b>231</b>	<b>-31</b>	<b>467 179</b>	<b>-135</b>

<sup>1)</sup> Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

## KONCERNEN

2022

BOLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv
	brutto		brutto		brutto		brutto	
mnkr								
R1	126 000	-2	0	0	0	0	126 000	-2
R2	110 202	-4	134	0	0	0	110 336	-4
R3	58 892	-10	1 586	-2	0	0	60 478	-12
R4	24 284	-19	9 743	-10	0	0	34 027	-29
R5	4 101	-11	9 938	-27	1	0	14 040	-38
R6	246	-2	2 645	-18	15	-1	2 906	-21
R7	11	0	1 003	-22	121	-3	1 135	-25
R8	0	0	0	0	204	-15	204	-15
<b>Summa</b>	<b>323 736</b>	<b>-48</b>	<b>25 049</b>	<b>-79</b>	<b>341</b>	<b>-19</b>	<b>349 126</b>	<b>-146</b>
Garantier <sup>1)</sup>	-	-	-	1	-	-	-	1
<b>Summa</b>	<b>323 736</b>	<b>-48</b>	<b>25 049</b>	<b>-78</b>	<b>341</b>	<b>-19</b>	<b>349 126</b>	<b>-145</b>

## KONCERNEN

2021

BOLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv
	brutto		brutto		brutto		brutto	
mnkr								
R1	141 962	-2	0	0	0	0	141 962	-2
R2	100 173	-3	153	0	0	0	100 326	-3
R3	46 717	-8	1 415	-1	0	0	48 132	-9
R4	22 267	-14	7 422	-7	0	0	29 689	-21
R5	4 149	-9	7 875	-19	1	0	12 025	-28
R6	177	-1	1 576	-10	0	0	1 753	-11
R7	10	0	883	-18	19	-1	912	-19
R8	0	0	0	0	184	-17	184	-17
<b>Summa</b>	<b>315 455</b>	<b>-37</b>	<b>19 324</b>	<b>-55</b>	<b>204</b>	<b>-18</b>	<b>334 983</b>	<b>-110</b>
Garantier <sup>1)</sup>	-	0	-	2	-	0	-	2
<b>Summa</b>	<b>315 455</b>	<b>-37</b>	<b>19 324</b>	<b>-53</b>	<b>204</b>	<b>-18</b>	<b>334 983</b>	<b>-108</b>

<sup>1)</sup> Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

		KONCERNEN							
		2022							
FÖRETAG & BRF		Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr		Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
C0		-	-	-	-	-	-	-	-
C1		99 144	-2	0	0	0	0	99 144	-2
C2		41 730	-5	1 501	-1	0	0	43 231	-6
C3		11 768	-4	3 101	-1	0	0	14 869	-5
C4		610	0	382	0	0	0	992	0
C5		5	0	91	0	0	0	96	0
C6		19	0	12	0	0	0	31	0
C7		0	0	0	0	0	0	0	0
C8		0	0	0	0	19	-7	19	-7
<b>Summa</b>		<b>153 276</b>	<b>-11</b>	<b>5 087</b>	<b>-2</b>	<b>19</b>	<b>-7</b>	<b>158 382</b>	<b>-20</b>
Garantier <sup>1)</sup>		-	1	-	-	-	-	-	1
<b>Summa</b>		<b>153 276</b>	<b>-10</b>	<b>5 087</b>	<b>-2</b>	<b>19</b>	<b>-7</b>	<b>158 382</b>	<b>-19</b>

		KONCERNEN							
		2021							
FÖRETAG & BRF		Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr		Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
C0		-	-	-	-	-	-	-	-
C1		91 220	-1	0	0	0	0	91 220	-1
C2		29 404	-2	221	0	0	0	29 625	-2
C3		7 994	-4	644	-1	0	0	8 638	-5
C4		86	0	23	0	0	0	109	0
C5		8	0	88	0	0	0	96	0
C6		0	0	0	0	0	0	0	0
C7		0	0	142	-2	0	0	142	-2
C8		0	0	0	0	17	-7	17	-7
<b>Summa</b>		<b>128 712</b>	<b>-7</b>	<b>1 118</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>	<b>-7</b>	<b>129 847</b>	<b>-17</b>
Garantier <sup>1)</sup>		-	1	-	0	-	-	-	1
<b>Summa</b>		<b>128 712</b>	<b>-6</b>	<b>1 118</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>	<b>-7</b>	<b>129 847</b>	<b>-16</b>

<sup>1)</sup> Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

KONCERNEN									
2022									
PRIVATLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total		mnkr
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	
R1	252	0	0	0	0	0	252	0	
R2	521	0	6	0	0	0	527	0	
R3	699	-1	100	0	0	0	799	-1	
R4	206	-1	122	-1	0	0	328	-2	
R5	44	-1	139	-2	0	0	183	-3	
R6	3	0	42	-2	0	0	45	-2	
R7	0	0	22	-4	1	0	23	-4	
R8	0	0	0	0	10	-5	10	-5	
<b>Summa</b>	<b>1725</b>	<b>-3</b>	<b>431</b>	<b>-9</b>	<b>11</b>	<b>-5</b>	<b>2167</b>	<b>-17</b>	
Garantier <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Summa</b>	<b>1725</b>	<b>-3</b>	<b>431</b>	<b>-9</b>	<b>11</b>	<b>-5</b>	<b>2167</b>	<b>-17</b>	

KONCERNEN									
2021									
PRIVATLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total		mnkr
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	
R1	753	0	1	0	0	0	754	0	
R2	666	0	5	0	0	0	671	0	
R3	438	0	24	0	0	0	462	0	
R4	191	-1	93	0	0	0	284	-1	
R5	47	0	87	-1	0	0	134	-1	
R6	2	0	19	-1	0	0	21	-1	
R7	0	0	13	-2	0	0	13	-2	
R8	0	0	0	0	10	-6	10	-6	
<b>Summa</b>	<b>2097</b>	<b>-1</b>	<b>242</b>	<b>-4</b>	<b>10</b>	<b>-6</b>	<b>2349</b>	<b>-11</b>	
Garantier <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	-	0	0	
<b>Summa</b>	<b>2097</b>	<b>-1</b>	<b>242</b>	<b>-4</b>	<b>10</b>	<b>-6</b>	<b>2349</b>	<b>-11</b>	

<sup>1)</sup> Garantier ingår i posten "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen.

#### Lån med förfallet obetalt belopp (> 5 dagar)

Tabellen beskriver lån med förfallen obetalt belopp. Samtliga belopp är fördelade på segment. Lån med förfallna belopp i flera tidsintervall redovisas i sin helhet i det äldsta tidsintervallet. 99,9 procent (99,9) av utlåningen vid

utgången av 2022 hade varken något förfallet obetalt belopp eller bedömdes som osäker.

KONCERNEN									
mnkr	2022				2021				
	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Summa	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Summa	
Förfallna 5-30 dagar <sup>1)</sup>	11	3	0	14	5	-	-	5	
Förfallna 31-60 dagar	276	-	5	281	59	-	4	63	
Förfallna 61-90 dagar	41	-	1	42	27	142	1	170	
Förfallna 91-180 dagar	54	-	3	57	24	-	2	26	
Förfallna över 181 dagar	45	-	4	49	47	-	3	50	
<b>Summa</b>	<b>427</b>	<b>3</b>	<b>13</b>	<b>443</b>	<b>162</b>	<b>142</b>	<b>10</b>	<b>314</b>	

<sup>1)</sup> För första tidsintervallet har valts att inte ta hänsyn till förfallna fordringar upp till fem dagar före den dag per vilken analysen sker, för att ej erhållen betalning som orsakats av helgdagar inte ska störa analysen.

**Utlåning till allmänheten**

I följande tabeller visas förändringar med avseende på utlåning brutto och förlustrerivering under perioden för respektive segment. Några kommentarer för posterna som redovisas i tabellen:

- Flytt till kreditsteg – Flyttarna mellan kreditstegen visar ursprungliga belopp vid ingående period för lån som har migrerat.
- Omvärdering av reservering – Nettoförändringar i belopp för respektive kreditsteg. Detta inkluderar den förändring som uppkommer vid flytt mellan kreditsteg.

- Nyutlåning, netto – De lån som har tillkommit under perioden. Ett nytt lån som under perioden blir kreditförsämrad kommer följaktligen redovisas under kreditsteg 3.
- Amortering och lösen – De lån som har försvunnit från balansräkningen under perioden och som inte är bortskrivna p.g.a. konstaterade förluster.
- Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster – Konstaterade kreditförluster som har inträffat under perioden.
- Övrigt – Residual post.

		KONCERNEN							
		2022							
TOTAL		Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr		Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
<b>Ingående balans</b>		<b>446 264</b>	<b>-45</b>	<b>20 684</b>	<b>-62</b>	<b>231</b>	<b>-31</b>	<b>467 179</b>	<b>-138</b>
Flytt till kreditsteg 1		12 269	-27	-12 233	26	-36	1	0	0
Flytt till kreditsteg 2		-15 229	3	15 260	-5	-31	2	0	0
Flytt till kreditsteg 3		-91	0	-199	3	290	-3	0	0
Omvärdering av reservering		-398	35	67	-39	-8	-10	-339	-14
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>		80 784	-29	12 039	-31	20	-1	92 843	-61
Köp		-	-	-	-	-	-	-	-
Försäljning		-	-	-	-	-	-	-	-
Amortering		-1 391	-	-165	-	-1	-	-1 557	-
Lösen		-43 452	6	-4 886	11	-87	5	-48 425	22
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster		0	0	0	0	-7	4	-7	4
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>		0	-5	0	7	0	2	-	4
Förändring av modell/metod		-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt		-19	-	-	-	-	-	-19	-
<b>Utgående balans</b>		<b>478 737</b>	<b>-62</b>	<b>30 567</b>	<b>-90</b>	<b>371</b>	<b>-31</b>	<b>509 675</b>	<b>-183</b>

		KONCERNEN							
		2021							
TOTAL		Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
mnkr		Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
<b>Ingående balans</b>		<b>403 531</b>	<b>-45</b>	<b>19 214</b>	<b>-73</b>	<b>241</b>	<b>-33</b>	<b>422 986</b>	<b>-151</b>
Flytt till kreditsteg 1		11 444	-29	-11 419	28	-25	1	0	0
Flytt till kreditsteg 2		-9 548	3	9 578	-4	-30	1	0	0
Flytt till kreditsteg 3		-52	0	-90	2	142	-2	0	0
Omvärdering av reservering		1 680	34	-72	-14	-3	-8	1 605	12
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>		86 353	-20	8 097	-18	2	0	94 452	-38
Köp		0	-	-	-	-	-	0	0
Försäljning		-	-	-	-	-	-	0	0
Amortering		-953	0	-189	0	-2	0	-1 144	0
Lösen		-46 191	9	-4 435	13	-81	4	-50 707	26
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster		0	0	0	0	-13	6	-13	6
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>		-	3	-	4	-	0	0	7
Förändring av modell/metod		-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt		0	0	0	0	-	-	0	0
<b>Utgående balans</b>		<b>446 264</b>	<b>-45</b>	<b>20 684</b>	<b>-62</b>	<b>231</b>	<b>-31</b>	<b>467 179</b>	<b>-138</b>

<sup>1)</sup> Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.

<sup>2)</sup> Förändring av riskparametrar under perioden inkluderar även förändring av framåtblickande information.



KONCERNEN								
2022								
BOLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
mnkr								
<b>Ingående balans</b>	<b>315 455</b>	<b>-37</b>	<b>19 324</b>	<b>-55</b>	<b>204</b>	<b>-18</b>	<b>334 983</b>	<b>-110</b>
Flytt till kreditsteg 1	11 572	-25	-11 536	24	-36	1	0	0
Flytt till kreditsteg 2	-12 379	3	12 408	-4	-29	1	0	0
Flytt till kreditsteg 3	-87	0	-190	3	277	-3	0	0
Omvärdering av reservering	-5 822	27	-310	-38	-4	-7	-6 136	-18
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>	46 887	-22	8 906	-27	18	-1	55 811	-50
Köp	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäljning	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortering	-827	-	-59	-	-1	-	-887	-
Lösen	-31 060	6	-3 494	8	-85	4	-34 639	18
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	0	0	0	0	-3	2	-3	2
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>	-	0	-	10	-	2	-	12
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-3	-	-	-	-	-	-3	-
<b>Utgående balans</b>	<b>323 736</b>	<b>-48</b>	<b>25 049</b>	<b>-79</b>	<b>341</b>	<b>-19</b>	<b>349 126</b>	<b>-146</b>

KONCERNEN								
2021								
BOLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
mnkr								
<b>Ingående balans</b>	<b>293 504</b>	<b>-38</b>	<b>17 224</b>	<b>-65</b>	<b>210</b>	<b>-19</b>	<b>310 938</b>	<b>-122</b>
Flytt till kreditsteg 1	9 994	-27	-9 970	26	-24	1	0	0
Flytt till kreditsteg 2	-8 646	2	8 674	-3	-28	1	0	0
Flytt till kreditsteg 3	-49	0	-83	2	132	-2	0	0
Omvärdering av reservering	-3 744	34	-145	-13	-2	-7	-3 891	14
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>	59 832	-18	7 328	-16	2	-	67 162	-34
Köp	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäljning	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortering	-389	0	-33	0	-1	0	-423	0
Lösen	-35 047	8	-3 671	12	-79	5	-38 797	25
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	0	0	0	-	-6	2	-6	2
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>	-	2	-	2	-	1	0	5
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	0	0	0	-	-	-	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>315 455</b>	<b>-37</b>	<b>19 324</b>	<b>-55</b>	<b>204</b>	<b>-18</b>	<b>334 983</b>	<b>-110</b>

<sup>1)</sup> Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.

<sup>2)</sup> Förändring av riskparametrar under perioden inkluderar även förändring av framåtblickande information.

KONCERNEN								
2022								
FÖRETAG & BRF	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
<b>mnkr</b>								
<b>Ingående balans</b>	128 712	-7	1 118	-3	17	-7	129 847	-17
Flytt till kreditsteg 1	571	-1	-571	1	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 2	-2 671	0	2 671	0	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 3	0	0	-3	0	3	0	0	0
Omvärdering av reservering	5 749	5	443	0	-1	0	6 191	5
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>	33 354	-5	2 847	-1	0	0	36 201	-6
Köp	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäljning	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortering	-486	-	-93	-	0	-	-579	-
Lösen	-11 937	0	-1 325	2	0	0	-13 262	2
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	-	-	-	-	-	-	-	-
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>	-	-3	-	-1	-	-	0	-4
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-16	-	-	-	-	-	-16	-
<b>Utgående balans</b>	<b>153 276</b>	<b>-11</b>	<b>5 087</b>	<b>-2</b>	<b>19</b>	<b>-7</b>	<b>158 382</b>	<b>-20</b>

KONCERNEN								
2021								
FÖRETAG & BRF	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
<b>mnkr</b>								
<b>Ingående balans</b>	107 805	-5	1 741	-4	18	-8	109 564	-17
Flytt till kreditsteg 1	1 308	0	-1 308	0	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 2	-799	0	799	0	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Omvärdering av reservering	5 795	-2	110	0	-1	1	5 904	-1
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>	25 672	-2	635	-1	0	0	26 307	-3
Köp	0	0	0	-	-	-	0	0
Försäljning	0	0	0	-	-	-	0	0
Amortering	-470	0	-149	0	0	0	-619	0
Lösen	-10 599	1	-710	1	0	0	-11 309	2
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	0	0	0	0	0	0	0	0
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>	-	1	-	1	-	0	0	2
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>128 712</b>	<b>-7</b>	<b>1 118</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>	<b>-7</b>	<b>129 847</b>	<b>-17</b>

<sup>1)</sup> Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.

<sup>2)</sup> Förändring av riskparametrar under perioden inkluderar även förändring av framåtblickande information.

## KONCERNEN

2022

PRIVATLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
mnkr								
<b>Ingående balans</b>	<b>2 097</b>	<b>-1</b>	<b>242</b>	<b>-4</b>	<b>10</b>	<b>-6</b>	<b>2 349</b>	<b>-11</b>
Flytt till kreditsteg 1	126	-1	-126	1	0	0	0	0
Flytt till kreditsteg 2	-179	0	181	-1	-2	1	0	0
Flytt till kreditsteg 3	-4	0	-6	0	10	0	0	0
Omvärdering av reservering	-325	2	-66	-1	-3	-3	-394	-1
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>	543	-2	286	-3	2	0	831	-5
Köp	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäljning	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortering	-78	-	-13	-	0	-	-91	-
Lösen	-455	0	-67	1	-2	1	-524	2
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	0	0	0	0	-4	2	-4	2
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>	-	-1	-	-2	-	0	0	-4
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>1 725</b>	<b>-3</b>	<b>431</b>	<b>-9</b>	<b>11</b>	<b>-5</b>	<b>2 167</b>	<b>-17</b>

## KONCERNEN

2021

PRIVATLÅN	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv	Utlåning brutto	Reserv
mnkr								
<b>Ingående balans</b>	<b>2 222</b>	<b>-2</b>	<b>249</b>	<b>-4</b>	<b>13</b>	<b>-6</b>	<b>2 484</b>	<b>-12</b>
Flytt till kreditsteg 1	142	-2	-141	2	-1	0	0	0
Flytt till kreditsteg 2	-105	0	106	-1	-1	1	0	0
Flytt till kreditsteg 3	-3	0	-6	0	9	0	0	0
Omvärdering av reservering	-369	3	-40	-2	-2	-3	-411	-2
Nyutlåning, netto <sup>1)</sup>	849	-1	135	-1	0	0	984	-2
Köp	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäljning	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortering	-94	0	-7	0	0	0	-101	0
Lösen	-545	1	-54	1	-2	-1	-601	1
Bortskrivning p.g.a konstaterade förluster	0	0	0	0	-6	4	-6	4
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>2)</sup>	-	0	-	1	-	-1	0	0
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>2 097</b>	<b>-1</b>	<b>242</b>	<b>-4</b>	<b>10</b>	<b>-6</b>	<b>2 349</b>	<b>-11</b>

<sup>1)</sup> Nettobeloppet är lånets totala belopp minus eventuella interna flyttar från andra lån.

<sup>2)</sup> Förändring av riskparametrar under perioden inkluderar även förändring av framåtblickande information.

KONCERNEN								
2022								
LÅNELÖFTEN OCH FÖRLUSTRESERVERINGAR	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv
<b>mnkr</b>								
<b>Ingående balans</b>	<b>69 329</b>	<b>10</b>	<b>332</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69 661</b>	<b>11</b>
Flytt till kreditsteg 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Flytt till kreditsteg 2	-874	0	874	-	-	-	0	0
Flytt till kreditsteg 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Omvärdering av reservering	-3 238	8	-611	2	-	-	-3 849	10
Nyutlåning, netto	43 357	21	1 512	6	-	-	44 869	27
Bortskrivning, lösen m.m	-63 116	-6	-240	0	-	-	-63 356	-6
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>1)</sup>	-	-10	-	-1	-	-	-	-11
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>45 458</b>	<b>23</b>	<b>1 867</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 325</b>	<b>31</b>

KONCERNEN								
2021								
LÅNELÖFTEN OCH FÖRLUSTRESERVERINGAR	Kreditsteg 1		Kreditsteg 2		Kreditsteg 3		Total	
	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv	Låne-löften	Reserv
<b>mnkr</b>								
<b>Ingående balans</b>	<b>58 644</b>	<b>9</b>	<b>695</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 339</b>	<b>20</b>
Flytt till kreditsteg 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Flytt till kreditsteg 2	-170	0	170	0	-	-	0	0
Flytt till kreditsteg 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Omvärdering av reservering	-1 733	-3	-311	-3	-	-	-2 044	-6
Nyutlåning, netto	68 407	10	223	1	-	-	68 630	11
Bortskrivning, lösen m.m	-55 819	-6	-445	-10	-	-	-56 264	-16
Förändring av riskparametrar under perioden <sup>1)</sup>	-	0	-	2	-	-	0	2
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>69 329</b>	<b>10</b>	<b>332</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69 661</b>	<b>11</b>

<sup>1)</sup> Förändring av riskparametrar under perioden inkluderar även förändring av framåtblickande information.

#### Modifierade lån, lån med omförhandlade villkor

Lån kan undantagsvis omförhandlas utom låneavtalet till exempel till följd av att kundernas finansiella ställning försämrats eller att kunderna fått andra finansiella problem. Sådana lån följs särskilt upp och benämns modifierade till-

gångar i enlighet med IFRS 9. Inga modifierade lån under 2022 har bedömts vara väsentliga och har därför inte lett till bortbokning och nya redovisningstillfällen.

## Modifierade lån, lån med omförhandlade villkor i kreditsteg 2 och 3 (som ej lett till bortbokning)

mnkr	KONCERNEN			
	2022			
	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Total
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	1 331	-	1	1 332
Modifieringsvinst/förlust, netto	0	-	0	0
<b>Upplupet anskaffningsvärde efter modifiering</b>	<b>1331</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1332</b>
<i>Varav redovisat värde före reserv på tillgång som flyttat från kreditsteg 2 eller 3 till kreditsteg 1</i>	<i>431</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>431</i>

mnkr	KONCERNEN			
	2021			
	Bolån	Företag & Brf	Privatlån	Total
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	216	-	0	216
Modifieringsvinst/förlust, netto	0	-	0	0
<b>Upplupet anskaffningsvärde efter modifiering</b>	<b>216</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>216</b>
<i>Varav redovisat värde före reserv på tillgång som flyttat från kreditsteg 2 eller 3 till kreditsteg 1</i>	<i>34</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>34</i>

## RK:2 Kreditrisk i finansverksamheten

Kreditrisk i finansverksamheten är risken att en motpart inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser. Kreditrisk uppstår dels i form av motpartsrisk för de derivat- och repokontrakt SBAB ingår för att hantera finansiella risker och dels i form av placeringsrisk till följd av investeringar i likviditetsportföljen och placering av överskottslikviditet.

SBAB-koncernens motparter utgörs av banker och kreditinstitut och den underliggande exponeringen i denna not inbegriper placeringar, derivatkontrakt och repokontrakt. Limiterna fastställs av styrelsens kreditutskott inom ramen för av styrelsen fastställt ramverk. Utnyttjad limit beräknas som exponeringen från finansiella derivatinstrument, repokontrakt och

placeringar. För derivat- respektive repokontrakt inkluderas effekten av säkerheter som ställts eller mottagits under CSA- respektive GMRA-avtal i den totala exponeringen. För derivatkontrakt beräknas även ett överskjutande belopp för framtida möjliga riskförändringar. För de motparter som även är lånekunder samordnas limiten med kreditlimiten. Motpartslimiterna kan fastställas för en tidsperiod om längst ett år innan ny prövning ska ske. Kreditutskottets beslut ska redovisas till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. Samtliga av SBAB:s motparter har rating från Moody's eller Standard & Poor's.

### Limitutnyttjande per ratingkategori

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION				MODERBOLAGET			
	2022		2021		2022		2021	
	Limit	Utnyttjad limit	Limit	Utnyttjad limit	Limit	Utnyttjad limit	Limit	Utnyttjad limit
AAA	-	-	-	-	-	-	-	-
AA- till AA+	8400	2261	8400	2179	8400	2256	8400	2136
A- till A+	16450	2793	16850	3958	16450	2169	16850	3667
Lägre än A-	2200	8	2300	21	2200	8	2300	21
Saknar rating	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>27050</b>	<b>5062</b>	<b>27550</b>	<b>6158</b>	<b>27050</b>	<b>4433</b>	<b>27550</b>	<b>5823</b>

Tabellen "Limitutnyttjande per ratingkategori" åskådliggör limit respektive utnyttjad limit för SBAB:s derivatmotparter. Limiterna per derivatmotpart föreslås av SBAB:s Treasury och fastställs av styrelsens kreditutskott inom

ramen för av styrelsen fastställt ramverk. Värdena i tabellen är en aggregering av enskilda derivatmotparter totala exponering och limit för respektive ratingkategori.

**Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m., Obligationer och andra räntebärande värdepapper, fördelade efter rating**

Tabellerna nedan visar en analys av utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper för-

delade efter lägsta rating per den 31 december 2022 respektive 31 december 2021 baserat på Standard & Poor's rating eller motsvarande.

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION				
	2022				
	Säkerställda obligationer	Stats-garanterade värdepapper	Mellanstatliga enheter	Icke-statliga offentliga enheter	Total
AAA	40 232	32 529	2 297	8 456	83 514
AA- till AA+	226	441	497	2 698	3 862
A- till A+	-	-	-	-	-
Lägre än A-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>40 458</b>	<b>32 970</b>	<b>2 794</b>	<b>11 154</b>	<b>87 376</b>
Reserveringar för förväntade kreditförluster	0	0	0	0	0
<b>Summa efter reserver</b>	<b>40 458</b>	<b>32 970</b>	<b>2 794</b>	<b>11 154</b>	<b>87 376</b>

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION				
	2021				
	Säkerställda obligationer	Stats-garanterade värdepapper	Mellanstatliga enheter	Icke-statliga offentliga enheter	Total
AAA	31 022	25 098	2 867	9 997	68 984
AA- till AA+	-	436	464	2 919	3 819
A- till A+	-	-	-	-	-
Lägre än A-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>31 022</b>	<b>25 534</b>	<b>3 331</b>	<b>12 916</b>	<b>72 803</b>
Reserveringar för förväntade kreditförluster	0	0	0	0	0
<b>Summa efter reserver</b>	<b>31 022</b>	<b>25 534</b>	<b>3 331</b>	<b>12 916</b>	<b>72 803</b>

**Belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper, geografisk fördelning**

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION			
	2022			
	Sverige	Övriga EU	Övriga	Summa
Säkerställda obligationer	23 968	10 849	5 641	40 458
Statsgaranterade värdepapper	29 445	3 525	-	32 970
Mellanstatliga enheter	-	2 794	-	2 794
Icke-statliga offentliga enheter	7 395	3 758	-	11 153
<b>Summa per 2022-12-31</b>	<b>60 808</b>	<b>20 926</b>	<b>5 641</b>	<b>87 375</b>
<b>Summa per 2021-12-31</b>	<b>48 335</b>	<b>19 316</b>	<b>5 152</b>	<b>72 804</b>

**Motpartsrisk**

Motpartsrisk är risken att SBAB:s finansiella motparter inte kan fullgöra sina åtaganden i ingångna derivat- och repokontrakt och utgörs framförallt av exponeringar mot välrenommerade och etablerade banker. Exponeringen är till övervägande del säkrad genom säkerhetsavtal, genom vilka motparten ställer säkerheter i syfte att reducera nettoexponeringen. I enlighet med SBAB:s kreditinstruktion fastställs kreditrisklimiten av SBAB:s kreditutskott för samtliga motparter i finansverksamheten.

För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument som inte clearas av kvalificerade centrala motparter godkända av en behörig myndighet (enligt förordning (EU) nr 648/2012), ska ett ramavtal ingås med motparten. Ramavtalet, ett ISDA Masteravtal eller annat likvärdigt avtal med bestämmelser om slutavräkning, kompletteras i de flesta fall med ett tillhörande säkerhetsavtal, så kallat Credit Support Annex (CSA). För de motparter som SBAB och SCBC ingår derivatavtal med ska det alltid finnas ett säkerhetsavtal. Ramavtalen möjliggör rätten för parterna att kvitta fordringar mot skulder vid ett betalningsfallissemang.

Uppföljning av motpartsrisk sker dagligen för samtliga motparter. Avstämning sker dagligen eller veckovis där säkerhetsavtal har ingåtts. De derivattransaktioner som ingås med externa motparter görs till övervägande del med moderbolaget som motpart där CSA stäms av dagligen med samtliga motpar-

ter. När säkerhetsavtal finns ställs säkerheter för att reducera nettoexponeringen. I samtliga förekommande fall är de ställda och mottagna säkerheterna i form av kontanter som medför en ägarövertagning, vilket innebär att den part som tar emot säkerheterna har rätt att fritt disponera över dem i sin verksamhet. Effekterna av ställda och mottagna säkerheter visas närmare i not FI 3.

SBAB medverkar i beräkningen av den dagliga referensräntan STIBOR (Stockholm Interbank Offered Rate) för den svenska marknaden. STIBOR är en referensränta som visar ett genomsnitt av de räntesatser som ett antal banker verksamma på svenska penningmarknaden är villiga att låna ut till varandra utan säkerhet under olika löptider.

Under 2016 blev det enligt EMIR (European Markets Infrastructure Regulation) regelverket obligatoriskt för SBAB att cleara räntederivat via centrala motparter, även kallade clearinghus. Syftet med clearinghus är att agera som en motpart för köpare och säljare samt medverka till att betalningsförpliktelser fullföljs.

**Maximal kreditriskexponering i Finansverksamheten**

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION			
	Ingen hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning		Med hänsyn till erhållna säkerheter eller annan kreditförstärkning	
	2022	2021	2022	2021
Utlåning till kreditinstitut	20 091	643	20 091	643
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	29 886	22 549	29 886	22 549
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	57 490	58 180	57 490	58 180
Derivatinstrument	15 943	6 920	7 707	4 178
<b>Summa</b>	<b>123 410</b>	<b>88 292</b>	<b>115 174</b>	<b>85 550</b>

**Ställda och mottagna säkerheter under säkerhetsavtal, per bolag**

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION			
	2022		2021	
	Ställda säkerheter	Mottagna säkerheter	Ställda säkerheter	Mottagna säkerheter
SBAB	139	8 236	556	2 742
SCBC	0	0	0	0

## Utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper

KONSOLIDERAD SITUATION						
2022						
mnkr	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 1		Total	
	Värdepapper brutto	Reserv	Värdepapper brutto	Värdepapper brutto	Värdepapper brutto	Reserv
<b>Ingående balans</b>	<b>38 905</b>	<b>-1</b>	<b>43 784</b>	<b>859</b>	<b>83 548</b>	<b>-1</b>
Kassakonto förändringar	-6 595	-	-	-	-6 595	-
Köp	45 754	-	1 464 352	-	1 510 106	-
Försäljning	-278	0	-714	-	-992	0
Förfall	-30 005	0	-1 444 266	-178	-1 474 449	0
Bortskrivning, lösen m.m.	-	-	-	-	-	-
Förändring av risk parametrar under perioden	-	-	-	-	-	-
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-
Valutaomvärdering	1 664	-	329	14	2 007	-
Övrigt <sup>1)</sup>	-1 060	-	-1 530	-33	-2 623	-
<b>Utgående balans</b>	<b>48 385</b>	<b>-1</b>	<b>61 955</b>	<b>662</b>	<b>111 002</b>	<b>-1</b>

KONSOLIDERAD SITUATION						
2021						
mnkr	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	
	Kreditsteg 1		Kreditsteg 1		Total	
	Värdepapper brutto	Reserv	Värdepapper brutto	Värdepapper brutto	Värdepapper brutto	Reserv
<b>Ingående balans</b>	<b>39 940</b>	<b>-1</b>	<b>35 033</b>	<b>1 577</b>	<b>76 550</b>	<b>-1</b>
Kassakonto förändringar	3 615	-	-	-	3 615	-
Köp	364 417	0	559 403	-	923 820	0
Försäljning	-450	0	-1 260	-	-1 710	0
Förfall	-368 916	0	-549 115	-612	-918 643	0
Bortskrivning, lösen m.m.	-	-	-	-	-	-
Förändring av risk parametrar under perioden	-	-	-	-	-	-
Förändring av modell/metod	-	-	-	-	-	-
Valutaomvärdering	684	-	102	-71	715	-
Övrigt <sup>1)</sup>	-385	0	-379	-35	-799	0
<b>Utgående balans</b>	<b>38 905</b>	<b>-1</b>	<b>43 784</b>	<b>859</b>	<b>83 548</b>	<b>-1</b>

<sup>1)</sup> Realiserade förändringar i verkligt värde utöver valutakursomvärderingen.



## RK:3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid tidpunkten för förfall, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. SBAB-koncernen har sedan länge identifierat vikten av en väl fungerande och proaktiv likviditetsriskhantering. SBAB:s likviditetsriskhantering beskrivs nedan.

### Bred och diversifierad upplåning

Då SBAB-koncernen har en aktiv internationell kapitalmarknadsnärvaro sedan 1989 innebär detta att SBAB:s varumärke är väl etablerat. SBAB-koncernen har, genom SCBC, tillgång till den säkerställda obligationsmarknaden såväl inom Sverige som internationellt. Utöver att ge ut obligationer finansierar sig SBAB med inlåning från allmänheten.

### Likviditetsreserven

För att försäkra sig om likviditet i tider då normal marknadsupplåning inte fungerar tillfredsställande eller vid utflöden av inlåning har SBAB en likviditetsportfölj. Portföljen fungerar som en buffert då innehaven i portföljen kan omsättas för att frigöra likviditet genom repor eller försäljning av delar av portföljen. Likviditetsportföljen fyller även en affärsnytta vid normala marknadsförhållanden i form av bryggfinansiering vid skuldförfall samt att tillgodose intradagslikviditet.

Innehavet i portföljen är långsiktigt och består i huvudsak av likvida räntebärande värdepapper med hög rating där 100 procent av portföljens innehav kan användas som säkerhet vid repor hos Riksbanken eller Europeiska Centralbanken (ECB). Storleken på SBAB:s innehav av ett enskilt värdepapper som andel av total utestående volym är dessutom limiterat i syfte att minska koncentrationsrisken.

Likviditetsreserven definieras som reservvärdet av likviditetsportföljen och övriga likvida kortfristiga placeringar. Vid beräkningen av reservvärdet på de värdepapper som ingår i likviditetsreserven tillämpar SBAB-koncernen de värderingsavdrag som är fastställda enligt "Riksbankens anvisningar för säkerhetshantering" i regelverket för RIX och Penningpolitiska Instrument samt ECB list of eligible marketable assets.

Per den 31 december 2022 bestod SBAB:s likviditetsreserv exklusive ställda säkerheter av 87,9 mdkr (82,3 mdkr reservvärde hos Riksbanken eller ECB) med en snittlöptid om 2,42 år (2,47). Därutöver utgör icke ianspråktaget emissionsutrymme för säkerställda obligationer en ytterligare reserv som inte ingår vid beräkning av likviditetsriskmåtten nedan.

### Likviditetsreserv

		KONSOLIDERAD SITUATION									
		2022-12-31					2021-12-31				
		Fördelning valutaslag					Fördelning valutaslag				
mdkr	Total	SEK	EUR	USD	Övrigt	Total	SEK	EUR	USD	Övrigt	
<b>Level 1 tillgångar</b>	<b>84,4</b>	<b>66,4</b>	<b>15,9</b>	<b>2,1</b>	<b>-</b>	<b>79,6</b>	<b>60,6</b>	<b>14,8</b>	<b>4,2</b>	<b>-</b>	
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4,7	4,7	-	-	-	11,5	11,5	-	-	-	
Level 1											
Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	33,7	27,9	5,2	0,6	-	28,1	20,7	5,5	1,9	-	
Värdepapper utgivna av kommuner och PSE	11,5	4,0	6,0	1,5	-	12,8	4,8	5,8	2,2	-	
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	34,5	29,8	4,7	-	-	27,2	23,6	3,5	0,1	-	
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Level 2 tillgångar</b>	<b>3,5</b>	<b>3,2</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,7</b>	<b>2,4</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Level 2A tillgångar											
Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbanker, kommuner och PSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	3,5	3,2	0,3	-	-	2,7	2,4	0,3	-	-	
Företagsobligationer (lägst AA- rating)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Level 2											
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Level 2B tillgångar											
Värdepapperiseringar (ABS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Företagsobligationer (A+ till BBB rating)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aktier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Likviditetsreserv</b>	<b>87,9</b>	<b>69,6</b>	<b>16,2</b>	<b>2,1</b>	<b>-</b>	<b>82,3</b>	<b>63,0</b>	<b>15,1</b>	<b>4,2</b>	<b>-</b>	

### Kontinuerlig övervakning av likviditetsrisken

En proaktiv och kontinuerlig likviditetsplanering i relevanta valutor, aktiv skuld-förvaltning samt storleken, innehållet och hanteringen av likviditetsreserven är nyckelfaktorer i SBAB:s likviditetsriskhantering. Genom att se upplånings-verksamheten som en naturlig del i såväl det operativa arbetet som den strategiska planeringen av likviditetsrisken undviks koncentrationer av alltför stora upplåningsförfall. Ytterligare ett viktigt led i den löpande likviditetsriskhanteringen är att kontinuerligt bevaka och testa likviditetsreservens praktiska likviditetsvärde på andrahandsmarknaden.

### Likviditetsriskmått – kortfristig likviditetsrisk

Risken för att på kort sikt drabbas av brist på likviditet benämns inom SBAB som kortfristig likviditetsrisk. SBAB följer regelbundet ett flertal olika mått på kortfristig likviditetsrisk. Ett av dessa är likviditetstäckningskvoten definierad enligt EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Likviditetstäckningskvoten är ett mått på till vilken grad likviditetsreserven täcker ett 30 dagars nettokassautflöde i ett stressat scenario. Enligt regelverket ska måttet uppgå till minst 100 procent för alla valutor konsoliderat. Måttet uppgick per den 31 december 2022, inom parentes anges 2021-12-31, till 250 procent (228) på konsoliderad nivå, och till 7 045 procent (6 415) respektive 1 335 procent (938) i EUR respektive USD. Under 2022 har likviditetstäckningskvoten på konsoliderad nivå aldrig understigit 155 procent (173).

Utöver regelverksstyrda likviditetsriskmått har SBAB ett antal interna mått. Bl.a. mäts och stresstestas likviditetsrisken genom att summera det maximala tänkbara behovet av likviditet för varje dag framåt. Detta mått på likviditetsrisken benämns överlevnadshorizonten. Beräkningarna baseras på ett krisscenario där all utlåning antas förlängas, vilket innebär att ingen likviditet tillförs genom lösen, och ingen finansiering finns att tillgå. Inlåning från allmänheten behandlas med ett konservativt antagande, där uttag ur portföljen fördelas över tiden baserat på historiska förändringar. På så sätt kan det maximala behovet av likviditet för varje given period i framtiden identifieras och nödvändig likviditetsreserv fastställas. Överlevnadshorizonten motsvarar det antal dagar som likviditetsreserven täcker det maximala utflödet och är limiterad till att vid varje given tidpunkt uppgå till minst 180 dagar på konsoliderad valutainivå.

Per den 31 december 2022, inom parentes anges 2021-12-31, uppgick överlevnadshorizonten till 347 dagar (254) på konsoliderad nivå, och till 172 dagar (168) i SEK samt 1 500 dagar (1 700) i EUR respektive 129 dagar (159) i USD. Under 2022 underskred överlevnadshorizonten aldrig dagar 250 (254) på konsoliderad nivå.

Utöver ovanstående mått begränsas även den kortfristiga likviditetsrisken av ytterligare interna limiterade mått.

### Likviditetsriskmått – strukturell likviditetsrisk

Strukturell likviditetsrisk är ett mått på skillnader i löptidsstruktur mellan tillgångar och skulder, avseende kapitalbindningstid, vilket på längre sikt riskerar att leda till likviditetsbrist. SBAB har som målsättning att ha en diversifierad upplåning. SBAB-koncernen har valt en konservativ hantering av upplåningen. En större andel av kommande förfall förfinansieras och andelen kortfristig upplåning av den totala upplåningen hålls på en låg nivå. SBAB arbetar aktivt med att sprida tidpunkterna för skuldförfallen jämnt, samtidigt som skuldernas löptid förlängs. Övervakning av kommande förfall, återköp, byten och förfinansiering utgör viktiga delar i den praktiska hanteringen för att minska risken.

SBAB begränsar beroendet av marknadsfinansiering genom en limit avseende relationen mellan inlåning från allmänheten och utlåning till allmänheten. Relationen uppgick per den 31 december 2022 till 36 procent (31) jämfört med en limit på 28 procent.

Vidare säkras tillgången till upplåning genom säkerställda obligationer genom att kontrollera att översäkerheterna (OC-nivån) i den säkerställda poolen vid var tidpunkt, även i stressade förhållanden, överstiger Moody's krav för Aaa-rating. Den 31 december 2022 uppgick OC-nivån till 25,4 procent.

SBAB mäter även sin strukturella likviditetsrisk genom ett mått för löptidsmatchning, som mäter förhållandet mellan löptiden på tillgångar och skulder från ett likviditetsperspektiv vid olika framtida tidpunkter. Detta kan ses som SBAB:s interna variant på Net Stable Funding Ratio (NSFR), där den likviditetsmässiga löptiden på in- och utlåning skattas med hjälp av SBAB:s egna statistiska modeller, som grundas på historisk data över beteendet hos SBAB:s kunder. Måttet är limiterat till att vid tidpunkten ett år uppgå till minst 90 procent på konsoliderad nivå, 60 procent för USD samt valutor där skulden överskrider 5 procent av den totala skulden. Per den 31 december 2022 uppgick löptidsmatchningen till 143 procent (135) på konsoliderad nivå, och till 131 procent (130) i SEK samt 143 procent (146) i EUR respektive 83 procent (92) i USD.

NSFR enligt Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2019/876 ("CRR2") uppgick till 127,9 procent (128,6).

Av tabellerna "Löptider för säkrade kassaflöden i kassaflödessäkringar" respektive "Löptider för finansiella tillgångar och skulder" framgår hur SBAB:s framtida kassaflöden såg ut per den 31 december 2022 respektive 31 december 2021 såväl i det korta som i det längre perspektivet.

**Löptider för finansiella tillgångar och skulder***(Beloppen avser kontraktssenliga, ej diskonterade kassaflöden)*

För fordringar och skulder som amorterats har löptiden för amorteringarna beräknats som tiden fram till förfallodagen för respektive amortering. Utländska flöden är omräknade till bokslutskurs per den 31 december 2022. Framtida ränteflöden med rörlig ränta är estimerade fram till villkorsändringsdagen med hjälp av forwardräntor baserade på aktuell räntebas, i normalfallet 3-månaders STIBOR. Moderbolaget SBAB är fordringsägare till SCBC:s efter-

ställda skulder. Då löptiden inte är specificerad redovisas aktuell skuld som utan löptid samt utan uppskattade ränteflöden.

Posten "Lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden" för koncernen om 47 325 mnkr (69 661) uppgår efter tillämpning av intern konverteringsfaktormodell för det faktiska kassaflödet till 16 564 mnkr (21 075). Reduceringen har inte inkluderats i tabellen.

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION													
	2022						2021							
	Utan löptid	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt	Utan löptid	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
<b>Finansiella tillgångar</b>														
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 534	-	-	-	-	-	3 534	10 100	-	-	-	-	-	10 100
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	-	26 712	2 569	-	455	249	29 985	-	16 748	2 081	215	3 300	249	22 593
Utlåning till kreditinstitut	2	20 091	-	-	-	-	20 093	27	616	-	-	-	-	643
Utlåning till allmänheten	-	3 494	57 257	5 528	6 090	437 159	509 527	-	2 336	49 188	2 935	4 500	407 915	466 875
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	4 033	4 670	6 379	44 084	3 720	62 886	-	762	3 395	3 435	39 186	4 029	50 807
<i>varav klassificerade som lånefordringar och kundfordringar</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivatinstrument	-	789	1 937	2 104	8 014	3 278	16 122	-	527	1 242	447	2 329	1 129	5 674
Övriga tillgångar	587	-	-	-	-	-	587	610	-	-	-	-	-	610
<b>Summa</b>	<b>4 123</b>	<b>55 119</b>	<b>66 433</b>	<b>14 011</b>	<b>58 643</b>	<b>444 406</b>	<b>642 734</b>	<b>10 737</b>	<b>20 989</b>	<b>55 906</b>	<b>7 032</b>	<b>49 315</b>	<b>413 322</b>	<b>557 302</b>
<b>Finansiella skulder</b>														
Skulder till kreditinstitut	-	8 237	-	-	-	-	8 237	-	3 371	5 000	-	8 000	-	16 371
Inlåning från allmänheten	173 616	1 013	1 301	4 673	1 840	-	182 443	140 449	1 802	661	1 621	417	-	144 950
Emitterade värdepapper m.m.	-	4 014	49 524	5 760	273 995	65 545	398 838	-	10 486	33 563	8 023	251 541	72 630	376 243
Derivatinstrument	-	1 326	1 140	4 779	15 588	4 252	27 085	-	141	-	303	2 392	1 510	4 346
Övriga skulder	3 011	-	-	-	-	-	3 011	2 416	-	-	-	-	-	2 416
Efterställda skulder	-	119	104	202	8 712	-	9 137	-	71	47	69	6 900	-	7 087
Lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden	-	37 368	9 572	158	227	-	47 325	-	46 588	14 246	290	8 537	-	69 661
<b>Summa</b>	<b>176 627</b>	<b>52 077</b>	<b>61 641</b>	<b>15 572</b>	<b>300 362</b>	<b>69 797</b>	<b>676 075</b>	<b>142 865</b>	<b>62 459</b>	<b>53 517</b>	<b>10 306</b>	<b>277 787</b>	<b>74 140</b>	<b>621 074</b>

**Löptider för säkrade kassaflöden i kassaflödessäkringar**

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION						
	Utan löptid	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Räntesäkrat	-	342	183	60	2 011	1 882	4 478
Valutasäkrat	-	-	-13 898	-	-37 526	-38 727	-90 151
<b>Netto 2022-12-31</b>	<b>-</b>	<b>342</b>	<b>-13 715</b>	<b>60</b>	<b>-35 515</b>	<b>-36 845</b>	<b>-85 673</b>
<b>Netto 2021-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-2 298</b>	<b>-4 931</b>	<b>-5 072</b>	<b>-38 172</b>	<b>-29 860</b>	<b>-80 333</b>

## Löptider för finansiella tillgångar och skulder

(Beloppen avser kontraktssenliga, ej diskonterade kassaflöden)

mnkr	MODERBOLAGET													
	2022							2021						
	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
<b>Finansiella tillgångar</b>														
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 534	-	-	-	-	-	3 534	10 100	-	-	-	-	-	10 100
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	-	26 712	2 569	-	455	249	29 985	-	16 748	2 081	215	3 300	249	22 593
Utlåning till kreditinstitut	117 029	20 111	63	6 135	-	-	143 338	96 951	4 109	8 018	3 464	6 076	-	118 618
Utlåning till allmänheten	-	1 626	2 019	414	346	21 426	25 831	-	271	4 578	693	458	19 004	25 004
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <i>varav klassificerade som lånefordringar och kundfordringar</i>	-	4 033	4 670	6 379	44 084	3 720	62 886	-	762	3 395	3 435	39 186	4 029	50 807
Derivatinstrument	-	1 865	2 825	6 429	21 407	7 297	39 823	-	572	997	605	4 210	2 520	8 904
Övriga tillgångar	735	-	-	-	-	-	735	428	-	-	-	-	-	428
<b>Summa</b>	<b>121 298</b>	<b>54 347</b>	<b>12 146</b>	<b>19 357</b>	<b>66 292</b>	<b>32 692</b>	<b>306 132</b>	<b>107 478</b>	<b>22 463</b>	<b>19 069</b>	<b>8 412</b>	<b>53 230</b>	<b>25 802</b>	<b>236 454</b>
<b>Finansiella skulder</b>														
Skulder till kreditinstitut	-	9 119	101	-	-	-	9 220	-	3 033	5 000	-	8 000	-	16 033
Inlåning från allmänheten	173 616	1 013	1 301	4 673	1 840	-	182 443	140 449	1 802	661	1 621	417	-	144 950
Emitterade värdepapper m.m.	-	4 014	12 253	4 763	48 874	-	69 904	-	6 788	5 281	7 770	44 611	-	64 450
Derivatinstrument	-	1 860	2 330	6 328	21 812	7 240	39 570	-	604	912	333	4 365	2 497	8 711
Övriga skulder	922	-	-	-	-	-	922	568	-	-	-	-	-	568
Efterställda skulder	-	119	104	202	8 712	-	9 137	-	71	47	69	6 900	-	7 087
Lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden	-	37 368	9 572	158	227	-	47 325	-	46 588	14 246	290	8 537	-	69 661
<b>Summa</b>	<b>174 538</b>	<b>53 493</b>	<b>25 661</b>	<b>16 124</b>	<b>81 465</b>	<b>7 240</b>	<b>358 521</b>	<b>141 017</b>	<b>58 886</b>	<b>26 147</b>	<b>10 083</b>	<b>72 830</b>	<b>2 497</b>	<b>311 461</b>

## Löptider för säkrade kassaflöden i kassaflödessäkringar

mnkr	MODERBOLAGET						
	Utan löptid	< 3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntesäkrat	-	-	40	6	19	-	65
Valutasäkrat	-	-	-5 559	-	-1 668	-	-7 227
<b>Netto 2022-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-5 519</b>	<b>6</b>	<b>-1 649</b>	<b>-</b>	<b>-7 162</b>
<b>Netto 2021-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-5 123</b>	<b>-6 113</b>	<b>-</b>	<b>-11 197</b>

## Stresstester

SBAB utför regelbundet stresstester av likviditetsrisk med syfte att uppfylla interna behov av analys och beredskap för hantering av likviditetsrisk. Stresstesterna har utformats i enlighet med FI:s föreskrifter (FFFS 2010:7) om likviditetsriskhantering för kreditinstitut och värdepappersbolag där generella krav ställs på stresstester. Modellen analyserar SBAB:s förmåga att tillgodose behovet av likvida medel vid olika marknadsscenarier, samt vilken effekt en utdragen stress får på SBAB:s förmåga att finansiera verksamheten. Scenarierna utformas efter SBAB:s specifika riskprofil och täcker såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade scenarier som kan ge upphov till svårigheter att finansiera verksamheten. Scenarierna delas upp i olika steg som fångar en ökande omfattning av påfrestningar för att spegla hur en kris kontinuerligt kan förvärras. Stresstesterna simulerar bland annat följande scenarier:

- Finanskrisen 2008/2009 – stress av upplåningsverksamheten där upplåningsprogram stänger i olika steg
- Ratingrelaterad stress med stegvis sänkt rating för SBAB och SCBC

- Prisfall på fastighetsmarknaden – olika nivåer av prisfall vilket försämrar belåningsgraden, med konsekvensen att en mindre del av upplåningen kan göras med säkerställda obligationer
- Stress av likviditetsreservens likviditet
- Stora ränte- och valutakursrörelser, vilket leder till att större belopp behöver säkerställas under CSA-avtalen och därmed kan försämrade likviditeten.

Stresstesterna är under kontinuerlig utveckling och de antaganden som ligger till grund för de olika scenarierna utvärderas regelbundet. Stresstesterna genomförs och redovisas kvartalsvis och resultatet utvärderas mot SBAB:s fastställda riskkapit och används för att anpassa strategier och riktlinjer.

## Regelverksutveckling inom likviditetsrisk

Likviditetsriskområdet präglas av en kontinuerlig regelverksutveckling. På agendan den närmaste tiden står bland annat följande regelverksförändringar:

## Övriga regelverksförändringar

### Harmoniserat regelverk för säkerställda obligationer

I november 2019 publicerades Europaparlamentets och Rådets Direktiv (EU) 2019/2162 om säkerställda obligationer. Med direktivet införs ett harmoniserat regelverk kring säkerställda obligationer inom EU. Den mest påtagliga förändringen som regelverket innebär är ett krav på att emittenter ska hålla tillräckligt mycket likvida tillgångar i den säkerställda poolen för att täcka nettolikviditetsutflöden från säkerställda obligationer under 180 dagar. Detta krav medför en överlappning av det befintliga kravet på likviditetsreserv i regelverket för LCR.

För att undvika att instituten ska behöva hålla dubbla likviditetsreserver har ett arbete inom EU utförts för att ändra LCR-regelverket. Ett förslag kom 2020, som möjliggör att det likviditetskrav som ställs under de första 30 dagarna av totalt 180 dagar kan användas även som likviditetsbuffert för att uppfylla LCR kravet. Genom de ändringarna har direktivet införlivats i svensk rätt den 8 juli 2021 och börjat tillämpas ett år senare. För säkerställda obligationer som givits ut efter den 8 juli 2022 gäller bestämmelserna fullt ut.

För de säkerställda obligationer som givits ut innan den 8 juli 2022 gäller de gamla bestämmelserna i LUSO, lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer, och därmed behöver täckningskravet om 180 dagar ej uppfyllas för dessa. Då SBAB normalt sett inte emitterar säkerställda obligationer med löptider kortare än 2 år, resulterar de säkerställda obligationer som SBAB ger ut efter den 8 juli 2022 inte i något reellt täckningskrav förrän tidigast 2024.

## RK:4 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av marknadsrörelser. SBAB präglas av ett lågt risktagande där styrelsen beslutar om den övergripande riskkapiten och sätter limiter för riskmålet Value at Risk (VaR). Förutom de övergripande VaR-limiterna har styrelsen även beslutat om limiter för att begränsa ränterisk i bankboken. Utöver av styrelsen fastställda limiter, limiteras även ett antal kompletterande riskmål som beslutas av SBAB:s VD. Risk kontrollerar dagligen aktuella risknivåer och att limiter följs. Marknadsrisken följs upp både på koncernnivå och nedbrutet på lägre nivåer.

Huvudprincipen för SBAB:s marknadsriskexponering är att risktagandet ska vara lågt. Ränterisker ska som huvudprincip begränsas genom direkt upplåning eller genom att använda derivat. SBAB:s räntestruktur per den 31 december 2022 visas i tabellen "Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder". Valutarisk avser risken för att förändringar av den svenska kronans kurs mot andra valutor leder till förlust eller lägre framtida intäkter. Den begränsas genom att upplåning i utländsk valutakurssäkras i form av valutawappavtal eller matchas mot tillgångar i likviditetsportföljen i samma valuta. Den totala effekten per valuta redovisas i tabellen "Nominella belopp tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta".

### Value at Risk

VaR är ett övergripande portföljmått som uttrycker den potentiella förlusten som kan uppstå givet en viss sannolikhetsnivå och innehavsperiod. SBAB:s modell är en så kallad historisk modell och använder percentiler i historisk marknadsdata från de två senaste åren. Då modellen använder sig av historisk data är en viss tröghet inbyggd och risken kan komma att underskattas vid snabba marknadsrörelser. På grund av detta samt att modellen bygger på ett antal antaganden utförs dagligen backtesting, det vill säga en kontroll mellan VaR och faktiskt utfall.

Limiter för daglig riskuppföljning har satts på två nivåer; för hela SBAB:s marknadsrisk samt för stressat VaR för SBAB:s kreditspreadrisk. Limiten för hela SBAB:s marknadsrisk baseras på ett VaR-mått som använder en sannolikhetsnivå på 99 procent och en innehavsperiod på ett år. Detta innebär att förlusten under ett år med 99 % sannolikhet är mindre än utfallet av VaR, givet att samma portfölj hålls under perioden. Det stressade måttet utgår från svängningar från en historisk, stressad period med en sannolikhetsnivå på 99 procent och en innehavsperiod på 90 dagar. Detta innebär att med 99 % sannolikhet kommer förlusten under 90 dagar vara mindre än utfallet av VaR, givet att samma portfölj hålls under denna period.

Per den 31 december 2022 var VaR för hela SBAB:s marknadsrisk 793 mnkr, jämfört med limiten på 2 000 mnkr. För det stressade måttet var VaR 744 mnkr och limiten 1200 mnkr.

### Ränterisk i övrig verksamhet

Förutom de övergripande VaR-limiterna har styrelsen även beslutat om två limiter för att begränsa ränterisk i övrig verksamhet. Den ena limiten uttryckt som ett övergripande ränteriskmått, mått som effekten från ett parallellskift om +100 baspunkter och den andra limiten uttryckt som ett riktvärde för durationen på eget kapital.

Ränterisk i övrig verksamhet beräknas och rapporteras till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2007:4. Per den 31 december 2022 var effekten på nuvärdet -152 mnkr (-214) vid ett parallellskift uppåt med 2 procentenheter

och 151 mnkr (213) vid ett parallellskift nedåt med 2 procentenheter. Då kapitalbasen per den 31 december 2022 var 27,5 mdkr (25,1) innebär detta att effekten av stresstesterna utgjorde -0,55 procent (-0,85) respektive 0,55 procent (0,85) av kapitalbasen.

### Ränterisk i bankboken

SBAB kapitaltäcks för ränterisk i bankboken enligt FI:s metod beskriven i promemoria (FI dnr 19-4434). Denna visar per den 31 december 2022 att scenariot med störst effekt på bankboken är "Parallell ned", vilket redovisas av variabeln "ΔEVE" i tabellen "Ränterisk i bankboken".

För att fånga effekten av ränteförändringar på resultaträkningen mäts även räntenettoeffekten. Måttet speglar olikheter i volym- och räntebindningstider mellan tillgångar, skulder och derivat i övrig verksamhet. Räntenettoeffekten beräknas enligt instruktioner angivna av EBA (EBA/GL/2018/02) och baseras på ett momentant parallellskift med en procentenhet uppåt och nedåt över en tidshorisont på tolv månader. Värdet redovisas av variabeln "ΔNII" i tabellen "Ränterisk i bankboken".

### Kompletterande riskmål

Utöver limiterna som fastställdes av styrelsen, har VD beslutat om ett antal kompletterande riskmål för de olika typer av risker som SBAB exponeras emot. För ränterisker finns limiter för parallellförskjutning, där effekten på nuvärdet av en förskjutning av avkastningskurvan med en procentenhet mäts, samt vridningsrisk, där effekten på nuvärdet mäts vid olika scenarier där den korta änden av avkastningskurvan varierar ner (upp) och den långa änden upp (ner). För att begränsa ränterisk i bankboken finns limit på duration av eget kapital. Valutarisk kontrolleras genom att effekten på nuvärdet mäts då valutakurser mot svenska kronan förändras samt i likviditetsportföljen genom kontroller av matchning av kapitalbelopp i respektive valuta. Det finns också limiter för basisrisk och kreditspreadrisk.

Utöver ovannämnda kompletterande riskmål utförs ett antal känslighetsanalyser med bland annat stressade räntor, valutakurser och kreditspreadar och dess påverkan på bolagets kärnprimärkapitalbehov.

### Referensräntereformen

Den pågående referensräntereformen (IBOR-transition) kommer ersätta befintliga interbankräntor (IBOR) med alternativa riskfria räntor. SBAB har en relativt begränsad exponering mot andra referensräntor än STIBOR. Under året har fokus legat på att säkerställa efterlevnad av Benchmarkförordningen (BMR), vilken träffar SBAB både som användare av referensvärden och som rapportör av dataunderlag för referensvärden.

En löpande följsamhet och anpassning mot marknaden krävs varför andra referensräntor, inklusive riskfria räntor (RFR), behöver kunna användas. Det har därmed varit viktigt att säkerställa systemstöd för användning av RFR-länkade produkter, främst i form av derivat och obligationer, samt att hantera övergången av de faktiska exponeringar mot IBOR-räntor.

Ränterisk i bankboken<sup>1</sup>

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION				MODERBOLAGET			
	2022		2021		2022		2021	
	ΔEVE	ΔNII	ΔEVE	ΔNII	ΔEVE	ΔNII	ΔEVE	ΔNII
Parallell upp	746	-82	-135	25	-93	-1 168	-235	-1 204
Parallell ned	-910	82	-19	-25	89	1 168	94	1 204
Kort-ränta upp	-22		-542		-264		-406	
Kort-ränta ned	17		227		268		89	
Brantning	550		399		222		137	
Flackning	-387		-564		-241		-340	
<b>Värsta utfallet</b>	<b>-910</b>	<b>-82</b>	<b>-564</b>	<b>-25</b>	<b>-264</b>	<b>-1 168</b>	<b>-406</b>	<b>-1 204</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>27 484</b>		<b>25 106</b>		<b>17 416</b>		<b>16 574</b>	

## Nominella belopp tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION				MODERBOLAGET			
	2022		2021		2022		2021	
	Tillgångar och skulder	Derivat	Tillgångar och skulder	Derivat	Tillgångar och skulder	Derivat	Tillgångar och skulder	Derivat
EUR	-94 775	94 833	-81 389	81 384	-11 885	11 911	-12 434	12 432
GBP	0	0	-2 876	2 876	0	0	-428	428
NOK	0	0	0	0	0	0	0	0
USD	173	0	1 568	-1 575	173	0	1 568	-1 575
<b>Total</b>	<b>-94 602</b>	<b>94 833</b>	<b>-82 697</b>	<b>82 685</b>	<b>-11 712</b>	<b>11 911</b>	<b>-11 294</b>	<b>11 285</b>

## Räntebindingstider för finansiella tillgångar och skulder

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION													
	2022							2021						
	Utan räntebindingstid	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt	Utan räntebindingstid	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
<b>TILLGÅNGAR</b>														
Kassa och tillgodohavanden från centralbanker	-	3 534	-	-	-	-	3 534	-	10 100	-	-	-	-	10 100
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	26 696	2 541	-	441	208	29 886	-	16 731	2 032	208	3 331	247	22 549
Utlåning till kreditinstitut	-	20 066	-	-	-	-	20 066	-	627	-	-	-	-	627
Utlåning till allmänheten	-	295 052	15 915	54 540	132 032	11 953	509 492	-	268 701	11 368	25 421	147 241	14 310	467 041
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade lånefordringar	-	-76	-116	-1 004	-3 381	-367	-4 944	-	1	2	5	-335	-216	-563
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	15 759	3 880	5 072	29 580	3 199	57 490	-	8 156	3 323	3 088	31 660	4 027	50 254
Derivatinstrument	-	18 848	-22	-49	-2 487	-347	15 943	-	1 333	130	23	1 993	3 441	6 920
Övriga tillgångar	634	-	-	-	-	-	634	654	-	-	-	-	-	654
<b>Summa</b>	<b>634</b>	<b>379 879</b>	<b>22 198</b>	<b>58 559</b>	<b>156 185</b>	<b>14 646</b>	<b>632 101</b>	<b>654</b>	<b>305 649</b>	<b>16 855</b>	<b>28 745</b>	<b>183 870</b>	<b>21 809</b>	<b>557 582</b>
<b>SKULDER</b>														
Skulder till kreditinstitut	-	-8 237	-	-	-	-	-8 237	-	16 372	-	-	-	-	16 372
Inlåning från allmänheten	-173 616	-1 013	-1 301	-4 673	-1 840	-	-182 443	140 482	1 774	661	1 616	417	-	144 950
Emitterade värdepapper m.m.	-	-29 417	-45 570	-1 747	-251 606	-65 545	-393 885	-	35 733	27 637	6 886	224 325	69 784	364 365
Derivatinstrument	-	-36 937	4	11	6 719	5 269	-24 934	-	4 939	24	48	-1 352	-815	2 844
Övriga skulder	-3 021	-	-	-	-	-	-3 021	2 444	-	-	-	-	-	2 444
Efterställda skulder	-5 800	-1 398	-	-	-599	-	-7 797	4 300	1 397	-	-	599	-	6 296
<b>Summa</b>	<b>-182 437</b>	<b>-77 002</b>	<b>-46 867</b>	<b>-6 409</b>	<b>-247 326</b>	<b>-60 276</b>	<b>-620 317</b>	<b>147 226</b>	<b>60 215</b>	<b>28 322</b>	<b>8 550</b>	<b>223 989</b>	<b>68 969</b>	<b>537 271</b>
Differens tillgångar och skulder	-181 803	302 877	-24 669	52 150	-91 141	-45 630	11 784	-146 572	245 434	-11 467	20 195	-40 119	-47 160	20 311

## MODERBOLAGET

mnkr	2022						2021							
	Utan räntebindingstid	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt	Utan räntebindingstid	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
<b>TILLGÅNGAR</b>														
Kassa och tillgodohavanden från centralbanker	-	3 534	-	-	-	-	3 534	-	10 100	-	-	-	-	10 100
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	26 696	2 541	-	441	208	29 886	-	16 371	2 032	208	3 331	247	22 549
Utlåning till kreditinstitut	-	147 568	-	-	-	-	147 568	-	114 248	5 712	3 458	-	-	123 418
Utlåning till allmänheten	-	23 370	143	456	1 594	191	25 754	-	20 406	376	385	3 556	251	24 974
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade lånefordringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	15 759	3 880	5 072	29 580	3 199	57 490	-	8 156	3 323	3 088	31 660	4 027	50 254
Derivatinstrument	-	50 358	37	-65	-7 475	-5 143	37 712	-	5 091	138	48	1 594	2 033	8 904
Övriga tillgångar	792	-	-	-	-	-	792	483	-	-	-	-	-	483
<b>Summa</b>	<b>792</b>	<b>267 285</b>	<b>6 601</b>	<b>5 463</b>	<b>24 140</b>	<b>-1 545</b>	<b>302 736</b>	<b>483</b>	<b>174 732</b>	<b>11 581</b>	<b>7 187</b>	<b>40 141</b>	<b>6 558</b>	<b>240 682</b>
<b>SKULDER</b>														
Skulder till kreditinstitut	-	-9 115	-100	-	-	-	-9 215	-	16 033	-	-	-	-	16 033
Inlåning från allmänheten	-173 616	-1 013	-1 301	-4 673	-1 840	-	-182 443	140 482	1 774	661	1 616	417	-	144 950
Emitterade värdepapper m.m.	-	-23 899	-8 299	-750	-32 056	-	-65 004	-	28 069	1 637	6 886	26 860	-	63 452
Derivatinstrument	-	-50 470	7	36	8 126	4 871	-37 430	-	5 756	137	48	601	2 068	8 610
Övriga skulder	-922	-	-	-	-	-	-922	569	-	-	-	-	-	569
Efterställda skulder	-5 800	-1 398	-	-	-599	-	-7 797	4 300	1 397	-	-	599	-	6 296
<b>Summa</b>	<b>-180 338</b>	<b>-85 895</b>	<b>-9 693</b>	<b>-5 387</b>	<b>-26 369</b>	<b>4 871</b>	<b>-302 811</b>	<b>145 351</b>	<b>53 029</b>	<b>2 435</b>	<b>8 550</b>	<b>28 477</b>	<b>2 068</b>	<b>239 910</b>
Differens tillgångar och skulder	-179 546	181 390	-3 092	76	-2 229	3 326	-75	-144 868	121 703	9 146	-1 363	11 664	4 490	772

## RK:5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller yttre händelser, inbegripet legala risker.

### Riskhantering

Processen för hantering av operativa risker baseras på att risker kontinuerligt identifieras, analyseras och bedöms, hanteras samt följs upp. En analys av risknivån rapporteras regelbundet till styrelse, VD och företagsledning. Avdelningen Risk har det övergripande ansvaret för de metoder och rutiner som används för hantering av operativa risker. Arbetet med att hantera operativa risker bedrivs utifrån SBAB:s riskaptit och de väsentliga processerna för verksamheten. Detta innebär ett ständigt arbete med att utveckla medarbetarnas riskmedvetenhet och bankens riskkultur, att förbättra processer och rutiner samt att tillhandahålla verktyg för effektiv och proaktiv hantering i det dagliga arbetet. Som ett led i att förstärka SBAB:s riskkultur har SBAB risk- och regelverksamordnare (RRS) i första linjen. RRS:erna arbetar som stöd till verksamhetscheferna med fokus på riskhantering, processkartläggning, interna kontroller, incidenthantering samt regelefterlevnad.

### Självutvärdering

Självutvärderingsprocessen omfattar identifiering och utvärdering av operativa risker i samtliga väsentliga processer. Självutvärdering utförs med gemensam metod och dokumenteras i det gemensamma systemstödet. Resultatet av självutvärderingen rapporteras årligen till styrelse, VD och företagsledning.

### Incidenthantering

SBAB har rutiner och systemstöd för att underlätta rapportering och uppföljning av incidenter. Avdelningen Risk stödjer verksamheten med analys av rapporterade incidenter för att säkerställa att grundorsaker identifieras och att lämpliga åtgärder vidtas. Även incidenter som inte orsakat någon direkt skada eller ekonomisk förlust rapporteras för att främja det proaktiva riskarbetet.

### Hantering av väsentliga förändringar

SBAB:s process för hantering av väsentliga förändringar appliceras på nya och/eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, ITK-system samt vid större förändringar av SBAB:s verksamhet och organisation. Syftet med processen är att vid väsentliga förändringar utvärdera potentiella risker relaterade till förändringen och belysa förändringens eventuella påverkan på kapitalsituationen.

### Kontinuitetshantering

SBAB arbetar förebyggande för att förhindra händelser som kan påverka företagets förmåga att bedriva verksamheten. En krisorganisation som ansvarar för hantering och kommunikation vid allvarliga incidenter, kriser eller katastrofer finns etablerad och testas regelbundet i samarbete med externa experter på krishantering.



### Väsentliga operativa risker

SBAB har identifierat ett antal risker som bedöms som, om de inträffar, skulle kunna få större påverkan på SBAB:s verksamhet än övriga risker. Utvecklingen av dessa risker följs löpande av såväl företagsledningen som styrelsen och beaktas inom ramen för SBAB:s affärsplanering. De väsentliga operativa riskerna framgår nedan.

#### Informationssäkerhetsrisk

Att bankens kontrollmiljö kring information är rigid och genomlyst är av vikt för hela verksamheten. Potentiella riskdrivare för att data eventuellt äventyras ur perspektiven konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet är flera. Angrepp från cyberkriminella, felaktig hantering av molntjänster samt fel i bytet av bankens bassystem är exempel på riskdrivare. SBAB har ett dedikerat säkerhetsteam med specialister som har som mål att nå och upprätthålla en hög cybersäkerhetsnivå för banken. Detta genom proaktivt arbete för ett starkt, digitalt skal-skydd och en hög säkerhetsnivå inom detta skydd. Teamet arbetar även proaktivt med att öka risk- och säkerhetsmedvetenheten inom hela SBAB för att nå rätt nivå av säkerhet för våra kunder, system och personal. Vidare har banken särskild avdelning för information kopplad till fysiska och juridiska personers benämnd Privacy. De genomlyser hantering av personuppgifter i molntjänster och kravställer hanteringen så att banken följer gällande regler. För att kunna genomföra IT-strategin på ett säkert sätt, så bibehåller verksamheten arbets-sättet med små leveranser ofta, under befintlig governancemodell, för att minimera risker för större störningar.

#### Teknikrisk

Den tekniska utvecklingen på marknaden har under de senaste åren gått snabbt vilket lett till att SBAB:s infrastruktur till viss del har blivit omodern och föråldrad. Ett omfattande projekt att byta ut systemplattformen initierades under 2017 och har pågått med full intensitet och hög prioritet sedan dess. Projektet beräknas bli klart under 2023. SBAB:s IT-strategi har tydligt definierade mål och prioriteringar för att säkerställa att de identifierade riskerna hanteras ändamålsenligt. Utvecklingen och utfallet relaterat till tidplaner och kostnader följs noga av såväl företagsledningen som styrelsen. Det agila arbetssättet med kortare mål och ledtider likväl som tätare intervall mellan produktionsåtgärningar ökar flexibiliteten och möjliggör ett effektivare arbetssätt.

### Ekonomisk brottslighet

Hotbilden från kriminella bedöms vara på en sådan nivå så att banken riskerar att utsättas för försök att bli utnyttjad för penningtvätt. Vidare finns risken att banken utsätts för interna bedrägerier. SBAB har en särskild enhet, Anti Financial Crime (AFC), som verkar för att förstärka SBAB:s övergripande förmåga att förhindra finansiell brottslighet. SBAB:s arbete inom området innefattar bland annat att göra riskbedömningar, uppnå god kundkännedom, övervaka aktiviteter och transaktioner, löpande utbilda samt säkerställa god intern kontroll genom granskning utförd av första, andra och tredje linjen avseende det löpande arbetet, rutiner och processer. SBAB har interna ramverk som reglerar hur verksamheten ska arbeta för att motverka mutor och annan korruption. Ramverken är upprättade för att reflektera den kod om gåvor, belöningar och andra förmåner i näringslivet som Institutet mot mutor förvaltar. SBAB genomför därtill löpande utbildningar inom området.

#### Kompetens

SBAB:s ambition är att vara en attraktiv arbetsplats med engagerade och motiverade medarbetare som på ett självdrivande sätt genererar idéer, samarbetar och hittar lösningar. Precis som många andra företag står SBAB inför risken att inte lyckas attrahera och behålla rätt kompetens. Genom en tydligt definierad och transparent HR-strategi och ambitiösa mål inom området arbetar SBAB aktivt med att utveckla det värderingsdrivna arbetssättet och säkerställa inkluderande ledarskap som kan generera självdrivande medarbetare.

Regulatorisk risk är alltså en väsentlig risk. Nya externa regelverk inom bland annat hållbarhet med påverkan på SBAB ska implementeras och utbildningsinsatser ska genomföras för att säkerställa hög kompetens och därmed hög regel efterlevnad inom samtliga delar av SBAB.

#### Kapitalkrav för operativa risker

SBAB använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk inom ramen för Pelare 1. Kapitalkrav för operativ risk framgår av tabell Riskeponeringsbelopp och kapitalkrav (not **RK 8**).

## RK:6 Affärsrisk

SBAB delar in affärsrisk i strategisk risk och risk för försvagad intjäning. Med strategisk risk avses risken för förlust på grund av ogynnsamma affärsbeslut, felaktigt genomförande av strategiska beslut eller brist på lyhördhet för förändringar i branschen, den politiska miljön eller rättsliga förhållanden. Med risk för försvagad intjäning avses risken för exempelvis minskade marginaler som i sin tur bland annat kan uppstå som ett resultat av fördyrad finansiering eller hårdare konkurrens.

Nya affärer ska som regel vara relativt lika dem som SBAB har sedan tidigare. Förändringar i form av nya produkter eller nya marknader ska endast utgöra en mindre del av verksamheten och ska genomföras i sådan takt att SBAB inte väsentligt äventyrar sin resultatnivå och med stor sannolikhet undviker belastning på kapitalbasen.

Risker relaterade till strategi och intjäning utvärderas båda fortlöpande under året inom första linjens strategiarbete. Strategiskt viktiga beslut hanteras även inom ramen för hantering av väsentliga förändringar. Därtill sker en årlig utvärdering av väsentliga risker till styrelsen som tydligt berör både affärs-mässigt strategiska risker samt bankens övergripande intjäning. Affärsrisk ingår i beräkningen av kapitalbehovet i Pelare 2 som en del av SBAB:s stresstester, där effekterna av ett scenario motsvarande en normal lågkonjunktur utvärderas. För affärsrisk inom Pelare 2, se rapport "Information om kapitaltäckning och riskhantering 2022".

## RK:7 Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är den risk som följer av exponeringar koncentrerade till vissa motparter, regioner eller typ av verksamhet/bransch. SBAB:s styrelse har genom inriktningsbeslut i affärsplaneringen fastställt koncentrationen av risk utifrån aktuella förhållanden för SBAB. Styrelsens riskkapit sätter ramarna för koncentrationsrisken, vilken beräknas utifrån storleken på exponeringar, bransch och geografisk koncentration.

SBAB bedöms i första hand vara exponerat mot kreditriskrelaterad koncentrationsrisk inom utlåningsverksamheten. Riskavdelningen följer och analyserar löpande utlåningsportföljens koncentration utifrån bland annat geografi, säkerheter, segment och produkttyp. SBAB:s portfölj är koncentrerad till bostads- och fastighetsmarknaden. SBAB har även en begränsad utlåning till kommersiella fastigheter som per den 31 december 2022 uppgick till 2

procent av utlåning till allmänheten. För mer info om SBAB:s fördelning mellan säkrad och osäkrad utlåning, se tabell Lånebelopp fördelat per LTV-intervall i not **RK 1**. Därtill följs stora exponeringar mot enskilda motparter löpande. Den samlade utlåningen till de tio största kundgrupperna utgör 7 procent av utlåning till allmänheten. För mer information om utlåningsportföljens geografiska fördelning, se sidan 51 och 52. SBAB utvärderar även löpande kapitalbehovet för koncentrationsrisk, och kvantifierar risken med ekonomiskt kapital för kreditriskexponeringar, se not **RK 9**. För koncentrationsrisk inom likviditet, se not **RK 3**.

## RK:8 Kapitaltäckningsanalys

### Regelverk

Kapitaltäckningen tas fram utifrån den konsoliderade tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019. Uppgifter som redovisas i denna not avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentlighöjande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12.

Avsikten med reglerna är dels att förstärka institutens motståndskraft mot nya kriser, dels att öka förtroendet för att instituten ska klara av att hantera nya kriser. Regelverken omfattar bland annat kapitalkrav, krav på kapitalets kvalitet, ett icke riskbaserat riskmått (bruttosoliditet) och kvantitativa likviditetskrav. Huvuddelen av förändringarna i tillsynsförordningen började tillämpas från den 28 juni 2021. Lagändringar kopplade till kapitaltäckningsdirektivet trädde i kraft den 29 december 2020. Ett bindande bruttosoliditetskrav om 3 procent trädde i kraft den 28 juni 2021.

Under fjärde kvartalet 2021 publicerade EU-kommissionen förslaget till färdigställande av Basel 3-regelverket (Bankpaketet 2021), som består av tre elementära lagstiftningsöversyner: ett förslag till ändring av kapitalkravsdirektiv, kapitaltäckningsförordningen och krishanteringsdirektivet. Syftet med de omfattande regelverksändringarna är att åtgärda befintliga problem i det nuvarande Europeiska regelverket och att ytterligare förbättra kapitalisering, likviditet och bruttosoliditetsgraden, utan att försämma de europeiska bankernas konkurrenskraft. Därmed kommer hela den finansiella sektorns motståndskraft att stärkas för att bättre kunna absorbera negativa chocker. Europeiska centralbanken har genomfört en omfattande analys och i den konstateras att EU-regelverket tolkas olika mellan banker som använder interna modeller och därmed uppstår asymmetriska resultat i beräkningen av riskvägda tillgångar för portföljer med samma underliggande risk. Detta är en av huvudpunkterna som har tagits upp i det nya regelverksförslaget där problemet åtgärdas genom att införa flera begränsande faktorer för IRK-metoden, bland annat ett kapitalkravsgolv där de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger. Kreditrisk är för SBAB den främsta riskkällan. I regelverksförslaget föreslås en rad förändringar för både schablonmetoden och IRK-metoden. Utöver ändringarna i beräkningen av kreditrisk har ändringar föreslagits även för CVA och operativa risker samt för bruttosoliditetsbufferten. EU-kommissionens förslag föreslås införas under en övergångsperiod mellan 2025 – 2030. Förhandlingar av förslaget sker nu i Europeiska rådet och EU-parlamentet. SBAB övervakar noggrant processen för godkännande av regelverket och är redo att implementera de nya kraven efter godkännande av europeiska och nationella myndigheter.

Det kontryckiska buffertkravet för svenska exponeringar har höjts från 0 procent till 1 procent, med tillämpning från den 29 september 2022. Finansinspektionen (FI) har informerat att det kontryckiska buffertvärdet kommer att höjas ytterligare till 2 procent med tillämpning från 22 juni 2023. Danmarks regering har beslutat att höja det kontryckiska buffertvärdet under 2022 från 0 till 1 procent med tillämpning från 30 september 2022 samt ytterligare en höjning med tillämpning från 31 december 2022 till 2 procent. Därutöver har Norges centralbank beslutat om höjning från 1,5 procent till 2 procent från 31 december 2022 följt av ytterligare en höjning till 2,5 procent med tillämpning från 31 mars 2023.

Från och med den 31 december 2018 ingår riskviktsgolvet om 25 procent för bolån till svenska hushåll i Pelare 1, i enlighet med beslut från FI med stöd av artikel 458 i tillsynsförordningen. Beslutet gällde i två år. FI beslutade därefter att förlänga tillämpningen av golvet inom Pelare 1 till och med den 30 december 2023. De kreditinstitut som omfattas av åtgärden är de som har tillstånd att använda IRK metoden och har en exponering mot svenska bolån.

För banker som anses systemviktiga utgår ett extra kapitalkrav. SBAB omfattas inte av detta krav.

Riksgälden har beslutat om MREL-krav och efterställningskrav för SBAB som blir gällande vid full implementering från 2024. Vidare har Riksgälden beslutat om en lämplig nivå som ska gälla från 2023 för en linjär infasning av respektive krav. Det nya MREL-kravet samt efterställningskravet uttrycks som ett riskvägt respektive ett icke riskvägt krav. MREL-kravet ska för SBAB vid full implementering uppgå till 25,20 procent av riskvägt exponeringsbelopp och 6 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditeten. Kravet på

efterställda skulder ska vid full implementering uppgå till 22,70 procent av riskvägt exponeringsbelopp och 6,00 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditeten. Lämplig nivå från 2023 för MREL-kravet uppgår ur ett riskvägt perspektiv till 23,95 procent samt ur ett icke riskvägt perspektiv till 5,50 procent och för efterställningskravet till 18,10 procent ur ett riskvägt perspektiv samt 5,50 procent ur ett icke riskvägt perspektiv.

### SBAB:s kapitalposition

SBAB är väl kapitaliserat och för att bibehålla en stark kapitalposition har SBAB:s styrelse antagit en policy för kapital. Enligt SBAB:s kapitalmål från ägaren ska bankens kärnprimärkapitalrelation respektive totala kapitalrelation under normala förhållanden uppgå till minst 0,6 procentenheter över det av FI kommunicerade kravet. Under 2022 fattade VD beslut om att införa ett kompletterande kapitalmål gällande kärnprimärkapital. Målet började gälla från februari 2022 och innebär att SBAB över tid, och under normala omständigheter, ska hålla en buffert motsvarande 1-3 procentenheter över FI:s kommunicerade krav. FI har i september 2021 kommunicerat en pelare 2-vägledning för SBAB om 0 procentenheter på det riskvägda kapitalkravet och 0,3 procentenheter på bruttosoliditeten, vilka ska täckas med kärnprimärkapital. Banken ska även i övrigt uppfylla de kapitalkrav som myndigheterna beslutat om. SBAB uppfyller genom den starka kapitalpositionen och en god riskhantering de av EU beslutade tillsynsreglerna.

SBAB redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) och övriga risktyper enligt schablonmetod.

SBAB har inga egna lån som värdepapperiserats och har inte heller medverkat till något annat instituts värdepapperisering.

En sammanfattning av metod för att bedöma det interna kapitalbehovet återfinns i not **RK 9**.

### Kapitalbas

SBAB har en kapitalbas som består av eget kapital samt primärkapitaltillskott och supplementärt kapital som utgörs av kapitalbasinstrument. SBAB:s kapitalbas uppgick till 27 484 mnkr (25 106) per den 31 december 2022. Kärnprimärkapitalet har under året främst påverkats av att periodens resultat efter skatt tillförts. Överskottet har verifierats av bolagets revisorer i enlighet med artikel 26, punkt 2 i CRR. Primärkapitalet har under året ökat från 4 300 till 5 800 mnkr till följd av emittering av AT1 instrument.

Enligt artikel 35 i CRR ska institutet, med undantag av de poster som avses i artikel 33 i CRR, inte göra några justeringar för att från kapitalbasen undanta sådana orealiserade vinster eller förluster på tillgångar eller skulder som bokförts till verkligt värde. Enligt denna artikel har kärnprimärkapitalet justerats med -6 639 mnkr (919).

Enligt artikel 33 punkt 1 i CRR ska en del av reserverna för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av finansiella kassaflöden av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde, inbegripet förväntade kassaflöden inte inräknas i kapitalbasen. Kärnprimärkapitalet har justerats för kassaflödessäkringar om 6 679 mnkr (-868).

Förändringar i verkligt värde som beror på institutets egen kreditvärdighet och som relateras till derivatinstrument har påverkat kärnprimärkapitalet med -48 mnkr (-12) i enlighet med artikel 33, punkt 1b.

Med hänvisning till artikel 34 och 105 i CRR har på grund av krav på försiktigt värdering 101 mnkr (55) avräknats.

Avdrag för immateriella tillgångar har gjorts med 137 mnkr (12) och avdrag för reserveringsnetto har gjorts med 19 mnkr (43) i enlighet med artikel 36. Positivt reserveringsnetto uppgår till 0 mnkr (0) enligt artikel 62.

### Den konsoliderade situationen

Nedanstående tabell anger de bolag som ingår i den konsoliderade situationen inom SBAB-koncernen. Det finns inga pågående eller oförutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen än som följer av villkoren för kapitalbasinstrumenten (se not **S 7**).

**Bolag som ingår i den konsoliderade situationen**

Bolag	Organisationsnummer	Ägarandel	Konsolideringsmetod för redovisning	Konsolideringsmetod för kapitaltäckning	Beskrivning av bolag
SBAB Bank AB (publ)	556253-7513	Moderbolag	-	-	Institut
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)	556645-9755	100 %	Fullständigt konsoliderat	Förvärvsmetod	Institut

**Bolag som inte ingår i den konsoliderade situationen**

Bolag	Organisationsnummer	Ägarandel	Konsolideringsmetod för redovisning	Konsolideringsmetod för kapitaltäckning	Beskrivning av bolag
Booli Search Technologies AB	556733-0567	100 %	Fullständigt konsoliderat	Ej konsoliderat	IT-bolag
Boappa AB	559081-8273	67 %	Fullständigt konsoliderat	Ej konsoliderat	IT-bolag

**Joint ventures som inte ingår i den konsoliderade situationen**

Bolag	Organisationsnummer	Ägarandel	Konsolideringsmetod för redovisning	Konsolideringsmetod för kapitaltäckning	Beskrivning av bolag
Tibern AB	559384-3542	14 %	Kapitalandelsmetoden	Ej konsoliderat	IT-bolag

**Efterställda skulder och kapitalbasinstrument**

Vid beräkning av primärkapital kan efterställd skuld inräknas om vissa förutsättningar råder. SBAB inräknar fem kapitalbasinstrument om nominellt 5 800 mnkr som primärkapital i kapitalbasen. Supplementärt kapital uppgår till 1 995 mnkr och innefattar två kapitalbasinstrument.

Kapitalbasinstrumenten är efterställda moderbolagets övriga skulder och de kapitalbasinstrument som ingår i primärkapitalet är efterställda övriga kapitalbasinstrument. För specifikation av kapitalbasen och de fullständiga

villkoren för kapitalbasinstrument i överensstämmelse med Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 hänvisas till rapport "Information om kapitaltäckning och riskhantering (Pelare 3)" under "Kapitaltäckning och riskhantering" på sbab.se. För vidare information om kapitalbasinstrument se not **S 7**.

## Kapitaltäckning – nyckeltal

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
Kärnprimärkapital	19 689	19 311	19 076	18 920	18 811
Primärkapital	25 489	25 111	24 876	23 220	23 111
Totalt kapital	27 484	27 106	26 871	25 215	25 106
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	154 151	151 178	150 145	144 217	138 876
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	12,8	12,8	12,7	13,1	13,5
Primärkapitalrelation (%)	16,5	16,6	16,6	16,1	16,6
Total kapitalrelation (%)	17,8	17,9	17,9	17,5	18,1
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,2	2,2	2,2	2,2	2,2
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	11,4	11,4	11,4	11,4	11,4
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,0	1,0	0,0	0,0	0,0
Systemriskbuffert (%)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (%)	3,5	3,5	2,5	2,5	2,5
Samlat kapitalkrav (%)	14,9	14,9	13,9	13,9	13,9
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	6,1	6,1	6,0	6,4	6,9

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
Totalt exponeringsmått	618 926	609 015	601 402	584 238	580 521
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,1	4,1	4,1	4,0	4,0
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot</b>					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)	81 220	80 669	82 714	82 388	79 000
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	45 867	46 361	45 755	43 867	43 300
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	8 783	9 476	8 983	9 197	9 316
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	37 084	36 886	36 772	34 670	33 984
Likviditetstäckningskvot (%)	219,0	218,7	224,9	237,6	232,5
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>					
Total tillgänglig stabil finansiering	521 568	529 834	512 667	493 513	477 485
Totalt behov av stabil finansiering	407 665	399 767	393 909	384 083	371 325
Stabil nettofinansieringskvot (%)	127,9	132,5	130,1	128,5	128,6

## Kapitalbas

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	2022	2021
<b>Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958
Balanserade vinstmedel	16 713	15 653
Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-6 639	919
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning <sup>1)</sup>	1 282	1 271
<b>Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>13 314</b>	<b>19 801</b>
<b>Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar</b>		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-101	-55
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-137	-12
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde	6 680	-868
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-19	-43
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	-48	-12
Andra regulatoriska justeringar <sup>2)</sup>	-	-
<b>Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital</b>	<b>6 375</b>	<b>-990</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>19 689</b>	<b>18 811</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 800	4 300
<i>varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>5 800</i>	<i>4 300</i>
<i>varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 i kapitalkravsförordningen och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från övrigt primärkapital.	-	-
<b>Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>5 800</b>	<b>4 300</b>
<b>Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar</b>		
<b>Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>	<b>5 800</b>	<b>4 300</b>
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)</b>	<b>25 489</b>	<b>23 111</b>
<b>Supplementärkapital</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 995	1 955
Kreditriskjusteringar	-	0
<b>Supplementärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>1 995</b>	<b>1 995</b>
<b>Supplementärkapital: regulatoriska justeringar</b>		
<b>Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>1 995</b>	<b>1 995</b>
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>27 484</b>	<b>25 106</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>154 151</b>	<b>138 876</b>

## forts. Kapitalbas

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	2022	2021
<b>Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %</b>		
Kärnprimärkapital	12,8	13,5
Primärkapital	16,5	16,6
Totalt kapital	17,8	18,1
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	10,2	9,2
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5</i>	<i>2,5</i>
<i>varav krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>1,0</i>	<i>0,0</i>
<i>varav krav på systemriskbuffert</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>varav krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet</i>	<i>2,2</i>	<i>2,2</i>
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) som finns tillgängligt när minimikapitalkraven har uppfyllts)	6,1	6,9

<sup>1)</sup> Årets resultat har reducerats med förutsebar utdelning om 832 mnkr. Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

<sup>2)</sup> Inget utfall som genererar ett avdrag avseende NPL backstop sedan ikraftträdandet.

SBAB har sedan tidigare identifierat brister i interna modeller för kapitaltäckning av kreditrisk varför SBAB dels använt sig av ett självpåtaget artikel 3 påslag i kapitaltäckningens Pelare 1, dels genomfört ett arbete med att uppdatera de interna modellerna i IRK-systemet. SBAB:s bedömning är att implementeringen av de uppdaterade modellerna, efter Finansinspektionens godkän-

nande, ska åtgärda identifierade brister och därför leda till ett minskat Pelare 2 krav. I oktober 2021 tog SBAB:s styrelse beslut att ta bort det självpåtagna artikel 3 påslaget, som en följd av Finansinspektionens kommunicerade Pelare 2 påslag.

### Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION			
	2022		2021	
	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden</b>				
Exponeringar mot företag	30 158	2 413	20 110	1 609
Exponeringar mot hushåll	14 877	1 190	12 889	1 031
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>1 066</i>	<i>85</i>	<i>1 070</i>	<i>86</i>
<i>varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	<i>13 811</i>	<i>1 105</i>	<i>11 819</i>	<i>945</i>
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden</b>	<b>45 035</b>	<b>3 603</b>	<b>32 999</b>	<b>2 640</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot internationella organisationer	0	0	0	0
Exponeringar mot institut <sup>1)</sup>	4 747	380	3 904	312
<i>varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	<i>4 734</i>	<i>379</i>	<i>3 739</i>	<i>299</i>
<i>varav repor</i>	<i>13</i>	<i>1</i>	<i>164</i>	<i>13</i>
<i>varav övrigt</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>0</i>
Exponeringar mot hushåll	2 112	169	2 705	216
Fallerade exponeringar	6	0	5	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 061	325	3 111	249
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	7	1	14	1
Aktieexponeringar	154	12	150	12
Övriga poster	525	42	644	53
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>11 612</b>	<b>929</b>	<b>10 533</b>	<b>843</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>390</b>	<b>31</b>	<b>341</b>	<b>27</b>
<i>varav positionsrisk</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>varav valutarisk</i>	<i>390</i>	<i>31</i>	<i>341</i>	<i>27</i>
<b>Operativ risk</b>	<b>6 035</b>	<b>483</b>	<b>5 547</b>	<b>444</b>
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>6 035</i>	<i>483</i>	<i>5 547</i>	<i>444</i>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>1 429</b>	<b>114</b>	<b>1 665</b>	<b>133</b>
<b>Ytterligare krav enligt CRR art.458</b>	<b>89 650</b>	<b>7 172</b>	<b>87 791</b>	<b>7 023</b>
<b>Ytterligare krav enligt CRR art.3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt risikexponeringsbelopp och minimikapitalkrav</b>	<b>154 151</b>	<b>12 332</b>	<b>138 876</b>	<b>11 110</b>
<b>Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert</b>		<b>3 854</b>		<b>3 472</b>
<b>Kapitalkrav för kontryckisk buffert</b>		<b>1 564</b>		<b>17</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>17 750</b>		<b>14 599</b>

<sup>1)</sup> Risikexponeringsbelopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 4 747 mnkr (3 903).



## Genomsnittlig riskvikt för kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION									
	2022					2021				
	Exponering före kredit-riskskydd	Exponering efter konverterings-faktor	Risk-exponerings-belopp	Kapital-krav	Genomsnittlig riskvikt, %	Exponering före kredit-riskskydd	Exponering efter konverterings-faktor	Risk-exponerings-belopp	Kapital-krav	Genomsnittlig riskvikt, %
<b>Kreditrisk i utlåningsportföljen som redovisas enligt IRK-metoden</b>										
Exponeringar mot företag	107 657	105 154	30 158	2 413	28,7	84 150	81 554	20 110	1 609	24,7
Exponeringar mot hushåll	446 023	418 111	14 877	1 190	3,6	447 687	402 719	12 889	1 031	3,2
<i>varav villor och fritidshus</i>	180 342	179 896	5 657	453	3,1	173 763	172 796	4 952	396	2,9
<i>varav bostadsrätter</i>	173 603	172 948	7 995	640	4,6	168 828	167 482	6 574	526	3,9
<i>varav bostadsrättsföreningar</i>	61 186	60 738	1 067	85	1,8	55 542	55 069	1 070	86	1,9
<b>Summa kreditrisk enligt IRK-metoden</b>	<b>553 680</b>	<b>523 265</b>	<b>45 035</b>	<b>3 603</b>	<b>8,6</b>	<b>531 837</b>	<b>484 273</b>	<b>32 999</b>	<b>2 640</b>	<b>6,8</b>

## Kapitaltäckning – nyckeltal

mnkr	MODERBOLAGET				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
Kärnprimärkapital	9 615	9 551	9 731	10 030	10 279
Primärkapital	15 415	15 351	15 531	14 330	14 579
Totalt kapital	17 416	17 355	17 527	16 325	16 574
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 963	41 541	42 487	39 389	36 358
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	24,1	23,0	22,9	25,5	28,3
Primärkapitalrelation (%)	38,6	37,0	36,6	36,4	40,1
Total kapitalrelation (%)	43,6	41,8	41,3	41,4	45,6
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	12,6	12,6	12,6	12,6	12,6
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	–	–	–	–	–
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)	1,0	1,0	0,0	0,0	0,0
Systemrisikbuffert (%)	–	–	–	–	–
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	–	–	–	–	–
Kombinerat buffertkrav (%)	3,5	3,5	2,5	2,5	2,5
Samlat kapitalkrav (%)	16,2	16,1	15,2	15,1	15,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	16,8	15,8	15,7	18,2	21,1

mnkr	MODERBOLAGET				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
Totalt exponeringsmått	143 087	147 642	169 589	144 680	145 590
Bruttosoliditetsgrad (%)	10,8	10,4	9,2	9,9	10,0
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav(%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot <sup>1)</sup></b>					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)					
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde					
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde					
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)					
Likviditetstäckningskvot (%)					
<b>Stabil nettofinansieringskvot <sup>1)</sup></b>					
Total tillgänglig stabil finansiering					
Totalt behov av stabil finansiering					
Stabil nettofinansieringskvot (%)					

<sup>1)</sup> SBAB Bank AB tillsammans med AB Sveriges Säkerställda obligationer behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen. Därav bedöms inte upplysningar gällande likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot vara väsentliga på bolagsnivå.

## Kapitalbas

mnkr	MODERBOLAGET	
	2022	2021
<b>Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958
Balanserade vinstmedel	8 110	8 782
Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-152	165
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning <sup>1)</sup>	-299	-485
<b>Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>9 618</b>	<b>10 420</b>
<b>Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar</b>		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-141	-73
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-1	-13
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde	187	-24
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-19
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	-48	-12
Andra regulatoriska justeringar <sup>2)</sup>	-	-
<b>Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-3</b>	<b>-141</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>9 615</b>	<b>10 279</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 800	4 300
<i>varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>5 800</i>	<i>4 300</i>
<i>varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 i kapitalkravsförordningen och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från övrigt primärkapital.	-	-
<b>Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>5 800</b>	<b>4 300</b>
<b>Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar</b>		
<b>Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>	<b>5 800</b>	<b>4 300</b>
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)</b>	<b>15 415</b>	<b>14 579</b>
<b>Supplementärkapital</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 995	1 995
Kreditriskjusteringar	6	-
<b>Supplementärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>2 001</b>	<b>1 995</b>
<b>Supplementärkapital: regulatoriska justeringar</b>		
<b>Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>2 001</b>	<b>1 995</b>
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>17 416</b>	<b>16 574</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>39 963</b>	<b>36 358</b>

## forts. Kapitalbas

mnkr	MODERBOLAGET	
	2022	2021
<b>Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %</b>		
Kärnprimärkapital	24,1	28,3
Primärkapital	38,6	40,1
Totalt kapital	43,6	45,6
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	10,7	9,7
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5	2,5
<i>varav krav på kontracyklisk buffert</i>	1,0	0,0
<i>varav krav på systemriskbuffert</i>	-	-
<i>varav krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut</i>	-	-
<i>varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet</i>	2,7	2,7
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) som finns tillgängligt när minimikapitalkraven har uppfyllts)	16,9	21,1

<sup>1)</sup> Årets resultat har reducerats med förutsebar utdelning om 832 mnkr. Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

<sup>2)</sup> Inget utfall som genererar ett avdrag avseende NPL backstop sedan ikraftträdandet.

## Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

mnkr	MODERBOLAGET			
	2022		2021	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden</b>				
Exponeringar mot företag	11 148	892	8 146	651
Exponeringar mot hushåll	699	56	1 060	85
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	<i>91</i>	<i>7</i>	<i>81</i>	<i>7</i>
<i>varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	<i>607</i>	<i>49</i>	<i>979</i>	<i>78</i>
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden</b>	<b>11 847</b>	<b>948</b>	<b>9 206</b>	<b>736</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot internationella organisationer	0	0	0	0
Exponeringar mot institut <sup>1)</sup>	4 688	375	3 429	274
<i>varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	<i>4 613</i>	<i>369</i>	<i>3 429</i>	<i>274</i>
<i>varav repor</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>varav övrigt</i>	<i>75</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Exponeringar mot hushåll	2 112	169	2 705	216
Fallerade exponeringar	6	0	5	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 061	325	3 111	249
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	6	0	15	1
Aktieexponeringar	10 454	836	10 450	836
Övriga poster	136	11	153	13
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>21 463</b>	<b>1 717</b>	<b>19 868</b>	<b>1 589</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>84</b>	<b>7</b>	<b>61</b>	<b>5</b>
<i>varav positionsrisk</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>varav valutarisk</i>	<i>84</i>	<i>7</i>	<i>61</i>	<i>5</i>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 982</b>	<b>239</b>	<b>2 567</b>	<b>205</b>
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>2 982</i>	<i>239</i>	<i>2 567</i>	<i>205</i>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>852</b>	<b>68</b>	<b>870</b>	<b>70</b>
<b>Ytterligare krav enligt CRR art. 458</b>	<b>2 736</b>	<b>219</b>	<b>3 786</b>	<b>304</b>
<b>Ytterligare krav enligt CRR art. 3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp och minimikapitalkrav</b>	<b>39 963</b>	<b>3 197</b>	<b>36 358</b>	<b>2 909</b>
<b>Kapitalkrav för kapitalkonservingsbuffert</b>		<b>999</b>		<b>909</b>
<b>Kapitalkrav för kontracyklisk buffert</b>		<b>410</b>		<b>7</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>4 607</b>		<b>3 825</b>

<sup>1)</sup> Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 4 613 mnkr (3 429).

## Genomsnittlig riskvikt för kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden

mnkr	MODERBOLAGET									
	2022					2021				
	Exponering före kredit-riskskydd	Exponering efter konverterings-faktor	Risk-exponerings-belopp	Kapital-krav	Genomsnittlig riskvikt, %	Exponering före kredit-riskskydd	Exponering efter konverterings-faktor	Risk-exponerings-belopp	Kapital-krav	Genomsnittlig riskvikt, %
<b>Kreditrisk i utlåningsportföljen som redovisas enligt IRK-metoden</b>										
Exponeringar mot företag	28 268	25 821	11 148	892	43,2	25 575	23 038	8 146	652	35,4
Exponeringar mot hushåll	41 289	13 737	699	56	5,1	63 972	19 378	1 060	85	5,5
<i>varav villor och fritidshus</i>	3 377	2 931	189	15	6,4	5 317	4 352	295	24	6,8
<i>varav bostadsrätter</i>	4 880	4 225	261	21	6,2	7 081	5 735	391	31	6,8
<i>varav bostadsrättsföreningar</i>	2 140	2 052	91	7	4,4	2 020	1 920	81	6	4,2
<b>Summa kreditrisk enligt IRK-metoden</b>	<b>69 557</b>	<b>39 558</b>	<b>11 847</b>	<b>948</b>	<b>29,9</b>	<b>89 547</b>	<b>42 416</b>	<b>9 206</b>	<b>736</b>	<b>21,7</b>

## RK:9 Internt bedömt kapitalbehov

Baselregelverken ställer inom ramen för Pelare 2 krav på att banker ska ha en tillfredsställande hantering och bedömning av risker så att bankerna kan fullgöra sina förpliktelser. För att uppfylla detta krav ska bankerna ha metoder som gör det möjligt att fortlöpande värdera och upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka de risker som de är eller kan komma att bli exponerade för. Detta kallas för företagets interna kapitalutvärderingsprocess, vilket är en del av SBAB:s interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess. Likviditetsrisk ger idag inte upphov till något faktiskt kapitalkrav för SBAB. Se not **RK** 3 för mer information kring likviditetsrisk.

Den interna kapitalutvärderingsprocessen syftar till att identifiera, värdera och hantera de risker SBAB är exponerad mot samt att konsoliderad situation har en kapitalbas som är tillräcklig för den valda riskprofilen. Kapitalutvärderingsprocessen revideras årsvis med syfte att fånga upp de omvärldsförändringar samt ändringar i regelverk och tillsynspraxis som kontinuerligt påverkar bankens utveckling. Storleksordningen på kapitalbasen som behövs för att möta den sammantagna risken i verksamheten bygger i första hand på beräkningen av SBAB:s ekonomiska kapital. Ekonomiskt kapital definieras som den mängd kapital som behövs för att säkerställa solvensen över en ettårsperiod.

Om ekonomiskt kapital för risker som ingår i Pelare 1 understiger kapitalkraven enligt Pelare 1 för en given risktyp används dock kapitalkravet enligt Pelare 1. Under andra kvartalet publicerade FI en ny pelare 2-metod för pensionsrisk. Den interna bedömningen är att den nya metoden inte påverkar SBAB:s kapitalkrav. Internt bedömt kapitalbehov för koncernen uppgick till 20 764 mnkr (17 019) per den 31 december 2022. Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SBAB:s interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det kapitalkrav som FI publicerar. Enligt FI:s rapport "De svenska bankernas kapitalkrav, fjärde kvartalet 2022" uppgår SBAB:s totala kapitalbehov till 19 251 mnkr.

Slutligen beaktas risken kopplad till försämrade omvärldsförutsättningar som belyses i samband med stresstester. Tillsammans utgör ovanstående det kapital som enligt Basel III behövs för att möta samtliga risker i verksamheten. Ytterligare information om det interna kapitalbehovet återfinns i dokumentet "Information om kapitaltäckning och riskhantering 2022" som publiceras på sbab.se. För moderbolaget uppgick internt bedömt kapitalbehov till 6 949 mnkr (5 794).

		KONSOLIDERAD SITUATION			
		2022-12-31		2021-12-31	
		Internt bedömt kapitalbehov		Internt bedömt kapitalbehov	
mnkr		mnkr	%	mnkr	%
Pelare 1	Kreditrisk & kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 646	3,0	3 616	2,6
	Marknadsrisk	31	0,0	27	0,0
	Operativ risk	483	0,3	444	0,3
	Risikviktsgolv <sup>1)</sup>	7 172	4,7	7 023	5,1
	<b>Summa Pelare 1</b>	<b>12 332</b>	<b>8,0</b>	<b>11 110</b>	<b>8,0</b>
Pelare 2	Kreditrisk	1 279	0,9	1 152	0,8
	Marknadsrisk	1 735	1,1	1 207	0,9
	Operativ risk	-	-	-	-
	Pensionsrisk	0	0,0	61	0,0
	<b>Summa Pelare 2</b>	<b>3 014</b>	<b>2,0</b>	<b>2 420</b>	<b>1,7</b>
Buffertar	Kapitalkonserveringsbuffert	3 854	2,5	3 472	2,5
	Kontracyklisk buffert	1 564	1,0	17	0,0
	<b>Summa Buffertar</b>	<b>5 418</b>	<b>3,5</b>	<b>3 489</b>	<b>2,5</b>
<b>Totalt</b>	<b>20 764</b>	<b>13,5</b>	<b>17 019</b>	<b>12,3</b>	
<b>Total kapitalbas</b>	<b>27 484</b>		<b>25 106</b>		

<sup>1)</sup> Finansinspektionen beslutade 2018 att ändra metoden för att tillämpa risikviktsgolvet under pelare 2 och ersätta det med ett pelare 1 krav i enlighet med artikel 458 i CRR. Ändringen trädde i kraft 2018 och gällde i två år. Finansinspektionen har förlängt kapitalkravet och det gäller för närvarande till den 30 december 2023.



## IK Intäkter och kostnader

s.137-143

## IK:1 Räntenetto

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Ränteintäkter</b>				
Utlåning till kreditinstitut	98	27	1 803	1 098
Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup>	8 607	6 187	782	517
Räntebärande värdepapper	616	335	615	335
Derivat	532	-510	-15	-358
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>9 853</b>	<b>6 039</b>	<b>3 185</b>	<b>1 592</b>
<i>varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>9 095</i>	<i>6 603</i>	<i>2 974</i>	<i>2 005</i>
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut	-62	-11	-60	-11
Inlåning från allmänheten	-1 474	-604	-1 473	-604
Emitterade värdepapper	-3 276	-2 194	-621	-324
Efterställda skulder	-53	-44	-53	-44
Derivat	-283	1 150	-58	66
Övrigt <sup>2)</sup>	-1	-1	-1	-
Resolutionsavgift	-	-172	-	-33
Insättningsgarantiavgift	-49	-49	-49	-49
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-5 198</b>	<b>-1 925</b>	<b>-2 315</b>	<b>-999</b>
<i>varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-4 915</i>	<i>-3 075</i>	<i>-2 257</i>	<i>-1 065</i>
<b>Räntenetto</b>	<b>4 655</b>	<b>4 114</b>	<b>870</b>	<b>593</b>

<sup>1)</sup> Inkluderar ränteintäkter på osäkra fordringar med 3 mnkr (1).

<sup>2)</sup> Inom posten övrigt ingår räntekostnader för leasingsskuld avseende hyreskontrakt med 1 mnkr (1).

## IK:2 Provisioner

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Provisionsintäkter</b>				
Utlåningsprovisioner <sup>1)</sup>	49	64	30	40
Övriga provisioner <sup>2)</sup>	42	37	66	66
<b>Summa</b>	<b>91</b>	<b>101</b>	<b>96</b>	<b>106</b>
<b>Provisionskostnader</b>				
Värdepappersprovisioner	-39	-43	-28	-33
Övriga provisioner	-40	-29	-16	-4
<b>Summa</b>	<b>-79</b>	<b>-72</b>	<b>-44</b>	<b>-37</b>
<b>Provisioner netto</b>	<b>12</b>	<b>29</b>	<b>52</b>	<b>69</b>

<sup>1)</sup> Utlåningsprovisioner redovisas huvudsakligen när tjänsterna utförs, det vill säga vid en viss tidpunkt.

<sup>2)</sup> Övriga provisioner redovisas huvudsakligen i takt med att dessa tjänster utförs, det vill säga linjärt över tid.

## IK:3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument</b>				
Värdeförändring i säkrade poster i säkringsredovisning	8 823	1 876	-208	-508
Derivatinstrument i säkringsredovisning	-8 842	-1 885	244	516
Övriga derivatinstrument	-12	4	45	20
Räntebärande värdepapper, verkligt värdeoption	-41	-35	-41	-35
Räntebärande värdepapper till verkligt värde via övrigt totalresultat	2	6	2	6
Räntebärande värdepapper till upplupet anskaffningsvärde	0	0	0	0
Realiserat resultat från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	11	-64	0	0
Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	26	29	19	1
Valutaomräkningseffekter	-2	-2	-4	-1
<b>Summa</b>	<b>-35</b>	<b>-71</b>	<b>57</b>	<b>-1</b>

SBAB använder derivatinstrument för att hantera ränte- och valutarisker i koncernens tillgångar och skulder. Derivat redovisas till verkligt värde i balansräkningen. SBAB:s principer för riskhantering och säkringsredovisning innebär att resultatvariationer, till följd av förändrade marknadsräntor, kan förekomma mellan perioder för enskilda poster i ovanstående uppställning. Dessa motverkas i regel av resultatvariationer i övriga poster. Resultatvariationer som inte neutraliserats genom riskhantering och säkringsredovisning kommenteras i förvaltningsberättelsen.

## IK:4 Övriga rörelseintäkter

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Administrativa tjänster åt dotterbolag	-	-	1 328	1 291
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	49	50	2	8
<b>Summa</b>	<b>49</b>	<b>50</b>	<b>1 330</b>	<b>1 299</b>

<sup>1)</sup> I posten övriga rörelseintäkter ingår i huvudsak intäkter från Booli samt resultatandel från Joint Venture om -0,6 mnkr.

## IK:5 Personalkostnader

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Löner och arvoden	-512	-496	-500	-483
Pensionskostnader	-85	-75	-94	-79
Sociala kostnader	-185	-178	-183	-175
Övriga personalkostnader <sup>1)</sup>	-41	-37	-40	-37
<b>Summa</b>	<b>-823</b>	<b>-786</b>	<b>-817</b>	<b>-774</b>

<sup>1)</sup> SBAB har erhållit 1,0 mnkr (0) i ersättning från Försäkringskassan för sjuklönekostnader under coronapandemin.

### Löner och andra ersättningar

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
VD <sup>1)</sup>	-6	-17	-6	-17
Ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD	-21	-21	-21	-21
Övriga anställda	-485	-458	-473	-445
<b>Totala löner och andra ersättningar</b>	<b>-512</b>	<b>-496</b>	<b>-500</b>	<b>-483</b>

<sup>1)</sup> Se även tabellen Lön och andra ersättningar samt pension till VD och övriga ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD

Löner och andra ersättningar till anställda i dotterbolaget Booli Search Technologies AB och Boappa AB ingår i koncernens kostnader inom raden övriga anställda. Styrelseledamöter inom koncernen som är anställda i moderbolaget erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller pensionsförmåner utgår på grund av styrelseuppdraget. Ingen ersättning har utgått till VD i dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ). Antal direktrapporterande ledande befattningshavare till VD per årsskiftet var 10 (10).

### Medelantal anställda

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Kvinnor	441	411	426	396
Män	408	384	383	361
<b>Medelantal anställda</b>	<b>849</b>	<b>795</b>	<b>809</b>	<b>757</b>

### Sjukfrånvaro i procent

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Total sjukfrånvaro</b>	<b>4,1</b>	<b>3,8</b>	<b>4,2</b>	<b>3,8</b>
Kvinnor	2,8	2,6	2,9	2,6
Män	1,3	1,2	1,3	1,2
29 år eller yngre	4,7	3,6	4,8	3,7
30–49 år	3,9	3,9	4,0	4,0
50 år och äldre	4,3	3,6	4,3	3,6
Andel långtidssjukfrånvaro, d.v.s. sjukfrånvaro som pågått mer än 60 dagar	31,2	31,3	30,9	31,3

### Könsfördelning bland ledande befattningshavare

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Styrelse</b>				
Kvinnor	12	8	7	5
Män	15	17	3	4
<b>Summa</b>	<b>27</b>	<b>25</b>	<b>10</b>	<b>9</b>
<b>Företagsledning</b>				
Kvinnor	3	4	3	4
Män	7	6	6	5
<b>Summa</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

Koncernen inkluderar styrelseledamöter i dotterbolagen AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Booli Search Technologies AB samt Boappa AB.

### Anställningsform

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Totalt antal anställda vid årets slut, antal</b>	<b>863</b>	<b>839</b>	<b>821</b>	<b>800</b>
varav kvinnor, %	52,4	51,5	53,1	52,3
varav chefer, %	12,2	13,2	11,9	12,6
varav kvinnliga chefer, %	46,6	47,7	45,9	47,5
varav visstidsanställda, %	5,4	5,5	5,6	5,6
varav deltidsanställda, %	0,2	0,1	0,2	0,1

### Personalomsättning

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Tillsvidareanställda som slutat under året, antal</b>	<b>136</b>	<b>85</b>	<b>127</b>	<b>81</b>
varav kvinnor, %	45,6	43,8	44,9	40,7
varav 29 år eller yngre, %	20,6	21,2	20,5	22,2
varav 30–49 år, %	67,6	67,1	66,9	65,4
varav 50 år och äldre, %	11,8	11,7	12,6	12,4

### Lön, ersättningar och pensionskostnader för VD

Inga bil- eller naturaförmåner har utgått till VD. Bolaget betalar en premiebestämd pensionsförsäkring om 30 procent av VD:s pensionsgrundande lön dock längst till och med 65 års ålder.

### Löner och andra ersättningar

Naturaförmåner (ränteförmån, bilförmån och sjukvårdsförmån) till ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD eller styrelse har utgått med 0,2 mnkr (0,1). Lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare se särskild tabell på sidorna 139-140.

### Förändringar och omorganiseringar

I april omorganiserades, Affärsområde Privat, där ingår Produkter och Tjänster samt Kundservice. Chef för affärsområdet är Johan Prom.

## Lön och andra ersättningar samt pension till VD och övriga ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD

mnkr	MODERBOLAGET			
	2022			
	Period	Lön och andra ersättningar	Pensionskostnad <sup>2)</sup>	Avgångsvederlag
Mikael Inglander, Chef Företag & Brf och VD <sup>1)</sup>	20220101-20221231	6,0	1,8	-
Carl Olsson, tf CFO	20220101-20221231	2,0	0,8	-
Sara Davidgård, CRO	20220101-20221231	2,6	0,8	-
Johan Prom, Chef Affärsområde Privat	20220101-20221231	2,7	0,9	-
Kristina Frid, Chef Kundservice	20220101-20220331	0,5	0,1	-
Carina Eriksson, CHRO	20220101-20221231	2,1	0,7	-
Malou Sjörin, Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation	20220101-20221231	2,0	0,6	-
Andras Valko, CDSO	20220101-20221231	1,9	0,6	-
Robin Silfverhielm, CXO	20220101-20221231	2,4	0,8	-
Marko Ivanic, CTO	20220101-20221231	2,0	0,6	-
Sofia Blomgren, Chef Compliance	20220101-20221231	1,3	0,3	-
Sari Zander, Chef Internrevision	20220101-20221231	1,8	0,5	-
<b>Totala ersättningar till ledamöter i koncernledningen 2022</b>		<b>27,3</b>	<b>8,5</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Mikael Inglander har varit tf VD fram till och med 2022-05-10 då han erhöll rollen permanent.

<sup>2)</sup> I totalbelopp för pensionskostnader ingår riskförsäkringspremier, vilket inte ska ingå i beräkningen av de 30 % av pensionsgrundande lön. Pensionspremie är på årsbasis = eller <30%. Totalbeloppet inkluderar justering av pensionspremie avseende 2021. Pensionspremie på årsbasis är = eller <30%.

mnkr	MODERBOLAGET			
	2021			
	Period	Lön och andra ersättningar	Pensionskostnad	Avgångsvederlag
Klas Danielsson, VD	20210101-20211107	4,9	2,3	11,5
Mikael Inglander, Chef Företag & Brf och tf VD	20211108-20211231	0,9	0,2	-
Mikael Inglander, CFO och Chef Företag & Brf	20210101-20211107	2,9	1,3	-
Carl Olsson, tf CFO	20210903-20211231	0,5	0	-
Sara Davidgård, CRO	20210101-20211231	2,5	0,7	-
Johan Prom, Chef Affärsområde Privat	20211201-20211231	0,2	0	-
Carina Eriksson, CHRO	20210101-20211231	2,1	0,6	-
Malou Sjörin, Chef Hållbarhet, Marknad & Kommunikation	20210101-20211231	1,9	0,6	-
Fredrik Stenbeck, CRO	20210101-20210316	0,5	0,5	2,9
Andras Valko Chef Data Science	20210101-20211231	1,6	0,5	-
Kristina Frid, Chef Kundservice	20210101-20211231	0,5	0,2	-
Robin Silfverhielm CXO och CIO	20210101-20211231	2,4	0,7	-
Sofia Blomgren, Chef Compliance	20210101-20211231	1,3	0,3	-
Sari Zander, Chef Internrevision	20210101-20211231	1,7	0,4	-
<b>Totala ersättningar till ledamöter i koncernledningen 2021</b>		<b>23,9</b>	<b>8,3</b>	<b>14,4</b>

Styrelsen beslutar årligen om SBAB:s ersättningspolicy och identifiering av anställda med riskprofil, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag (FFFS 2011:1). Riskanalys för SBAB:s ersättningsystem och ersättningspolicy finns publicerad på sbab.se. Ersättningskommitténs sammansättning och uppgift finns beskrivna i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 66-72.

Identifieringen av anställda med riskprofil utgår ifrån EBA:s tekniska standarder. Lön och andra ersättningar till anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på SBAB:s riskprofil, 77 personer (71) exklusive ledande befattningshavare som direktrapporterar till VD, uppgick till 60,0 mnkr (55,0).

## Ersättning till styrelse

MODERBOLAGET						
2022						
tkr	Period	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och kapitalkommitté	Revisions- och compliance-kommitté	Ersättningskommitté
Jan Sinclair, Styrelseordförande <sup>1)</sup>	20220101-20221231	539	44	41	51	15
Leif Pagrotsky, Ledamot	20220101-20221231	258	-	-	51	-
Jane Lundgren-Ericsson, Ledamot <sup>2)</sup>	20220101-20221231	258	62	41	64	-
Lars Börjesson, Ledamot	20220101-20221231	258	-	-	-	25
Inga-Lill Carlberg, Ledamot	20220101-20221231	258	44	-	-	30
Jenny Lahrin, Ledamot	20220427-20221231	-	-	-	-	-
Wenche Martinussen, Ledamot	20220427-20221231	180	-	-	-	24
Synnöve Trygg, Ledamot <sup>3)</sup>	20220101-20221231	258	31	47	51	-
Karin Neville, Arbetstagarrepresentant <sup>4)</sup>	20220101-20221231	-	-	-	-	-
Margareta Naumberg, Arbetstagarrepresentant <sup>4)</sup>	20220101-20221231	-	-	-	-	-
<b>Totalt Arvode &amp; Ersättning 2022</b>		<b>2 009</b>	<b>181</b>	<b>129</b>	<b>217</b>	<b>94</b>

<sup>1)</sup> Jan Sinclair erhåller även styrelsearvode från SCBC om 191 tkr (180)

<sup>2)</sup> Jane Lundgren-Ericsson erhåller även styrelsearvode från SCBC om 137 tkr (130)

<sup>3)</sup> Synnöve Trygg erhåller även styrelsearvode från SCBC om 137 tkr (88).

<sup>4)</sup> Det utgår inget arvode till ledamöter som är anställda på Regeringskansliet och arbetstagarrepresentanter. Det utgår inget arvode till styrelseledamöter i SBABs dotterbolag Booli och Boappa.

MODERBOLAGET						
2021						
tkr	Period	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och kapitalkommitté	Revisions- och compliance-kommitté	Ersättningskommitté
Jan Sinclair, Styrelseordförande	20210101-20211231	495	38	37	47	-
Leif Pagrotsky, Ledamot	20210101-20211231	239	-	-	47	-
Johan Prom, Ledamot	20210101-20211130	219	23	34	-	-
Jane Lundgren-Ericsson, Ledamot	20210101-20211231	239	53	37	58	-
Lars Börjesson, Ledamot	20210101-20211231	239	11	-	-	25
Inga-Lill Carlberg, Ledamot	20210101-20211231	239	38	-	-	28
Synnöve Trygg, Ledamot	20210101-20211231	239	-	42	47	-
Daniel Kristiansson, Ledamot	20210101-20211231	-	-	-	-	-
Anders Heder, Arbetstagarrepresentant	20210101-20210916	-	-	-	-	-
Karin Neville, Arbetstagarrepresentant	20210917-20211231	-	-	-	-	-
Margareta Naumberg, Arbetstagarrepresentant	20210101-20211231	-	-	-	-	-
<b>Totalt Arvode &amp; Ersättning 2021</b>		<b>1 909</b>	<b>163</b>	<b>150</b>	<b>199</b>	<b>53</b>

## Pensioner

Anställda i SBAB från den 1 februari 2013 omfattas av BTP1, som är en avgiftsbestämd kollektiv pensionsplan. Utöver avsättning till ålderspension omfattar pensionsplanen sjuk- och efterlevandepension. Inom BTP1 placeras den anställde i hög grad sin premie själv.

Anställda i SBAB före den 1 februari 2013 omfattas av BTP2, en förmånsbestämd pensionsplan. BTP2 innebär att den anställde garanteras en livslång pension motsvarande en viss procentuell andel av slutlönen. Pensionsplanen omfattar ålderspension, sjukpension, efterlevandepension, kompletteringspension (BTPK) och i förkommande fall familjepension. Ersättningsnivåerna är olika för löner inom olika inkomstbasbelopp. För löner över 30 inkomstbasbelopp utgår ingen pension enligt BTP2. För anställda som tjänar över tio inkomstbasbelopp, så kallade tiotagare, ges möjlighet att välja en alternativ placering för viss del av premien.

BTP2 är en kollektiv förmånsbestämd arbetsgivarplan som tryggas genom försäkring hos försäkringsbolaget SPP och omfattar flera arbetsgivare. För BTP2 är det SPP som ansvarar för placeringarna av pensionskapitalet. Inves-

teringsstrategins mål är en god och jämn avkastning samtidigt som spararnas garanterade ränta säkerställs.

SBAB:s kostnad för de förmånsbestämda pensionerna uppgick till 12,0 mnkr (13,0) exklusive löneskatt. Under 2023 bedöms pensionsavgifterna till de förmånsbestämda planerna bli 5,9 mnkr. Ytterligare information ges i not S 6. SBAB:s kostnad för de avgiftsbestämda pensionerna uppgick till 58,2 mnkr (42,3) exklusive löneskatt.

Från och 1 med januari 2022 har förändringar gjorts för pensionsavsättning för samtliga anställda inom BTP1 avtalet (exklusive företagsledningen) och samtliga anställda inom BTP2 avtalet som är födda senare än 1966. Förändringen innebär att pensionsavsättningen höjts med 2% genom att semesterlönetillägget om 1,45% växlats mot pension istället.

Några andra pensionsavtal, som avviker från generella regler i kollektivavtal på bankområdet finns inte.

### Stämmans beslutade riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare

Årsstämman principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen som beslutades av stämman 2022 innebär att SBAB ska sträva efter att ersättning och anställningsvillkor ska vara rimliga och väl avvägda. I fråga om ersättning och andra anställningsvillkor ska SBAB fortsätta att tillämpa de principer som beslutats i av regeringen fastställda "Statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande 2022" och då särskilt i Principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

Ersättning till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, takbestämd och ändamålsenlig samt bidra till en god etik och företagskultur. Ersättningen ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Detta ska vara vägledande också för den totala ersättningen till övriga anställda. Ledande befattningshavare har inte rätt till rörlig ersättning. Några förändringar i dessa riktlinjer har inte skett efter stämmans beslut under 2022. Riktlinjerna finns publicerade i sin helhet på sbab.se.

### Övriga villkor för VD och ledande befattningshavare

Beträffande pensionsvillkor, uppsägningstid och avgångsvederlag för ledande befattningshavare följer SBAB de principer som redovisas i "Statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande 2022".

Bolaget betalar en premiebestämd pensionsförsäkring motsvarande 30 procent av VD:s pensionsgrundande lön dock längst till och med 65 års ålder.

För övriga chefer som direktrapporterar till VD betalar bolaget en avgiftsbestämd pensionspremie motsvarande 30 procent av pensionsgrundande lön.

### Avtal om avgångsvederlag

För VD och SBAB gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex månader. Avgångsvederlag får lämnas med högst tolv månadslöner. I anställningsavtal som ingicks senast den 31 december 2016 får avgångsvederlag lämnas med högst arton månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag lämnas. Avgångsvederlag betalas som längst ut intill avtalad pensionsålder och aldrig längre än till 65 års ålder. Vid ny anställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska ersättningen från det uppsägande bolaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten motsvarande den period som uppsägningslön och avgångsvederlag avser.

För övriga personer i företagsledningen finns avtalat om avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida, förutom lön och pension under uppsägningstiden, att utbetala ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Vid ny anställning eller inkomst från annan verksamhet under tolv månadersperioden avräknas ersättningen.

### Lån till ledande befattningshavare

Lån till ledande befattningshavare presenteras i not [A 2](#).

### Incitamentsprogram

SBAB har inget incitamentsprogram.

## IK:6 Övriga kostnader

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
IT-kostnader	-282	-347	-341	-438
Hyror <sup>1)</sup>	-9	-13	-42	-43
Övriga lokalkostnader	-13	-14	-12	-14
Övriga administrationskostnader	-108	-106	-98	-97
Marknadsföring	-82	-76	-77	-72
Övriga rörelsekostnader	-36	-33	-24	-21
<b>Summa</b>	<b>-530</b>	<b>-589</b>	<b>-594</b>	<b>-685</b>

<sup>1)</sup> Standarden IFRS 16 tillämpas från 1 januari 2019.

Utgifter för utveckling uppgår till 336 mnkr (356) varav 96 mnkr (118) avser internt utarbetade immateriella tillgångar i koncernen. Merparten av utvecklingen bedrivs i projektform och inkluderar hela projektens budgetar med utgifter såsom planering, analys, kravställning, programmering, implementering, kvalitetstestning m.m.

### Arvoden och kostnadsersättning till valda revisorer

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Revisionsuppdraget	-6,0	-4,0	-4,1	-2,9
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-2,5	-1,9	-2,3	-1,0
<b>Summa</b>	<b>-8,5</b>	<b>-5,9</b>	<b>-6,4</b>	<b>-3,9</b>

På årsstämman den 27:e april 2022 utsågs Deloitte till revisor för SBAB. Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisning, bokföringen samt granskning av styrelsens och VD:s förvaltning. I revisionsuppdraget ingår även annat biträde som föranleds av sådan granskning.

Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses granskning av delårsrapporter/bokslutskommuniké och sådana arbetsuppgifter som endast kan göras av påskrivande revisor till exempel olika typer av intyg.

## IK:7 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Avskrivningar datainventarier	-12	-9	-11	-8
Avskrivningar leasingkontrakt	-37	-34	-	-
Avskrivningar övriga inventarier	-8	-5	-8	-5
Nedskrivning övriga inventarier	0	-	0	-
Utrangeringar/försäljning	0	0	0	0
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Avskrivningar förvärvad programvara	-7	-6	-7	-6
Avskrivningar internt utvecklad del av programvara	-71	-32	-	-
Avskrivningar varumärken	-1	-1	-	-
Avskrivningar konkurrensklausul	0	0	-	-
Nedskrivningar förvärvad programvara	-	-	-	-
Nedskrivningar internt utvecklad del av programvara	-31	-	-	-
Nedskrivningar Goodwill	-9	-30	-	-
<b>Summa</b>	<b>-176</b>	<b>-117</b>	<b>-26</b>	<b>-19</b>

I slutet av året gjordes en sedvanlig översyn av samtliga materiella och immateriella tillgångar och därmed identifierades ett nedskrivningsbehov vilket har belastat kostnaderna för 2022.

## IK:8 Kreditförluster, netto

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Konstaterade kreditförluster	-7	-13	-5	-10
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	4	4	4	4
Årets förändring av reserv – kreditsteg 1	-17	0	-4	-1
Årets förändring av reserv – kreditsteg 2	-27	11	-3	1
Årets förändring av reserv – kreditsteg 3	-1	2	-1	1
Garantier <sup>1)</sup>	0	-2	0	0
<b>Periodens kreditförluster, netto för utlåning till allmänheten</b>	<b>-48</b>	<b>2</b>	<b>-9</b>	<b>-5</b>
<b>Lånelöften <sup>2)</sup></b>				
Årets förändring av reserv – kreditsteg 1	-13	-1	-13	-1
Årets förändring av reserv – kreditsteg 2	-7	10	-7	10
Årets förändring av reserv – kreditsteg 3	0	0	-	0
<b>Periodens kreditförluster, netto för lånelöften</b>	<b>-20</b>	<b>9</b>	<b>-20</b>	<b>9</b>
<b>Övriga finansiella instrument</b>				
Årets förändring av reserv – kreditsteg 1	0	0	0	0
<b>Periodens kreditförluster, netto för övriga finansiella instrument</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa</b>	<b>-68</b>	<b>11</b>	<b>-29</b>	<b>4</b>

<sup>1)</sup> Posten inkluderar garantier på lånelöften.

<sup>2)</sup> Kreditreserver för lånelöften ingår i posten "Avsättningar" i balansräkningen.

## IK:9 Rörelsesegment

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment, vilket innebär att segmentinformationen presenteras på motsvarande sätt som tillämpas internt i uppföljnings- och styrningssyfte. Koncernen har identifierat koncernens VD som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av VD för att följa upp verksamheten och fatta

beslut om resursfördelning ligger till grund för den information som presenteras. Inom Privat ingår utlåning till villor, fritidshus och bostadsrättslägenheter samt inlåning till privatpersoner. Inom Företag & Brf ingår huvudsakligen utlåning till flerbostadshus samt även kommersiella fastigheter. Kostnaderna fördelas ut till affärsområden med hjälp av fördelningsnycklar.

### Resultaträkning per segment

mnkr	KONCERNEN											
	2022						2021					
	Operativ verksamhetsuppföljning			Avstämning mot legal resultaträkning			Operativ verksamhetsuppföljning			Avstämning mot legal resultaträkning		
	Privat	Företag & Brf	Summa	Administrativa konsulter	IFRS 16 Leasing <sup>1)</sup>	Legalt resultat	Privat	Företag & Brf	Summa	Administrativa konsulter	IFRS 16 Leasing <sup>1)</sup>	Legalt resultat
Räntenetto	3 424	1 231	4 655	-	-	4 655	3 182	932	4 114	-	-	4 114
Provisionsintäkter	54	37	91	-	-	91	50	51	101	-	-	101
Provisionskostnader	-64	-15	-79	-	-	-79	-59	-13	-72	-	-	-72
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-46	11	-35	-	-	-35	-60	-11	-71	-	-	-71
Övriga rörelseintäkter	47	2	49	-	-	49	49	1	50	-	-	50
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 415</b>	<b>1 266</b>	<b>4 681</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 681</b>	<b>3 162</b>	<b>960</b>	<b>4 122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 122</b>
Löner och ersättning	-407	-105	-512	-	-	-512	-396	-99	-495	-	-	-495
Övriga personalkostnader	-266	-75	-341	30	-	-311	-247	-67	-314	23	-	-314
Övriga kostnader	-452	-86	-538	-30	38	-530	-497	-102	-599	-23	33	-599
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-108	-30	-138	-	-38	-176	-47	-37	-84	-	-33	-84
Kreditförluster, netto	-44	-24	-68	-	-	-68	1	10	11	-	-	11
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	-360	-85	-445	-	-	-445	-	-	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 778</b>	<b>861</b>	<b>2 639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 639</b>	<b>1 976</b>	<b>665</b>	<b>2 641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 641</b>
Skatt	-376	-182	-558	-	-	-558	-420	-140	-560	-	-	-560
<b>Resultat efter schablonskatt</b>	<b>1 402</b>	<b>679</b>	<b>2 081</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 081</b>	<b>1 556</b>	<b>525</b>	<b>2 081</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 081</b>
Avkastning på eget kapital, %	9,9	11,8	10,5	-	-	10,5	11,3	10,5	11,1	-	-	11,1

<sup>1)</sup> Avskrivning av nyttjanderätter för kontorslokaler

Alla kostnader och intäkter allokeras i sin helhet till segmenten Privat respektive Företag & BRF. I förhållande till den legala resultaträkningen har -30 mnkr (-23) flyttats mellan raderna Övriga personalkostnader och Övriga kostnader. Kostnaden avser administrativa konsulter som i den interna uppföljningen är att betrakta som Övriga personalkostnader.

Avkastning på eget kapital beräknas som rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital, justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Koncernen har ingen enskild kund som står för mer än tio procent av intäkterna.

## IK:10 Påförda avgifter

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Riskskatt <sup>1)</sup>	-261	-	-109	-
Resolutionsavgift <sup>2)</sup>	-184	-	-35	-
<b>Summa</b>	<b>-445</b>	<b>-</b>	<b>-144</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Riksdagen beslutade den 14 december 2021 om en ny riskskatt för banker som infördes den 1 januari 2022. Skatten infördes för kreditinstitut som har skulder överstigande ett gränsvärde på 150 miljarder kronor vid beskattningsårets ingång. Skatten ska uppgå till 0,05 procent av kreditinstitutets skulder 2022 för att sedan öka till 0,06 procent 2023.

<sup>2)</sup> Resolutionsavgiften som tidigare redovisats under räntenettet redovisas från och med januari 2022 inom en ny legal rad "Påförda avgifter" i resultaträkningen. Jämförelsetalen är inte omräknade. Resolutionsavgiften uppgick till 172 mnkr för koncernen och till 33 mnkr för moderbolaget 2021.

## SK Skatt

s.144

## SK:1 Skatt

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Aktuell skatt	-565	-547	-150	-111
Uppskjuten skatt på förändring av temporära skillnader	7	-13	-7	1
<b>Summa</b>	<b>-558</b>	<b>-560</b>	<b>-157</b>	<b>-110</b>
<i>Den effektiva skatten skiljer sig från den nominella skattesatsen i Sverige enligt nedan</i>				
Resultat före skatt	2 639	2 641	690	456
Nominell skattesats i Sverige 20,6% (20,6%)	-543	-544	-142	-94
Skatt avseende ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	-15	-16	-15	-16
Skatt avseende tidigare år och övrigt	-	0	-	-
<b>Summa skatt</b>	<b>-558</b>	<b>-560</b>	<b>-157</b>	<b>-110</b>
Effektiv skattesats, %	21,1	21,2	22,8	24,1

## SK:2 Uppskjutna skatter

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<i>Uppskjuten skattefordran (+)/skatteskuld (-) avseende temporära skillnader i</i>				
Lager av finansiella instrument	-10	-43	-15	-37
Säkringsinstrument	1 733	-225	48	-6
Immateriella anläggningstillgångar	-71	-72	-	-
Pensionsavsättning	-	27	-	-
Underskottsavdrag	6	4	-	-
Övrigt	6	6	5	6
<b>Summa</b>	<b>1 664</b>	<b>-304</b>	<b>38</b>	<b>-37</b>
<i>Förändring av uppskjutna skatter</i>				
Förvärvat uppskjuten skatt	-	-4	-	-
Uppskjuten skatt i resultaträkningen	7	-13	-7	1
Uppskjuten skatt hänförlig till poster som redovisats mot övrigt totalresultat	1 961	364	82	20
<b>Summa</b>	<b>1 968</b>	<b>347</b>	<b>75</b>	<b>21</b>
<i>Uppskjuten skatt fördelad efter förväntad förfallotidpunkt, redovisat värde</i>				
Längre än 1 år	1 664	-304	38	-37
<b>Summa</b>	<b>1 664</b>	<b>-304</b>	<b>38</b>	<b>-37</b>

## T Tillgångar

s.144-153

## T:1 Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Svenska staten	29 445	21 905	29 445	21 905
Utländska stater	441	644	441	644
<b>Summa</b>	<b>29 886</b>	<b>22 549</b>	<b>29 886</b>	<b>22 549</b>

## T:2 Utlåning till kreditinstitut

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Utlåning i svenska kronor	8 047	71	135 562	122 845
Utlåning i utländsk valuta	12 044	572	12 006	574
<b>Summa</b>	<b>20 091</b>	<b>643</b>	<b>147 568</b>	<b>123 419</b>
varav repor	0	1	-	15 072

Av moderbolagets utlåning till kreditinstitut avser 127 506 mnkr (107 718) fordran på det helägda dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ). Dessa fordringar är efterställda, vilket innebär att betalning erhålls först efter det att övriga borgenärer i dotterbolaget fått betalt.

Av den totala fordran utgör 17 000 mnkr (11 000) ett koncerninternt skuldinstrument (s.k. senior non-preferred notes) som förvärvats av moderbolaget SBAB Bank AB (publ) från dotterbolaget SCBC i syfte att uppfylla det av Riksgälden kommunicerade individuella minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) i SCBC.



Räntebärande värdepapper som SBAB köper med återförsäljningskyldighet till ett på förhand bestämt pris redovisas inte i balansräkningen, medan erlagd köpeskilling redovisas i balansräkningen under posten utlåning till kreditinstitut. Värdepappren betraktas som erhållna säkerheter och kan pantsättas eller säljas av SBAB. För det fall som motparten inte skulle kunna fullfölja sin återköpskyldighet har SBAB rätt att behålla värdepappret. Det verkliga värdet av erhållna säkerheter uppgick i koncernen till 0 mnkr (3), varav – (-) har pantsatts eller sålts vidare. Det verkliga värdet av erhållna säkerheter i moderbolaget uppgick till – mnkr (14 906), varav – (14 906) har pantsatts eller sålts vidare.

### T:3 Utlåning till allmänheten

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Ingående balans</b>	<b>467 041</b>	<b>422 835</b>	<b>24 974</b>	<b>24 806</b>
Årets nyutlåning	105 404	107 076	105 404	107 076
Överfört till/från koncernbolag	–	–	–83 440	–90 073
Amortering	–6 215	–2 039	–5 442	–1 110
Lösen	–56 686	–60 831	–15 729	–15 716
Konstaterad förlust	–7	–13	–5	–10
Förändring reservering för förväntade kreditförluster <sup>1)</sup>	–45	13	–8	1
<b>Utgående balans</b>	<b>509 492</b>	<b>467 041</b>	<b>25 754</b>	<b>24 974</b>

<sup>1)</sup> För ytterligare information, se not **IK 8**.

#### Fördelning Utlåning inklusive reserveringar

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Utlåning Bolån	348 980	334 873	3 440	4 779
Utlåning Företag & Brf	158 362	129 830	20 164	17 857
Utlåning Privatlån	2 150	2 338	2 150	2 338
<b>Summa</b>	<b>509 492</b>	<b>467 041</b>	<b>25 754</b>	<b>24 974</b>

### Utlåning till allmänheten per kreditsteg – jämförelse med ingående balans

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Kreditsteg 1</b>				
Utlåning brutto	478 737	446 264	23 498	23 793
Reserv	–62	–45	–8	–5
<b>Summa</b>	<b>478 675</b>	<b>446 219</b>	<b>23 490</b>	<b>23 788</b>
<b>Kreditsteg 2</b>				
Utlåning brutto	30 567	20 684	2 259	1 184
Reserv	–90	–62	–11	–8
<b>Summa</b>	<b>30 477</b>	<b>20 622</b>	<b>2 248</b>	<b>1 176</b>
<b>Kreditsteg 3</b>				
Utlåning brutto	371	231	24	16
Reserv	–31	–31	–8	–6
<b>Summa</b>	<b>340</b>	<b>200</b>	<b>16</b>	<b>10</b>
<b>Total, utlåning brutto</b>	<b>509 675</b>	<b>467 179</b>	<b>25 781</b>	<b>24 993</b>
<b>Total, reserv</b>	<b>–183</b>	<b>–138</b>	<b>–27</b>	<b>–19</b>
<b>Summa</b>	<b>509 492</b>	<b>467 041</b>	<b>25 754</b>	<b>24 974</b>

För ytterligare information om förändringar avseende utlåning brutto och förlustreserveringar för respektive kreditsteg och segment se not **RK 1**.

### T:4 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

#### Innehav fördelat efter emittent m.m.

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Noterade värdepapper</b>				
<i>Emitterade av offentliga organ</i>				
Mellanstatliga emittenter	2 794	3 332	2 794	3 332
Övriga offentliga emittenter	11 153	12 915	11 153	12 915
<i>Emitterade av andra låntagare</i>				
Svenska bostadsinstitut	30 457	23 257	30 457	23 257
Övriga utländska emittenter	10 002	7 765	10 002	7 765
Övriga utländska emittenter (med statsgaranti)	3 084	2 985	3 084	2 985
<b>Summa noterade värdepapper</b>	<b>57 490</b>	<b>50 254</b>	<b>57 490</b>	<b>50 254</b>

## T:5 Derivat och säkringsredovisning

mnkr	KONCERNEN							
	2022				2021			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värdeför- ändring i inef- fektivitet	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värdeför- ändring i inef- fektivitet
<b>Derivat i verkligt värdesäkringar</b>								
Ränterelaterade	7 396	15 884	421 017	-8 842	1 977	1 715	366 432	-1 867
Valutarelaterade	-	-	-	-	-	-	-	-18
<b>Summa</b>	<b>7 396</b>	<b>15 884</b>	<b>421 017</b>	<b>-8 842</b>	<b>1 977</b>	<b>1 715</b>	<b>366 432</b>	<b>-1 885</b>
<b>Derivat i kassaflödessäkringar</b>								
Ränterelaterade	0	8 510	88 452	-9 896	1 796	251	78 891	-1 972
Valutarelaterade	8 127	118	81 729	391	2 813	671	79 976	159
<b>Summa</b>	<b>8 127</b>	<b>8 628</b>	<b>170 181</b>	<b>-9 505</b>	<b>4 609</b>	<b>922</b>	<b>158 867</b>	<b>-1 813</b>
<b>Övriga derivat</b>								
Ränterelaterade	419	416	10 237	-	177	207	20 717	-
Valutarelaterade	1	6	4 913	-	157	0	3 843	-
<b>Summa</b>	<b>420</b>	<b>422</b>	<b>15 150</b>	<b>-</b>	<b>334</b>	<b>207</b>	<b>24 560</b>	<b>-</b>

Valutaränteswappar är definierade som valutarelaterade.

## Derivatinstrument fördelade efter återstående löptid, redovisat värde

mnkr	KONCERNEN			
	2022		2021	
	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp
Högst 3 månader	104	32 136	327	14 890
3–12 månader	1 992	120 242	1 069	92 283
1–5 år	-4 866	345 960	1 516	334 514
Längre än 5 år	-6 221	108 010	1 164	108 172
<b>Summa</b>	<b>-8 991</b>	<b>606 348</b>	<b>4 076</b>	<b>549 859</b>

## Säkrade poster i verkligt värdesäkringar:

mnkr	KONCERNEN				
	2022				
	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värde- justering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplu- pen värdejustering på avbrutna säkringar
<b>Tillgångar</b>					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	3 319	-87	-65	-	-
Utlåning till allmänheten	141 614	-	-	-	-
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-4 944	-4 381	-4 945	0	1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	45 017	-2 451	-2 572	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>185 006</b>	<b>-6 919</b>	<b>-7 582</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Skulder</b>					
Emitterade värdepapper m. m.	202 806	-15 742	-16 306	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>202 806</b>	<b>-15 742</b>	<b>-16 306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto tillgångar - skulder</b>	<b>-17 800</b>	<b>8 823</b>	<b>8 724</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<i>Säkringsinstrument</i>		-8 842			
Ineffektivitet		-19			

mnkr	KONCERNEN				
	2021				
	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värdejustering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
<b>Tillgångar</b>					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	6 537	-71	22	-	-
Utlåning till allmänheten	121 326	-	-	-	-
Värdet förändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-563	-708	-564	3	1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42 207	-601	-121	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>169 507</b>	<b>-1 380</b>	<b>-663</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>Skulder</b>					
Emitterade värdepapper m. m.	194 941	-3 253	-564	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>194 941</b>	<b>-3 253</b>	<b>-564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto tillgångar - skulder</b>	<b>-25 434</b>	<b>1 873</b>	<b>-99</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<i>Säkringsinstrument</i>		-1 885			
Ineffektivitet		-12			

## Säkrade poster i kassaflödessäkringar:

mnkr	KONCERNEN			
	2022			
	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdejustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
<b>Säkrade poster i kassaflödessäkringar:</b>				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	9 505	8 413	-	-
<b>Summa</b>	<b>9 505</b>	<b>8 413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Säkringsinstrument</i>	-9 505			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	-9 505	-8 413		
mnkr	KONCERNEN			
	2021			
	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdejustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
<b>Säkrade poster i kassaflödessäkringar:</b>				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	1 813	-1 093	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 813</b>	<b>-1 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Säkringsinstrument</i>	-1 813			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	-1 813	1 093		

## Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen:

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
	Säkringsvinster och förluster	Säkringsvinster och förluster
Verkligt värdesäkring	-19	-12
Kassaflödessäkring	0	0
<b>Summa</b>	<b>-19</b>	<b>-12</b>

mnkr	MODERBOLAGET							
	2022				2021			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värdeför- ändring i inef- fektivitet	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Årets värdeför- ändring i inef- fektivitet
<b>Derivat i verkligt värdesäkringar</b>								
Ränterelaterade	2 519	2 485	83 512	244	217	431	69 847	516
Valutarelaterade	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Summa</b>	<b>2 519</b>	<b>2 485</b>	<b>83 512</b>	<b>244</b>	<b>217</b>	<b>431</b>	<b>69 847</b>	<b>516</b>
<b>Derivat i kassaflödessäkringar</b>								
Ränterelaterade	0	81	5 893	-174	94		10 279	-91
Valutarelaterade	448	118	6 528	-92	384	87	10 957	9
<b>Summa</b>	<b>448</b>	<b>199</b>	<b>12 421</b>	<b>-266</b>	<b>478</b>	<b>87</b>	<b>21 236</b>	<b>-82</b>
<b>Övriga derivat</b>								
Ränterelaterade	27 065	27 060	848 364	-	5 039	5 080	764 511	-
Valutarelaterade	7 680	7 686	155 316	-	3 170	3 012	141 881	-
<b>Summa</b>	<b>34 745</b>	<b>34 746</b>	<b>1 003 680</b>	<b>-</b>	<b>8 209</b>	<b>8 092</b>	<b>906 392</b>	<b>-</b>

Valutaränteswappar är definierade som valutarelaterade.

## Derivatinstrument fördelade efter återstående löptid, redovisat värde

mnkr	MODERBOLAGET			
	2022		2021	
	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp
Högst 3 månader	1	54 086	59	23 912
3-12 månader	552	211 312	466	161 508
1-5 år	-662	628 014	-257	606 114
Längre än 5 år	391	206 201	26	205 941
<b>Summa</b>	<b>282</b>	<b>1 099 613</b>	<b>294</b>	<b>997 475</b>

## Säkrade poster i verkligt värdesäkringar:

MODERBOLAGET						
2022						
mnkr	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värdejustering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar	
<b>Tillgångar</b>						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	3 319	-87	-65	-	-	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	45 017	-2 451	-2 572	-	-	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>48 336</b>	<b>-2 538</b>	<b>-2 637</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Skulder</b>						
Emitterade värdepapper m. m.	29 146	-2 330	-2 435	-	-	
<b>Summa skulder</b>	<b>29 146</b>	<b>-2 330</b>	<b>-2 435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Netto tillgångar - skulder</b>	<b>19 190</b>	<b>-208</b>	<b>-202</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<i>Säkringsinstrument</i>		244				
Ineffektivitet		36				

MODERBOLAGET						
2021						
mnkr	Redovisat värde	Periodens omvärdering av säkrade poster i verkligt värdesäkringar	Upplupen värdejustering från verkligt värdesäkringar	Resultat från avbrutna säkringar	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar	
<b>Tillgångar</b>						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m	6 537	-71	22	-	-	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42 207	-601	-121	-	-	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>48 744</b>	<b>-672</b>	<b>-99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Skulder</b>						
Emitterade värdepapper m. m.	20 399	-164	-105	-	-	
<b>Summa skulder</b>	<b>20 399</b>	<b>-164</b>	<b>-105</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Netto tillgångar - skulder</b>	<b>28 345</b>	<b>-508</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<i>Säkringsinstrument</i>		516				
Ineffektivitet		8				

## Säkrade poster i kassaflödessäkringar:

MODERBOLAGET				
2022				
mnkr	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdejustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
<b>Säkrade poster i kassaflödessäkringar:</b>				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	266	235	-	-
<b>Summa</b>	<b>266</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Säkringsinstrument</i>	-266			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	-266	-235	-	-

MODERBOLAGET				
2021				
mnkr	Periodens omvärdering av säkrade poster i kassaflödessäkringar	Upplupen värdejustering från kassaflödessäkringar	Resultat från avbrutna säkringar omklassificerat till Nettoresultat av finansiella transaktioner	Återstående upplupen värdejustering på avbrutna säkringar
<b>Säkrade poster i kassaflödessäkringar:</b>				
Säkrade poster/Hypotetiska derivat	82	-31	-	-
<b>Summa</b>	<b>82</b>	<b>-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Säkringsinstrument</i>	-82			
Ineffektivitet	0			
Säkringsreserv	-82	31		

## Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen:

MODERBOLAGET			
		2022	2021
mnkr	Säkringsvinster och förluster redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner	Säkringsvinster och förluster redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner	
Verkligt värdesäkring	36		8
Kassaflödessäkring	0		0
<b>Summa</b>	<b>36</b>		<b>8</b>

För beskrivning av redovisningsprinciper för säkringsredovisning se not [A 1](#). För beskrivning av koncernens likviditets- och marknadsrisk se not [RK 3](#) och [RK 4](#).

## T:6 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

KONCERNEN					
2022					
mnkr	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Kapitalandel %	Redovisat värde vid årets slut
<b>Bolagsnamn</b>					
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14	3

MODERBOLAGET					
2022					
mnkr	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Kapitalandel %	Redovisat värde vid årets slut
<b>Bolagsnamn</b>					
Tibern AB	559384-3542	Stockholm	4 000	14	3

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Värde vid årets början	-	-	-	-
Förvärv/försäljning under året	3	-	3	-
Andel av årets resultat	0	-	0	-
Utdelning	-	-	-	-
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

SBAB har tillsammans med sex andra bolånebanker bildat ett gemensamt aktieföretag, Tibern AB och utnyttjat en option att köpa tillträdesportalen Tambur av UC AB. Förvärvet av Tambur, genom Tibern AB, godkändes av EU-kommissionen i oktober 2022. Förvärvet kommer enligt plan att genomföras under Q2 2023. Bolaget bedriver idag ingen verksamhet.

## T:7 Aktier och andelar i koncernföretag

MODERBOLAGET					
2022					
mnkr	Organisations-nummer	Anskaffningsvärde	Antal aktier	Kapitalandel %	Redovisat värde vid årets slut
<b>Svenska kreditinstitut</b>					
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Solna	556645-9755	10 300	500 000	100	10 300
<b>Övriga företag</b>					
Booli SearchTechnologies AB, Stockholm	556733-0567	101	329 540	100	101
Boappa AB, Stockholm <sup>1)</sup>	559081-8273	64	1 233 083	67	51

<sup>1)</sup> Under året har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 10 mnkr (15) till Boappa. Det har även gjorts en nedskrivning om 9 mnkr (30) på redovisat värde av aktierna i Boappa.

2021					
mnkr	Organisations-nummer	Anskaffningsvärde	Antal aktier	Kapitalandel %	Redovisat värde vid årets slut
<b>Svenska kreditinstitut</b>					
AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Solna	556645-9755	10 300	500 000	100	10 300
<b>Övriga företag</b>					
Booli SearchTechnologies AB, Stockholm	556733-0567	101	329 540	100	101
Boappa AB, Stockholm	559081-8273	64	1 069 283	58	49

## T:8 Immateriella anläggningstillgångar

mnkr	KONCERNEN									
	2022					2021				
	Goodwill	Varumärke	Programvara	Konkurrens-klausul	Totalt	Goodwill	Varumärke	Programvara	Konkurrens-klausul	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets början	114	13	628	1	756	75	3	477	-	555
Förvärv under året	-	-	97	-	97	39	10	151	1	201
<b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>	<b>114</b>	<b>13</b>	<b>725</b>	<b>1</b>	<b>853</b>	<b>114</b>	<b>13</b>	<b>628</b>	<b>1</b>	<b>756</b>
Avskrivningar vid årets början	-	-4	-200	0	-204	-	-3	-160	0	-163
Årets avskrivningar enligt plan	-	-1	-78	-	-79	-	-1	-38	0	-39
Avskrivning förvärv under året	-	-	-	-	-	-	-	-2	-	-2
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>-5</b>	<b>-278</b>	<b>0</b>	<b>-283</b>	<b>-</b>	<b>-4</b>	<b>-200</b>	<b>-0</b>	<b>-204</b>
Nedskrivningar vid årets början	-30	-	-62	-	-92	-	-	-62	-	-62
Årets nedskrivningar	-9	-	-31	-	-40	-30	-	0	-	-30
<b>Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut</b>	<b>-39</b>	<b>-</b>	<b>-93</b>	<b>-</b>	<b>-132</b>	<b>-30</b>	<b>-</b>	<b>-62</b>	<b>-</b>	<b>-92</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>75</b>	<b>8</b>	<b>354</b>	<b>1</b>	<b>438</b>	<b>84</b>	<b>9</b>	<b>366</b>	<b>1</b>	<b>460</b>

mnkr	MODERBOLAGET							
	2022				2021			
	Goodwill	Varumärke	Programvara	Totalt	Goodwill	Varumärke	Programvara	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets början	-	-	75	75	-	-	62	62
Förvärv under året	-	-	-	-	-	-	13	13
<b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>75</b>
Avskrivningar vid årets början	-	-	-50	-50	-	-	-44	-44
Årets avskrivningar enligt plan	-	-	-7	-7	-	-	-6	-6
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-57</b>	<b>-57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-50</b>	<b>-50</b>
Nedskrivningar vid årets början	-	-	-4	-4	-	-	-4	-4
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>21</b>

I slutet av året gjordes en sedvanlig översyn av samtliga immateriella tillgångar och därmed identifierades ett nedskrivningsbehov, vilket har belastat kostnaderna för 2022. Goodwill, varumärke och del av programvara härrör från förvärvet av dotterbolaget Booli Search Technologies AB samt Boappa AB. Konkurrensklausul härrör från Boappa AB. Övrig programvara avser internt upparbetade immateriella tillgångar som redovisas i koncernen. Immateriella tillgångar prövas för nedskrivning årligen. Vid nedskrivningsprövningen beräknas nyttjandevärdet genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Årets nedskrivningsprövning av goodwill bygger på förväntade framtida synergier i form av ökade utlåningsvolym och kostnadsbesparingar samt att diskonteringsräntan uppgår till 12 procent (12) efter skatt, motsvarande ränta före skatt var 14 procent (14). Estimerade framtida kassaflöden bygger de första fem åren på prognoser om ökade volymer och minskade kostnader, efter det antas ingen tillväxt i volym eller kostnadsbesparingar.



## T:9 Materiella anläggningstillgångar

mnkr	KONCERNEN						MODERBOLAGET			
	2022-12-31			2021-12-31			2022-12-31		2021-12-31	
	Inventarier	Leasing	Total	Inventarier	Leasing	Total	Inventarier	Total	Inventarier	Total
Anskaffningsvärde vid årets början	155	287	442	119	135	254	154	154	118	118
Förvärv under året	11	21	32	36	174	188	11	11	36	36
Avyttringar under året	-	-20	-20	-	-22	-22	-	-	-	-
<b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>	<b>166</b>	<b>288</b>	<b>454</b>	<b>155</b>	<b>287</b>	<b>442</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>154</b>	<b>154</b>
Avskrivningar vid årets början	-85	-70	-155	-71	-58	-129	-84	-84	-71	-71
Årets avskrivningar enligt plan	-20	-37	-57	-14	-34	-48	-19	-19	-13	-13
Avyttringar under året	0	20	20	0	22	22	-	-	0	0
<b>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-105</b>	<b>-87</b>	<b>-192</b>	<b>-85</b>	<b>-70</b>	<b>-155</b>	<b>-103</b>	<b>-103</b>	<b>-84</b>	<b>-84</b>
Nedskrivningar vid årets början	-13	-	-13	-13	-	-13	-13	-13	-13	-13
Årets nedskrivningar	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ackumulerade nedskrivningar vid årets slut</b>	<b>-13</b>	<b>-</b>	<b>-13</b>	<b>-13</b>	<b>-</b>	<b>-13</b>	<b>-13</b>	<b>-13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto redovisat värde</b>	<b>48</b>	<b>201</b>	<b>249</b>	<b>57</b>	<b>217</b>	<b>274</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>57</b>	<b>57</b>

## T:10 Övriga tillgångar

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Skattefordringar	-	1	-	-
Räntefordringar	90	32	27	10
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-
Övrigt	20	216	80	188
<b>Summa</b>	<b>110</b>	<b>249</b>	<b>107</b>	<b>198</b>
<i>Övriga tillgångar fördelade efter återstående löptid, redovisat värde</i>				
Högst 1 år	110	249	107	198
<b>Summa</b>	<b>110</b>	<b>249</b>	<b>107</b>	<b>198</b>

## T:11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Förutbetalda kostnader	61	50	61	56
Upplupna ränteintäkter	426	308	611	203
Upplupna garantier	3	3	0	0
Övriga upplupna intäkter	39	61	12	26
<b>Summa</b>	<b>529</b>	<b>410</b>	<b>684</b>	<b>285</b>
<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelade efter återstående löptid, redovisat värde</i>				
Högst 1 år	527	408	684	285
Längre än 1 år	2	2	-	-
<b>Summa</b>	<b>529</b>	<b>410</b>	<b>684</b>	<b>285</b>

## S Skulder

s.154-156

## S:1 Skulder till kreditinstitut

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Skulder i svenska kronor	2 695	13 561	3 645	13 222
Skulder i utländsk valuta	5 542	2 811	5 570	2 811
<b>Summa</b>	<b>8 237</b>	<b>16 372</b>	<b>9 215</b>	<b>16 033</b>
<i>varav repor</i>	339	339	-	-

Delar av SBAB:s långfristiga upplåningsprogram har innehållit en möjlighet för obligationsinnehavare att påkalla förtida inlösen av innehavarens obligationer om svenska staten upphör att äga majoriteten av aktierna i SBAB och svenska staten innan en sådan ägarförändring inte vidtagit åtgärder för att garantera SBAB:s förpliktelser under obligationslånen eller obligationsinnehavarna accepterat det på sådant sätt som föreskrivs i aktuella villkor. Total upplåning där denna möjlighet gjorts applicerbar uppgick per 31 december 2022 till -mdkr (9,9). Förlagslån, primärkapitaltillskott och underordnade icke säkerställda obligationer (senior non-preferred) utgivna under långfristiga upplåningsprogram omfattas inte av denna möjlighet.

## S:2 Inlåning från allmänheten

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Privatpersoner	140 665	101 775	140 665	101 775
Bostadsrättsföreningar	9 477	9 468	9 477	9 468
Företag	32 301	33 707	32 301	33 707
<b>Summa</b>	<b>182 443</b>	<b>144 950</b>	<b>182 443</b>	<b>144 950</b>

## S:3 Emitterade värdepapper m. m.

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Certifikat</b>				
Certifikat i svenska kronor				
– till upplupet anskaffningsvärde	358	200	358	200
Certifikat i utländsk valuta				
– till upplupet anskaffningsvärde	2 464	4 015	2 464	4 015
<b>Summa</b>	<b>2 822</b>	<b>4 215</b>	<b>2 822</b>	<b>4 215</b>
<b>Obligationslån</b>				
Obligationslån i svenska kronor				
– till upplupet anskaffningsvärde	98 784	82 876	26 033	27 541
– i verkligt värdesäkring	177 274	182 293	3 614	7 752
Obligationslån i utländsk valuta				
– till upplupet anskaffningsvärde	89 473	82 333	7 003	11 297
– i verkligt värdesäkring	25 532	12 648	25 532	12 647
<b>Summa</b>	<b>391 063</b>	<b>360 150</b>	<b>62 182</b>	<b>59 237</b>
<b>Summa emitterade värdepapper m.m.</b>	<b>393 885</b>	<b>364 365</b>	<b>65 004</b>	<b>63 452</b>
– varav säkerställda obligationer	328 881	300 913	-	-
– varav underordnade icke säkerställda obligationer (senior non-preferred)	13 272	9 207	13 272	9 207
– varav övriga icke säkerställda obligationer och certifikat	51 732	54 245	51 732	54 245

## S:4 Övriga skulder

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Leverantörsskulder	25	27	23	25
Personalens källskatt	15	15	14	15
Skulder till allmänheten	418	160	356	149
Leasingskuld	192	208	-	-
Övrigt	131	122	90	89
<b>Summa</b>	<b>781</b>	<b>532</b>	<b>484</b>	<b>278</b>
<i>Övriga skulder fördelade efter återstående löptid, redovisat värde</i>				
Inom 1 år	618	356	484	278
1–5 år	147	176	-	-
6–12 år	16	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>781</b>	<b>532</b>	<b>484</b>	<b>278</b>

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
<b>Återstående löptid leasingskuld</b>		
Leasingskuld	192	208
<b>Summa</b>		
Leasingskuld fördelad efter återstående löptid		
Inom 1 år	29	32
1–5 år	147	176
6–12 år	16	-
<b>Summa</b>	<b>192</b>	<b>208</b>

## S:5

Upplupna kostnader  
och förutbetalda intäkter

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Upplupna räntekostnader	2 023	1 672	295	131
Övriga upplupna kostnader	204	214	142	161
<b>Summa</b>	<b>2 228</b>	<b>1 886</b>	<b>437</b>	<b>292</b>
<i>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelade efter återstående löptid, redovisat värde</i>				
Högst 1 år	2 228	1 886	437	292
<b>Summa</b>	<b>2 228</b>	<b>1 886</b>	<b>437</b>	<b>292</b>

## S:6

## Avsättningar

mnkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Avsättningar för pensioner	-	107	-	-
Avsättning för särskild löneskatt på pensioner	-	25	-	-
Reserv för förväntade kreditförluster, lånelöften	31	11	31	11
<b>Summa</b>	<b>31</b>	<b>143</b>	<b>31</b>	<b>11</b>

## Avsättningar för pensioner exklusive särskild löneskatt

Sammanställning av förmånsbestämd pensionsplan

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Förpliktelsens nuvärde, utgående balans	392	544
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-400	-437
Restriktion av överskott i planen med avsikt på tillgångstak	8	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>107</b>

## Avstämning av förändringen av förpliktelsens nuvärde

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
<b>Förpliktelsens nuvärde, ingående balans</b>	<b>544</b>	<b>583</b>
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	10	11
Räntekostnader	10	7
Vinst/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	-157	-49
Erfarenhetsbaserade vinster/förluster	-1	2
Pensionsutbetalningar från planen	-10	-10
Vinst/förlust beroende på demografiska antaganden	-4	-
<b>Förpliktelsens nuvärde, utgående balans</b>	<b>392</b>	<b>544</b>

Den vägda genomsnittliga löptiden för den förmånsbestämda förpliktelsen är 16,68 år (20,01).

## Avstämning av förändringen av förvaltningstillgångarna

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
<b>Ingående balans</b>	<b>437</b>	<b>423</b>
Ränteintäkter	8	5
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/ränteintäkter	-57	1
Premiebetalningar från arbetsgivaren	22	18
Pensionsutbetalningar från planen	-10	-10
<b>Utgående balans</b>	<b>400</b>	<b>437</b>

## Förvaltningstillgångarnas fördelning

%	KONCERNEN	
	2022	2021
Svenska aktier	2	2
Utländska aktier	12	12
Statsobligationer	16	17
Bostadsobligationer	5	6
Företagsobligationer	22	28
Fastigheter	16	13
Övrigt	27	22
<b>Summa</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Den förmånsbestämda pensionsplanen tryggas i försäkring hos SPP Pension och Försäkring AB. Genom placeringar i aktier, räntebärande instrument och fastigheter kommer försäkringskapitalet följa utvecklingen på de finansiella marknaderna. Målet med förvaltningen är en god och jämn avkastning samtidigt som garanterad värdetillväxt säkerställs.

## Finansiella och demografiska antaganden

%	KONCERNEN	
	2022	2021
<i>Finansiella antaganden</i>		
Diskonteringsränta	3,80	1,85
Årlig löneökning	3,50	3,40
Årlig inflation	2,10	2,00
Årlig ökning av inkomstbasbelopp	3,00	3,00
Årlig ökning av utbetald pension	2,10	2,00
<i>Demografiska antaganden</i>		
Personalomsättning	5,00	5,00
Dödlighetstabell	DUS21	DUS14

## Känslighetsanalys av diskonteringsränta

	KONCERNEN
<b>mnkr</b>	<b>2022</b>
Antagande, %	4,30
Förpliktelsens nuvärde	361
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	6
Räntekostnad	15
Antagande, %	3,30
Förpliktelsens nuvärde	428
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	7
Räntekostnad	14

## Känslighetsanalys inflation

	KONCERNEN
<b>mnkr</b>	<b>2022</b>
Antagande, %	2,60
Förpliktelsens nuvärde	426
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	7
Räntekostnad	16
Antagande, %	1,60
Förpliktelsens nuvärde	362
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	6
Räntekostnad	14

Ovanstående känslighetsanalys baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. Vid beräkning av känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen används samma metod som vid beräkning av den redovisade pensionsavsättningen.

För ytterligare information angående pensioner, se not **A 1** och not **IK 5**.

## S:7 Efterställda skulder och kapitalinstrument

Lånebeteckning	Valuta	Nominellt belopp	Utestående nominellt belopp	Första möjliga rätt till inlösen för SBAB	Räntesats, % 2022-12-31	Förfallodag	Redovisat värde, mnkr	
							2022	2021
<b>EFTERSTÄLLDA SKULDER</b>								
Förlagslån 1	SEK	1 400 000 000	1 400 000 000	2025	3 M STIBOR+2,100	2030-06-03	1 398	1 397
Förlagslån 2 <sup>1)</sup>	SEK	600 000 000	600 000 000	2025	2,27	2030-06-03	599	599
<b>SUMMA</b>							<b>1 997</b>	<b>1 996</b>
<b>PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT (eget kapital)</b>								
Förlagslån 3	SEK	1 600 000 000	1 600 000 000	2024	3 M STIBOR+3,650	Evigt	1 600	1 600
Förlagslån 4 <sup>2)</sup>	SEK	400 000 000	400 000 000	2025	3,67	Evigt	400	400
Förlagslån 5	SEK	1 500 000 000	1 500 000 000	2026	3 M STIBOR + 2,80	Evigt	1 500	1 500
Förlagslån 6 <sup>3)</sup>	SEK	800 000 000	800 000 000	2026	3,05	Evigt	800	800
Förlagslån 7	SEK	1 500 000 000	1 500 000 000	2027	3 M STIBOR + 3,20	Evigt	1 500	-
<b>SUMMA</b>							<b>5 800</b>	<b>4 300</b>

<sup>1)</sup> Ränta: För perioden 2020-06-03 till 2025-06-03 2,268 procent. För perioden därefter: Rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR plus 2,100 procent.

<sup>2)</sup> Ränta: För perioden 2019-09-05 till 2025-03-05: 3,670 procent. För perioden därefter: Rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR plus 3,800 procent.

<sup>3)</sup> För perioden 2021-02-25 till 2026-05-25: 3,047 procent. För perioden därefter: Rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR plus 2,800 procent.

Förlagslånen är efterställda moderbolagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga icke efterställda fordringsägare erhållit betalning. Förlagslånen utgörs av emitterade s.k. kapitalinstrument vilka endera utgörs av primärkapitaltillskott (AT1) eller supplementärkapitalinstrument. Förlagslånen 1 och 2 utgör supplementärkapitalinstrument. Förlagslånen 3, 4, 5, 6 och 7 som är efterställda övriga förlagslån, utgör primärkapitaltillskott. Avgörande för att förlagslån redovisas som eget kapital

är att emissionerna har egenskaperna av eget kapital enligt definitionerna i IAS 32, i dessa fall främst att det enligt emissionsvillkoren inte föreligger någon skyldighet att erlägga betalning till innehavarna.

Förlagslånen (kapitalinstrumenten) som inte har återbetalats ingår i kapitalbasen vid beräkning av moderbolagets och koncernens kapitaltäckning. För vidare information om villkoren i SBAB:s förlagslån se sbab.se samt not **RK 8**.

## EK Eget kapital

s.157

## EK:1 Eget kapital

Aktiekapitalet uppgår till 1 958 300 000 kronor. Beslutat antal aktier per 31 december 2022 var 19 583 stycken (19 583), med ett kvotvärde på 100 000 kronor. Samtliga aktier ägs av svenska staten. Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman, se not A 3. Ytterligare information avseende eget kapital lämnas i rapporten "Förändringar i eget kapital" på sid 82.

## Specifikation av förändringar i reserver

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning vid årets början</b>	<b>141</b>	<b>151</b>
Orealiserad värdeförändring under året	-132	-11
Omklassificerat till resultaträkningen under året	-1	-2
Skatt hänförlig till förändringen	27	3
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga vid årets slut</b>	<b>35</b>	<b>141</b>
<b>Kassaflödessäkringar vid årets början</b>	<b>867</b>	<b>2 307</b>
Orealiserad värdeförändring under året	-2 760	767
Omklassificerat till resultaträkningen under året	-6 744	-2 580
Skatt hänförlig till förändringen	1 958	373
<b>Kassaflödessäkringar vid årets slut</b>	<b>-6 679</b>	<b>867</b>
<b>Förmånsbestämda pensionsplaner vid årets början</b>	<b>-89</b>	<b>-137</b>
Omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner	119	60
Skatt hänförlig till förändringen	-25	-12
<b>Förmånsbestämda pensionsplaner vid årets slut</b>	<b>5</b>	<b>-89</b>
<b>Summa</b>	<b>-6 639</b>	<b>919</b>

## Specifikation av förändringar i fond för verkligt värde

mnkr	MODERBOLAGET	
	2022	2021
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning vid årets början</b>	<b>141</b>	<b>151</b>
Orealiserad värdeförändring under året	-132	-11
Omklassificerat till resultaträkningen under året	-1	-2
Skatt hänförlig till förändringen	27	3
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat/Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning vid årets slut</b>	<b>35</b>	<b>141</b>
<b>Kassaflödessäkringar vid årets början</b>	<b>24</b>	<b>90</b>
Orealiserad värdeförändring under året	410	232
Realiserad värdeförändring omklassificerat till resultaträkningen	-676	-315
Skatt hänförlig till förändringen	55	17
<b>Kassaflödessäkringar vid årets slut</b>	<b>-187</b>	<b>24</b>
<b>Summa</b>	<b>-152</b>	<b>165</b>

Ytterligare information angående Reserver och Fond för verkligt värde lämnas i not A 1 inom avsnitten "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat", "Kassaflödessäkring" samt "Pensioner".

## SE Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

s.158

## SE:1 Ställda säkerheter för egna skulder

mnr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Lånefordringar	431 320	407 754	-	-
Övriga fordringar	-	-	-	14 906
Värdepapper	4 673	2 161	4 673	2 161
<b>Summa</b>	<b>435 993</b>	<b>409 915</b>	<b>4 673</b>	<b>17 067</b>

Av de ställda säkerheterna utgör 432,3 mdkr (407,8) säkerhetsmassa för säkerställda obligationer på 328,9 mdkr (300,9).

Lånefordringar som ställts som säkerhet utgörs till största delen av den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer emitterade av SCBC och SCBC:s säkerställda derivatmotparter. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av de säkerställda obligationerna och de säkerställda derivatmotparterna förmånsrätt enligt lagen om säkerställda obligationer och förmånsrättslagen i de pantförskrivna tillgångarna.

## SE:2 Eventalförpliktelser

mnr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
<b>Eventalförpliktelser om framtida betalningar &amp; Andra eventalförpliktelser</b>				
Lånelöften och andra kreditrelaterade eventalförpliktelser	47 325	69 661	47 325	69 661
Övriga eventalförpliktelser	-	-	38 419	29 378
<b>Summa</b>	<b>47 325</b>	<b>69 661</b>	<b>85 744</b>	<b>99 039</b>
<i>Eventalförpliktelser fördelade efter återstående löptid</i>				
Inom 1 år	47 099	61 123	85 518	90 501
1-5 år	227	8 537	227	8 537
<b>Summa</b>	<b>47 325</b>	<b>69 661</b>	<b>85 744</b>	<b>99 039</b>

Lånelöften och andra kreditrelaterade eventalförpliktelser i koncernen 37 697 mnr (60 922), exklusive byggnadskreditiv 9 629 mnr (8 616), reduceras till 9 326 mnr (14 457) efter hänsyn taget till konverteringsfaktor, det vill säga den statistiskt beräknade sannolikheten för att exponeringen leder till ett utbetalt lån.

Motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 37 697 mnr (60 922), exklusive byggnadskreditiv 9 629 mnr (8 616), respektive 9 326 mnr (14 457). I moderbolagets övriga åtaganden ingår ett avtal om en likviditetsfacilitet med dotterbolaget SCBC under vilket SCBC vid behov kan låna pengar från moderbolaget för sin verksamhet.

## FI Finansiella instrument

s.158-164

## FI:1 Klassificering av finansiella instrument

## Finansiella tillgångar

mnr	KONCERNEN						
	2022-12-31						
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
Verkligt värde optionen	Derivat-instrument i säkrings-redovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	3 534	3 534	3 534
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	441	-	-	26 886	2 559	29 886	29 885
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	20 091	20 091	20 091
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	509 492	509 492	499 092
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-	-	-4 944	-4 944	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	221	-	-	35 070	22 199	57 490	57 529
Derivatinstrument	-	15 523	420	-	-	15 943	15 943
Övriga tillgångar	-	-	-	-	109	109	109
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	-	-	133	336	477	477
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>670</b>	<b>15 523</b>	<b>420</b>	<b>62 089</b>	<b>553 376</b>	<b>632 078</b>	<b>626 660</b>

## Finansiella skulder

KONCERNEN

2022-12-31

mnkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel			
Skulder till kreditinstitut	-	-	8 237	8 237	8 237
Inlåning från allmänheten	-	-	182 443	182 443	182 443
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	393 885	393 885	380 056
Derivatinstrument	24 512	422	-	24 934	24 934
Övriga skulder	-	-	983	983	983
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 175	2 175	2 175
Efterställda skulder	-	-	1 997	1 997	1 952
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>24 512</b>	<b>422</b>	<b>589 720</b>	<b>614 654</b>	<b>600 780</b>

## Finansiella tillgångar

KONCERNEN

2021-12-31

mnkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Verkligt värde optionen	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	10 100	10 100	10 100
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	644	-	-	18 165	3 740	22 549	22 548
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	643	643	643
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	467 041	467 041	465 691
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-	-	-563	-563	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	215	-	-	25 619	24 420	50 254	50 384
Derivatinstrument	-	6 586	334	-	-	6 920	6 920
Övriga tillgångar	-	-	-	-	51	51	51
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	-	-	126	227	362	362
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>868</b>	<b>6 586</b>	<b>334</b>	<b>43 910</b>	<b>505 659</b>	<b>557 357</b>	<b>556 699</b>

## Finansiella skulder

KONCERNEN

2021-12-31

mnkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel			
Skulder till kreditinstitut	-	-	16 372	16 372	16 372
Inlåning från allmänheten	-	-	144 950	144 950	144 950
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	364 365	364 365	366 733
Derivatinstrument	2 637	207	-	2 844	2 844
Övriga skulder	-	-	512	512	512
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 837	1 837	1 837
Efterställda skulder	-	-	1 996	1 996	1 992
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>2 637</b>	<b>207</b>	<b>530 032</b>	<b>532 876</b>	<b>535 240</b>

## Finansiella tillgångar

MODERBOLAGET							
2022-12-31							
mnkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Verkligt värde optionen	Derivat-instrument i säkrings-redovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	3 534	3 534	3 534
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	441	-	-	26 886	2 559	29 886	29 885
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	147 568	147 568	147 568
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	25 754	25 754	25 767
Värdet förändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-	-	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	221	-	-	35 070	22 199	57 490	57 529
Derivatinstrument	-	2 968	34 744	-	-	37 712	37 712
Övriga tillgångar	-	-	-	-	43	43	43
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	-	-	133	486	627	627
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>670</b>	<b>2 968</b>	<b>34 744</b>	<b>62 089</b>	<b>202 143</b>	<b>302 614</b>	<b>302 665</b>

## Finansiella skulder

MODERBOLAGET					
2022-12-31					
mnkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel			
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 215	9 215	9 215
Inlåning från allmänheten	-	-	182 443	182 443	182 443
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	65 004	65 004	64 618
Derivatinstrument	2 683	34 747	-	37 430	37 430
Övriga skulder	-	-	-119	-119	-119
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	388	388	388
Efterställda skulder	-	-	1 997	1 997	1 952
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>2 683</b>	<b>34 747</b>	<b>258 928</b>	<b>296 358</b>	<b>295 927</b>



## Finansiella tillgångar

MODERBOLAGET							
2021-12-31							
mnkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Verkligt värde optionen	Derivat-instrument i säkrings-redovisning	Övrig (Obligatorisk) klassificering				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	10 100	10 100	10 100
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	644	-	-	18 165	3 740	22 549	22 548
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	123 419	123 419	123 419
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	24 974	24 974	24 998
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-	-	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	215	-	-	25 619	24 420	50 254	50 384
Derivatinstrument	-	696	8 208	-	-	8 904	8 904
Övriga tillgångar	-	-	-	-	25	25	25
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	-	-	126	95	230	230
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>868</b>	<b>696</b>	<b>8 208</b>	<b>43 910</b>	<b>186 773</b>	<b>240 455</b>	<b>240 608</b>

## Finansiella skulder

MODERBOLAGET					
2021-12-31					
mnkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivatinstrument i säkringsredovisning	Innehav för handel			
Skulder till kreditinstitut	-	-	16 033	16 033	16 033
Inlåning från allmänheten	-	-	144 950	144 950	144 950
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	63 452	63 452	63 512
Derivatinstrument	518	8 092	-	8 610	8 610
Övriga skulder	-	-	115	115	115
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	246	246	246
Efterställda skulder	-	-	1 996	1 996	1 992
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>518</b>	<b>8 092</b>	<b>226 792</b>	<b>235 402</b>	<b>235 458</b>

## Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1. I kolumnen "summa verkligt värde" ovan lämnas även information om verkligt värde för finansiella instrument som i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

För kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara lika stort som det verkliga värdet. Värdepapper redovisade till upplupet anskaffningsvärde har värderats till noterade priser, nivå 1.

För utlåning till allmänheten, emitterade värdepapper och efterställda skulder fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker. Beräkningar i samband med värderingen baseras på observerbara marknads-

uppgifter med undantag av kreditmarginal i värdering av utlåning till allmänheten. Modellerna baseras på diskonterade kassaflöden.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder har värderats till koncernens aktuella upplåningsränta, nivå 2.

För utlåning till allmänheten, där observerbara data för kreditmarginalen saknas vid värderingstillfället, används kreditmarginalen vid senaste villkorsändringsdag för respektive lån för att fastställa diskonteringsräntan, nivå 3.

## FI:2 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	KONCERNEN							
	2022				2021			
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Belåningsbara statskuldförbindelser m. m.	1 202	26 125	–	27 327	3 441	15 368	–	18 809
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 291	–	–	35 291	25 834	–	–	25 834
Derivatinstrument	–	15 943	–	15 943	–	6 920	–	6 920
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	141	–	–	141	135	–	–	135
<b>Summa</b>	<b>36 634</b>	<b>42 068</b>	<b>–</b>	<b>78 702</b>	<b>29 410</b>	<b>22 288</b>	<b>–</b>	<b>51 698</b>
<b>Skulder</b>								
Derivatinstrument	–	24 934	–	24 934	–	2 844	–	2 844
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>24 934</b>	<b>–</b>	<b>24 934</b>	<b>–</b>	<b>2 844</b>	<b>–</b>	<b>2 844</b>
	MODERBOLAGET							
	2022				2021			
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Belåningsbara statskuldförbindelser m. m.	1 202	26 125	–	27 327	3 441	15 368	–	18 809
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 291	–	–	35 291	25 834	–	–	25 834
Derivatinstrument	–	37 712	–	37 712	–	8 904	–	8 904
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	141	–	–	141	135	–	–	135
<b>Summa</b>	<b>36 634</b>	<b>63 837</b>	<b>–</b>	<b>100 471</b>	<b>–</b>	<b>8 610</b>	<b>–</b>	<b>8 610</b>
<b>Skulder</b>								
Derivatinstrument	–	37 430	–	37 430	–	8 610	–	8 610
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>37 430</b>	<b>–</b>	<b>37 430</b>	<b>–</b>	<b>8 610</b>	<b>–</b>	<b>8 610</b>

### Moderbolag och koncern

I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsmetoder. Inga överföringar mellan nivåer har skett under 2021 eller 2022.

#### Noterat marknadspris (Nivå 1)

Värdering till noterat pris på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om prisuppgifterna är lättillgängliga och motsvaras av verkliga regelbundet förekommande transaktioner. Värderingsmetoden används för innehav av noterade räntebärande värdepapper samt för börsnoterade derivat, främst ränteterminer.

#### Värdering baserad på observerbar marknadsdata (Nivå 2)

Värdering med hjälp av annan extern marknadsinformation än noterade priser inkluderade i nivå 1, exempelvis noterade räntor, eller priser för närbesläktade instrument. För värdering används i huvudsak modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I denna grupp ingår samtliga icke noterade derivatinstrument.

#### Värdering delvis baserad på icke observerbar marknadsdata (Nivå 3)

Värdering där någon väsentlig komponent i modellen bygger på uppskattningar eller antaganden som inte direkt går att hämta från marknaden. Denna metod används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

## FI:3 Upplysningar om kvittning

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller som omfattas av nettningssavtal

KONCERNEN							
2022							
mnkr	Belopp redovisade i balansräkningen		Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen			Nettobelopp
	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen		Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (-) säkerhet - värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (-) kontantsäkerhet	
<b>Tillgångar</b>							
Derivat	15 943	-	15 943	-7 870	-	-8 072	1
Repor	1 289	-1 289	0	-	0	-	0
<b>Skulder</b>							
Derivat	-24 934	-	-24 934	7 870	2 161	14 838	-65
Repor	-1 290	1 289	-1	-	1	-	0
<b>Summa</b>	<b>-8 992</b>	<b>0</b>	<b>-8 992</b>	<b>0</b>	<b>2 162</b>	<b>6 766</b>	<b>-64</b>
KONCERNEN							
2021							
mnkr	Belopp redovisade i balansräkningen		Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen			Nettobelopp
	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen		Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (-) säkerhet - värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (-) kontantsäkerhet	
<b>Tillgångar</b>							
Derivat	6 920	-	6 920	-2 324	-	-3 023	1 573
Repor	9 121	-9 120	1	-	0	-	1
<b>Skulder</b>							
Derivat	-2 844	-	-2 844	2 324	-	520	0
Repor	-9 459	9 120	-339	1	338	0	0
<b>Summa</b>	<b>3 738</b>	<b>0</b>	<b>3 738</b>	<b>1</b>	<b>338</b>	<b>-2 503</b>	<b>1 574</b>

## Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller som omfattas av nettingsavtal

MODERBOLAGET							
2022							
mnkr	Belopp redovisade i balansräkningen		Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen		Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (-) kontant-säkerhet	
<b>Tillgångar</b>							
Derivat	37 712	-	37 712	-20 425	-	-8 072	9 214
Repor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skulder</b>							
Derivat	-37 430	-	-37 430	20 425	2 161	14 838	-6
Repor	-951	-	-951	-	945	-	-6
<b>Summa</b>	<b>-669</b>	<b>-</b>	<b>-669</b>	<b>0</b>	<b>3 106</b>	<b>6 766</b>	<b>9 203</b>

MODERBOLAGET							
2021							
mnkr	Belopp redovisade i balansräkningen		Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
	Belopp föremål för kvittning	Belopp som kvittats i balansräkningen		Finansiella instrument	Lämnad (+)/ Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+)/ Erhållen (-) kontant-säkerhet	
<b>Tillgångar</b>							
Derivat	8 904	-	8 904	-4 445	-	-3 023	1 437
Repor	15 072	-	15 072	-	-14 906	-	165
<b>Skulder</b>							
Derivat	-8 610	-	-8 610	4 445	-	520	-3 646
Repor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>15 366</b>	<b>-</b>	<b>15 366</b>	<b>0</b>	<b>-14 906</b>	<b>-2 503</b>	<b>-2 044</b>

För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument som inte clearas av clearingorganisationer godkända av en behörig myndighet (enligt förordning (EU) nr 648/2012), ska ett ramavtal ingås med motparten.

Ramavtalet, ett ISDA Masteravtal eller likvärdigt avtal med bestämmelser om slutavräkning kompletteras i förekommande fall med ett tillhörande säkerhetsavtal, så kallat Credit Support Annex (CSA). För de motparter som SBAB ingår derivatavtal med ska alltid finnas ett säkerhetsavtal eller så kallat CSA. Avstämning av motpartsrisk sker dagligen för alla motparter. Avstämning sker dagligen eller veckovis där säkerhetsavtal eller så kallat CSA har ingåtts.

När säkerhetsavtal har ingåtts ställs säkerheter för att reducera nettoexponeringen. I samtliga förekommande fall är de ställda och mottagna säkerheterna i form av kontanter med ägarövertag, vilket innebär att den part som tar emot säkerheterna har rätt att fritt disponera över dem i sin verksamhet. Repor redovisas i balansräkningen under rubrikerna Utlåning respektive kulder till kreditinstitut.

För ytterligare information om kvittning, se not [RK 2](#), avsnittet Motpartsrisk.

# Hållbarhets- noter

## H:1 Allmän information

SBAB:s års- och hållbarhetsredovisning är upprättad i enlighet med GRI Universal Standard 2021 och omfattar hela SBAB-koncernen. Den utgör även; en del av SBAB:s Communication on Progress (COP) till FN:s Global Compact, en del av SBAB:s rapportering till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB), redovisning enligt EU:s taxonomiförordning, hållbarhetsredovisning i enlighet med årsredovisningslagen samt information om hur SBAB bidrar till Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen.

### Styrelsedefinierad redovisning

Styrelsen har påtecknat och därmed avgivit års- och hållbarhetsredovisningen i sin helhet.

### Hållbarhetsrapportering i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL)

Detta är SBAB:s lagstadgade hållbarhetsrapport utifrån kraven i årsredovisningslagen (ÅRL).

→ [Läs mer på sidan 175](#)

### Rapportering i enlighet med EU-taxonomiförordning

Detta är SBAB:s andra rapportering i enlighet med EU:s taxonomiförordning. Rapporteringen kommer utvecklas framgent.

→ [Läs mer på sidan 176](#)

### FN:s Global Compact & Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen

Enligt statens ägarpolicy skall bolag med statligt ägande agera föredömligt inom området hållbart företagande och i övrigt agera på ett sådant sätt att de åtnjuter offentligt förtroende. Ett föredömligt agerande inkluderar ett strategiskt och transparent arbete med samarbete i fokus. Vägledande för detta arbete är internationella riktlinjer, inklusive de tio principerna i FN:s Global Compact och Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen. Från och med 2023 kommer SBAB:s Communication on Progress (COP) även rapporteras i enlighet med deras nya process där vi kompletterar vårt åttagande med information till deras digitala plattform.

→ [Läs mer på sidan 179](#)

### Hållbarhetsrapportering enligt Global Reporting Initiative, GRI

SBAB:s års- och hållbarhetsredovisning avser kalenderåret 2022 och är upprättad i enlighet med GRI Universal Standard 2021. Av det särskilda GRI- och COP-indexet framgår var i redovisningen de olika GRI- och COP-upplysningarna återfinns.

→ [Läs mer på sidorna 181-182](#)

### Principles for Responsible Banking (PRB)

Under 2020 signerade SBAB FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet som syftar till att sätta ramarna för ett hållbart banksystem som driver den globala ekonomin i en hållbar riktning. Årets rapportering blir SBAB:s andra och kommer utvecklas framgent.

→ [Läs mer på sidan 180](#)

### Redovisningens omfattning och avgränsningar

Årsredovisningen omfattar moderbolaget SBAB Bank AB (publ). Dotterbolagen AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), Booli Search Technologies AB och Boappa AB avger egna årsredovisningar. Hållbarhetsredovisningen omfattar moderbolaget SBAB Bank AB (publ), AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) samt, om inget annat anges, Booli Search Technologies AB samt Boappa. SBAB:s väsentliga påverkan bedöms ske inom organisationen samt i samband med SBAB:s utlåning.

### Revision och översiktlig granskning

Hållbarhetsredovisningen har varit föremål för översiktlig granskning.

→ [Läs mer på sidan 184-187](#)

## H:2 Riktlinjer och åtaganden

### H:2.1 Riktlinjer

#### Statens ägarpolicy

SBAB följer Statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande 2020, som även innefattar Regeringens riktlinjer för extern rapportering och riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

#### Policyer, instruktioner och anvisningar

SBAB:s styrelse beslutar varje år vid det konstituerade styrelsesammanträdet om ett antal policyer och instruktioner. Dessa är en viktig del av den interna styrningen och hjälper företaget att bidra till ett hållbart företagande och att skapa samsyn kring förhållningssätt avseende företagsövergripande frågor och områden.

Inom SBAB finns bland annat av styrelsen beslutade policyer och instruktioner för Hållbart företagande, Etik, Jämställdhet och mångfald, Ersättning, Klagomålshantering, Risk, Kredit, Kapital, Compliance, Oberoende Riskkontroll, Internrevision, Åtgärder mot Penningtvätt och finansiering av terrorism samt efterlevnad av finansiella sanktioner och Återhämtningsplan.

Utöver av styrelsen beslutade policyer och instruktioner finns det ett antal instruktioner beslutade av VD eller av VD delegerade befattningshavare. Exempel på sådana är instruktioner om Styrande dokument, Utläggning av verksamhet, Attestinstruktion, Kommunikation, Arbetsmiljö, Mot mutor och annan korruption, Banksekretess, Visselblåsarprocess, IT-styrning och Säkerhet.

#### Uppförandekod

Vi låter våra värderingar och vår uppförandekod agera etisk kompass för att definiera vårt beteende och vad vi som företag står för. Vår uppförandekod är beslutad av vd och finns tillgänglig för alla medarbetare på vårt intranät. Den ger oss vägledning i hur vi ska uppträda och agera i olika situationer och vilket ansvar som följer av att vara anställd på SBAB. Medarbetare, chefer, konsulter, företagsledning och styrelsemedlemmar har alla ett ansvar att sätta sig in i och följa vår uppförandekod.

#### Leverantörskod

SBAB:s leverantörskod behandlar SBAB:s syn och förväntningar på våra leverantörers hållbarhetsarbete och efterlevnad av internationella riktlinjer och principer. Leverantörskoden inkluderar i samtliga avtal med leverantörer och finns att läsa i sin helhet på sbab.se.

### H:2.2 Åtaganden

Enligt statens ägarpolicy ska bolag med statligt ägande agera föredömligt inom området hållbart företagande och i övrigt agera på ett sådant sätt att de åtnjuter offentligt förtroende. Ett föredömligt agerande inkluderar ett strategiskt och transparent arbete med samarbete i fokus. Vägledande för detta arbete är internationella riktlinjer, inklusive de tio principerna i FN:s Global Compact samt Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen.

#### FN:s Global Compact, Communication on Progress (COP)

SBAB anslöt sig till FN:s Global Compact 2009. Med åtagandet om Global Compact följer att SBAB redovisar arbetet med implementeringen av Global Compacts tio principer inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och korruption i en årlig Communication on Progress (COP). Av det särskilda GRI-/COP-indexet framgår vilka delar av redovisningen som utgör SBAB:s Communication on Progress, vilken utgår ifrån BASIC GUIDE Communication on Progress, GC Active Level, framtagen av Global Compact. FN:s Global Compact inkluderar en princip om försiktighet. SBAB genomför en rad försiktighetsåtgärder i den löpande verksamheten, bland annat utbildning av medarbetare. Vi genomför också ett löpande arbete att identifiera, hantera och integrera hållbarhetsrisker i alla centrala processer.

#### FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen

Enligt statens ägarpolicy skall bolag med statligt ägande inom ramen för sin verksamhet analysera de globala hållbarhetsmålen i Agenda 2030 för att identifiera de mål som bolaget genom sin verksamhet påverkar och bidrar till. Bolagen förväntas även identifiera affärsmöjligheter som bidrar till att uppnå målen. SBAB har identifierat och valt att prioritera fyra av de 17 målen, vilka anses särskilt relevanta och viktiga för verksamheten. Målen har beslutats utifrån ett omfattande analysarbete i form av interna workshops och rangordningsövningar i verksamhet, företagsledning och styrelse och utgör en integrerad del av SBAB:s hållbara styrmodell och dagliga arbete. SBAB:s bidrag till respektive mål presenteras i en separat tabell samt i det särskilda GRI-/COP-indexet.

→ [Läs mer på sidorna 179-182](#)

#### Sveriges miljömål

Miljömålssystemet består av ett generationsmål, 16 miljö kvalitetsmål samt 17 etappmål inom områdena avfall, biologisk mångfald, farliga ämnen och klimat. Sveriges miljömål är det nationella genomförandet av den ekologiska dimensionen av de globala hållbarhetsmålen. SBAB ställer sig bakom målen och bidrar aktivt till det övergripande målet för miljöpolitiken, generationsmålet, vars målsättning är att till nästa generation överlämna ett samhälle där de stora miljöproblemen är lösta, utan att orsaka ökade miljö- och hälsoproblem utanför Sveriges gränser. Ett av miljö kvalitetsmålen, mål 15, handlar om en god bebyggd miljö och har synergier med två av SBAB:s fyra prioriterade globala hållbarhetsmål, 11 och 12. SBAB är en ledande aktör inom bostadsfinansieringssektorn och har därför ett ansvar att driva utvecklingen inom området.

#### Parisavtalet och EU:s handlingsplan för finansiering av en hållbar tillväxt

SBAB arbetar för att bidra till realiseringen av Parisavtalet samt till EU:s handlingsplan för finansiering av en hållbar tillväxt. Årets rapportering är SBAB:s andra i enlighet med EU: taxonomiförordning.

→ [Läs mer på sidan 176](#)

#### Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

SBAB rapporterar om verksamhetens klimatrisker i enlighet med Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

→ [Läs mer på sidorna 177-178](#)

#### Principles for Responsible Banking (PRB)

SBAB är en del av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet som syftar till att sätta ramarna för ett hållbart banksystem som driver den globala ekonomin i en hållbar riktning. Genom att underteckna principerna åtar sig SBAB att redovisa såväl negativ som positiv påverkan inom väsentliga hållbarhetsområden och tydligt redogöra för vilka vetenskapligt baserade hållbarhetsmål SBAB arbetar för att uppnå. Vidare åtar sig SBAB att, tillsammans med övriga aktörer i bankbranschen, arbeta för gemensamma hållbarhetsmål där arbetsättet synkroniseras och blir jämförbart.

→ [Läs mer på sidan 180](#)

#### Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

SBAB har undertecknat att vara en del av initiativet PCAF, ett samarbete mellan finansiella institutioner som syftar till att utarbeta enhetliga sätt att mäta koldioxidutsläpp kopplade till investeringar och lån. PCAF ska underlätta för finansiella institutioner att bidra till att målen i Parisavtalet uppnås. Genom att underteckna PCAF åtar sig SBAB att, tillsammans med initiativets övriga undertecknare, utarbeta standardiserade mätmetoder för att mäta koldioxidutsläpp som är kopplade till krediter och investeringar.

→ [Läs mer på sidan 172](#)

## H:3 Hur redovisningens innehåll har definierats

SBAB:s års- och hållbarhetsredovisning är upprättad utifrån GRI:s principer för att bestämma innehåll och säkerställa kvalitet. Intressentdialoger och väsentlighetsanalys ligger till grund för SBAB:s prioriterade hållbarhetsfrågor och arbete.

### H:3.1 Intressentdialog

SBAB har identifierat ett antal särskilt viktiga intressentgrupper som alla på olika sätt påverkar och påverkas av bankens verksamhet. De från affärssynpunkt på kort-, medellång och lång sikt viktigaste intressenterna är kunder, medarbetare, ägare och investerare. Denna prioritering har vuxit fram i återkommande intern dialog om bankens affärslogik i styrelse, ledning och verk-

samhet. Vi för en kontinuerlig kommunikation, framförallt med de viktigaste intressenterna, för att göra rätta prioriteringar i affärsutvecklingen och av hållbarhetsarbetet. Kommunikationen sker till exempel via kundundersökningar, kundmöten, dialog med representanter för ägaren, frågeforum på sbab.se, fysiska möten i olika konstellationer, dialoger kring redovisningen m.fl. former för intressentengagemang.

### FORMER FÖR INTRESSENTENGAGEMANG

#### Kunder

Kundernas förtroende för SBAB avgör i många avseenden vår möjlighet att utvecklas. Kundernas förtroende är också viktigt för vår möjlighet att ta en större roll i samhällsutvecklingen. Den kunskap, kompetens, professionalism och omtanke som våra medarbetare dagligen visar våra kunder synliggörs bland annat i mätningar från Svenskt Kvalitetsindex.

#### I dialog genom:

Internet (sbab.se), telefon, kundundersökningar (SKI, varumärkesundersökningar, kundpaneler, fokusgrupper, etc.), sociala medier, kund- och supportforum, bloggar, personliga möten, kundträffar, seminarier och konferenser, årsstämma, marknadskommunikation, m.m.

#### Medarbetare

Medarbetarna är SBAB:s viktigaste tillgång. Motiverade och engagerade medarbetare är en förutsättning för vår framgång och en av de viktigaste resurserna för att nå vår vision. Medarbetarnas motivation för att skapa värde genom relationsföring med våra intressenter är beroende av en rad faktorer, bland annat ledarskap, kompetensutveckling, utvecklingsmöjligheter och företagskultur.

#### I dialog genom:

Medarbetarsamtal, möten, medarbetarundersökningar, dialog med fackliga klubbar på arbetsplatsen, månads- och avdelningsmöten, intranät, årsstämma, m.m.

#### Ägare & investerare

Ägare: SBAB ägs till 100 procent av den svenska staten. Regeringens ambition om att statens ägda bolag ska vara föredömen och goda förebilder inom hållbart företagande har inspirerat oss att tydliggöra vår roll för en hållbar samhällsutveckling.

Investerare: Investerarnas förtroende för SBAB etableras i mötet med medarbetarna och bygger även på tilltron till vår affärsmodell och vår förmåga att upprätthålla en positiv och hållbar ekonomisk utveckling.

#### I dialog genom:

Ägare: Ägarpolicy, ägaranvisning, kontinuerliga departementskontakter, styrelsrepresentation, årsstämma, nätverksträffar, m.m.

Investerare: Personliga möten, grupppresentationer, finansiella rapporter, sbab.se, m.m.

#### Allmänheten

Förtroende från allmänheten och andra intressenter, såsom ideella organisationer, samarbetspartners, media, leverantörer och intresseorganisationer, påverkar vår möjlighet att utveckla verksamheten i önskad riktning. Förtroende från allmänheten är en förutsättning för att få fler kunder, upprätthålla långa relationer och växa.

#### I dialog genom:

Personliga möten, nätverksträffar, seminarier och konferenser, media, bloggar, sociala medier, årsstämma, marknadskommunikation, m.m.

### H:3.2 Väsentliga frågor

SBAB:s väsentlighetsanalys baseras på en omfattande intressentdialog som genomfördes 2021. Den består av intervjuer med nyckelintressenter såsom styrelseledamöter, företagsledning, företagskunder, ägare, samarbetspartners, affärspartners, investerare och branschorganisationer. Därutöver har det genomförts enkätundersökningar med 482 av SBAB:s medarbetare samt 384 privatkunder och 23 bostadsrättsföreningskunder. Intressentdialogen fångade upp intressenternas perspektiv på vilka hållbarhetsaspekter är mest relevanta för SBAB. De gäller både den positiva och den negativa påverkan. Intressentdialogen är kompletterad med en uppdaterad omvärldsanalys med viktiga omvärldsfaktorer och relevanta hållbarhetsrisker, möjligheter, trender och lagstiftningar som är grund till att identifiera de områden där SBAB har sin största positiva och negativa påverkan. Med inspel från intressentdialogen och omvärldsanalysen genomfördes en work-shop med representanter från verksamheten, företagsledningen, styrelsen i syfte att enas över SBAB:s väsentliga hållbarhetsfrågor. Arbetet har landat i totalt 14 hållbarhetsfrågor, vilka presenteras på nästkommande sida. SBAB:s väsentlighetsanalys har under 2022 kalibreras med insikter från externa parter och analyserats med andra omvärldshändelser som har påverkan på SBAB:s verksamhet.

#### Tremålområden

Utifrån väsentlighetsanalysen har SBAB tagit fram och fastställt tre övergripande affärsmässiga och hållbara målområden för verksamheten: Ansvar och transparens, Attraktiv arbetsplats och Sunda finanser.

→ [Läs mer på sidorna 169-170](#)

#### Hur de väsentliga hållbarhetsfrågorna redovisas

För varje målområde har vi lagt fast strategi och aktiviteter, övergripande mål, mätetal samt bestämt hur vi redovisar resultaten. Aktiviteter, mål och mätetal ses över årligen i samband med processen för affärsplanering. SBAB:s affärsplan är sedan 2017 fullt ut integrerad, vilket innebär att SBAB inte särskiljer mellan affärsmål och hållbarhetsmål. SBAB:s mål presenteras tidigare i redovisningen.

→ [Läs mer på sidan 169](#)



Alla hållbarhetsfrågorna som identifierades i intressent- och väsentlighetsanalysen redovisas som väsentliga i SBAB:s hållbarhetsredovisning. Dessa redovisas i våra tre målområden enligt följande:

**Ansvar och transparens**

- Affärsetik och transparens
- Säkra IT system och integritet
- Produktutveckling och innovation
- Klimatpåverkan - produkter och tjänster
- Ställa krav på leverantörer och samarbetspartners
- Samhällsengagemang
- Tillgänglighet och ha ett socialt inkluderade erbjudande
- Finansiella erbjudanden med social påverkan
- Identifiera och hantera klimatrelaterade risker
- Klimatpåverkan - egen verksamhet

**Attraktiv arbetsplats**

- Respekt och jämlikhet – egen verksamhet
- Utveckla och behålla medarbetare
- Attrahera kompetenta medarbetare.

**Sunda finanser**

- Finansiell stabilitet

Ansvarsfrågorna ovan avgränsas i redovisningen till att omfatta SBAB:s direkta arbete och redovisas med minst en GRI-upplysning per väsentlig fråga.

➔ [Läs mer på sidorna 181-182](#)

SBAB:s väsentliga påverkan bedöms främst ske inom organisationen samt i samband med vår utlåning.

**Hållbarhetsgenomlysning för att identifiera hållbarhetsambitioner**

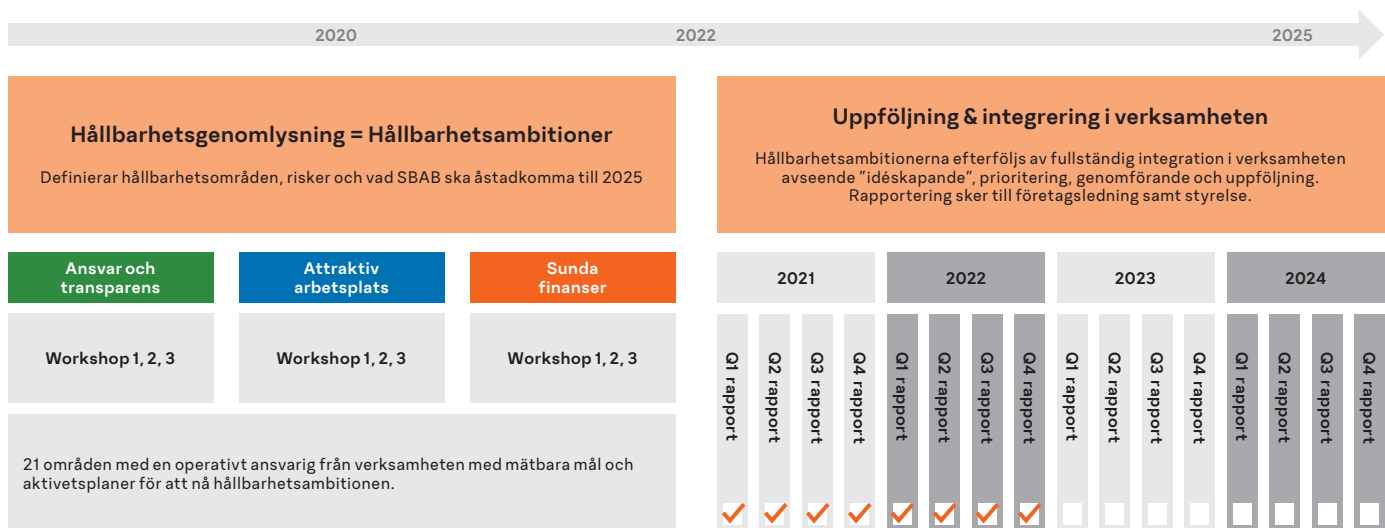
Under 2021 beslutade SBAB:s styrelse om en genomlysning av SBABs verksamhet utifrån ett hållbarhetsperspektiv med den uppdaterade väsentlighetsanalysen som en del av utgångspunkten. I analysen identifierades nuläge, ambitionsnivå samt målbild till 2025. Genomlysningen identifierade 21 prioriterade områden inom vilka SBAB har utmaningar och/eller möjligheter av olika storleksgrad.

Underlag för att fastslå nulägen och målbilder baserades på SBAB:s väsentlighetsanalys, affärsplan, modell för styrning och uppföljning, prioriterade globala hållbarhetsmål samt andra nationella och globala riktlinjer. Det interna underlaget kompletterades med analys av omvärldsfaktorer och branschpraxis inom hållbarhetsområdet. Detta fungerade som utgångspunkt för en rad workshops, där aktuella representanter från hela verksamheten deltog i syfte att kalibrera nuläge och målbild.

Samtliga workshops resulterade i 21 hållbarhetsambitioner med nuläge, ambitionsnivå och målbild till 2025 inom respektive område tillsammans med en handlingsplan. Handlingsplanen inkluderar aktiviteter och delmål för att nå målbilden. Resultatet av arbetet diskuterades och förbereddes i företagsledningen och beslutades av styrelsen.

*Integrering och rapportering av hållbarhetsambitioner*

I hållbarhetsgenomlysningen identifierades 21 områden. Varje område har tilldelats en ansvarig företagsledningsrepresentant samt en operativt ansvarig från verksamheten. Varje område har därutöver tilldelats en hållbarhetsstrateg från enheten Hållbarhet. För att följa upp arbete och säkerställa integrering av hållbarhet rapporteras arbete med de olika områden under varje kvartal till företagsledningen. En sammanställning av arbetet rapporteras två gånger per år till styrelsen.



## H:4 Styrning och uppföljning

### H:4.1 Övergripande styrning

SBAB har ett antal funktioner för att styra och följa upp hållbarhetsarbetet.

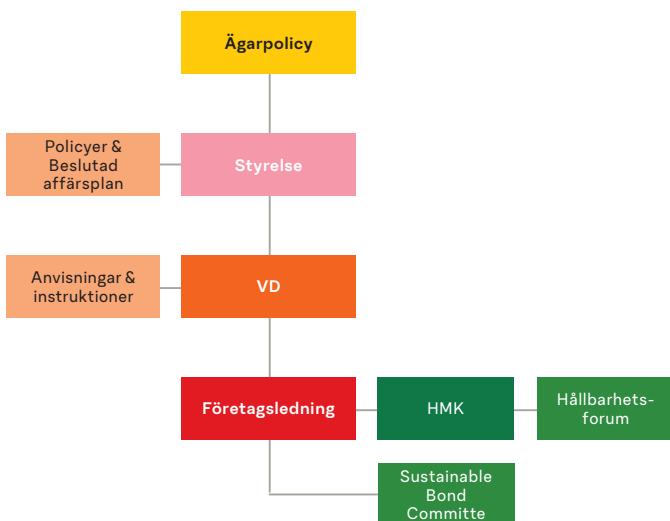
Inom SBAB är det styrelsen som är ytterst ansvarig för att ett aktivt och långsiktigt arbete för hållbar utveckling bedrivs inom banken. Styrelsen beslutar om strategi och mål samt policy för hållbart företagande och följer upp och utvärderar SBAB:s hållbarhetsarbete. Under 2022 har varit ett särskilt fokus på kunskapshöjande instaser och analys för klimatrelaterade risker och möjligheter i styrelsearbetet.

Företagsledningen presenterar bankens strategiska affärsplan, inklusive ambition, riktning och mål för hållbarhetsarbetet, i samband med att affärsplan och budget beslutas. SBAB:s hållbarhetsarbete är fullt ut integrerat i SBAB:s affärsplan vilket innebär att flertalet företagsledningsrepresentanter har ansvar för hållbarhetsfrågor som berör deras ansvarsområden. Företagsledningen ska styra och fatta beslut om prioriteringar och strategiska vägval i hållbarhetsarbetet i enlighet med beslutad affärsstrategi.

Avdelningen Hållbarhet, Marknad & Kommunikation (HMK) leds av Chef HMK som ingår i företagsledningen och rapporterar till VD. Inom avdelningen HMK ingår enheten Hållbarhet som leds av Hållbarhetschef som rapporterar till Chef HMK samt till VD. Enheten Hållbarhet ska samordna och koordinera hållbarhetsarbetet inom SBAB övergripande och totalt sett, samt mot de övergripande målområdena och dess mätbara mål tillsammans med operativt ansvariga i verksamheten. Hållbarhetschef tillsammans med Chef HMK ska driva SBAB:s strategiska hållbarhetsarbete med VD och styrelsen, samt ansvara för kommunikationsfrågor avseende hållbarhetsarbetet såväl internt som externt. Hållbarhetschef ska också delta i och representera SBAB gällande hållbarhetsfrågor gentemot ägaren och i andra externa sammanhang. Inom enheten Hållbarhet återfinns fyra hållbarhetsstrategier som tillsammans med Hållbarhetschef arbetar heltid med hållbarhetsrelaterade frågor och som hjälper till att samordna, koordinera och leda hållbarhetsarbetet i verksamheten.

SBAB har ett Hållbarhetsforum med representanter från olika delar av verksamheten som träffas cirka två gånger per år. Representanterna är väl insatta i SBAB:s hållbarhetsarbete och är även ansvariga för att omhänderta dessa frågor i sina delar av organisationen. Hållbarhetsforum ses som ett komplement till den verksamhetsplanering där hållbarhet är integrerat i affärsmålen. Syftet med Hållbarhetsforum är att inspirera, kunskapshöja och lära av varandra. Forumet leds av Hållbarhetschef tillsammans med hållbarhetsstrateger.

SBAB har en Sustainable Bond Committe (SBC) som träffas regelbundet fyra gånger per år eller oftare vid behov. Syftet med SBC är att säkerställa den ordning genom vilken gröna och/eller hållbara obligationer emitteras, förvaltas och avvecklas. SBC består av sju ledamöter från olika delar av verksamheten. Ordförande i SBC är SBAB:s CFO.



### H:4.2 Uppföljning

Inom respektive målområde har SBAB beslutat om ett antal övergripande mätbara och uppföljningsbara mål. Dessa presenteras tidigare i redovisningen. För respektive målområde finns därutöver ett antal specifika nyckeltal (KPIer) som mäts och rapporteras till VD och styrelse månadsvis. I tillägg till affärsplanen och dess innehåll finns operativa mål och aktiviteter på avdelnings- och funktionsnivå. De 21 hållbarhetsambitionerna är även en del av övergripande målstyrningen och indelade under respektive målområde. Hållbarhetsambitionerna rapporteras varje kvartal till företagsledningen samt två gånger per år till styrelsen.

#### Ansvar och transparens

Den löpande styrningen och uppföljningen av målen kopplade till detta område ligger fördelat hos avdelningarna Ekonomi & finans, Affärsspecialister, Customer Experience, Data science, Kundenservice, Företag & Brf, HMK, Tech och Risk.

#### Attraktiv arbetsplats

Den löpande styrningen och uppföljningen av målen kopplade till detta område ligger hos SBAB:s HR-avdelning.

#### Sunda finanser

Den löpande styrningen och uppföljningen av målen kopplade till detta område ligger främst hos SBAB:s ekonomi- och finansavdelning, men också SBAB:s Tech-avdelning, där hållbar teknikutveckling utgör en viktig del. Målen inom Sunda finanser inkluderar de finansiella målen från SBAB:s ägare, svenska staten.

### H:4.3 Mål för 2023

Under året har SBAB utvecklat och beslutat om nya målområden och affärs-mål för att bättre svara mot nya förutsättningar på marknaden och förändringar i omvärlden. Vi kommer från och med 2023 att rapportera på de nya affärsmålen som sträcker sig till 2030. Vårt klimatmål är ett av fem affärs-mål och är helt integrerat i vår verksamhet.

## H:5 Kompletterande information per målområde

### H:5.1 Ansvar och transparens

#### Ansvarsfullt och transparent erbjudande

##### Hur vi beviljar lån till privatpersoner

När vi ska ta ställning till att bevilja lån prövar vi i första hand att kunden har den återbetalningsförmåga som behövs. Det är centralt i kreditprövningsprocessen att fastställa inkomsten som säkerställd och varaktig samt att kunden klarar av boendekostnadskalkylen. Allt för att säkerställa att kunden har de ekonomiska förutsättningarna som behövs över tid för att betala räntor och amortering. I boendekostnadskalkylen använder vi olika kalkylparametrar som boende- och levnadskostnader, men också parameter för att säkerställa att kunden över tid klarar av om räntan skulle gå upp. Den kalkylparameter som tar höjd för det kallas kalkylränta. När kalkylen visar ett tillräckligt överskott beviljas lånet, förutsatt att kunden uppfyller övriga kreditregler.

Om en kund söker lån för en bostadsrättslägenhet gör vi även en bedömning av kundens kalkyl i förhållande till eventuell risk att månadsavgiften i bostadsrättsföreningen kan komma att höjas. Det gör vi genom att analysera bostadsrättsföreningens ekonomiska förutsättningar, bland annat skuldsättning per kvadratmeter.

Kreditprövningsprocessen tar sin utgångspunkt i information från kunden, våra kreditregler samt information från exempelvis kreditupplysningsföretag och fastighetsregister.

För SBAB:s bolån ställs säkerhet i form av pantbrev i bostadsfastighet eller andel i bostadsrättsförening. Lånet får som högst motsvara 85 procent av bostadens värde.

Våra bolånespecialisters kunskap, expertis och professionalism utgör viktiga delar av kreditprocessen och vi arbetar ständigt med att förbättra och effektivisera våra processer också för att hitta automatiserings- och digitaliseringsmöjligheter för våra kunder och för SBAB.

Som stöd i sitt arbete har våra bolånespecialister ett stort antal automatiska kontroller av kundens förutsättningar i förhållande till våra kreditregler. Vi utför löpande stickprovskontroller och annan granskning för att säkerställa att kreditprövningen bedrivs med god kvalitet, i enlighet med våra kreditregler, och på ett hållbart och sunt sätt.

#### Boendekostnadskalkyl

+	Låntagarens inkomst <sup>1)</sup>
-	Boendekostnader <sup>2)</sup>
-	Levnadskostnader <sup>3)</sup>
=	Överskott (alternativt underskott)

<sup>1)</sup> Uppgiven inkomst kontrolleras bland annat mot UC.

<sup>2)</sup> Amortering, driftskostnad, månadsavgift och stressad ränta.

<sup>3)</sup> Konsumentverkets riktlinjer, hänsyn tas till antal vuxna och barn i hushållet.

#### Amortering och skuldkvot

På SBAB anser vi att amortering bidrar till en sund privatekonomi. Vi har en individuell dialog om amortering med alla våra kunder och vi följer Finansinspektionens föreskrifter avseende amorteringskraven. Dessa regler omfattar bland annat en amorteringstakt om minst två procent per år avseende nya bolån med över 70 procents belåningsgrad (LTV) och därefter minst en procent per år ned till 50 procents belåningsgrad. Under 2018 införde vi det utökade amorteringskravet för hushåll med högre skuldkvoter, vilket medför att alla kunder som lånar mer än 4,5 gånger sin bruttoinkomst (inkomst före skatt), ska amortera ytterligare en procent per år. Skuldkvoten ger en bra indikation på hur känslig kundernas återbetalningsförmåga är för förändringar i till exempel ränteläge eller inkomstnivå. I vår utlåning använder vi sedan tidigare en tvingande skuldkvot om maximalt 5,5 gånger bruttoinkomsten, där vi också tar hänsyn till eventuella andra lån utöver bolån som till exempel privatlån.

Mot bakgrund av Corona har vi under året möjliggjort för många av våra kunder att få tillfällig amorteringslättning vid oro för inkomstbortfall eller för att kunder önskat skapa en buffert.

#### Förändringar i kreditprocessen

Under de senaste åren har vi gjort justeringar i vår kreditprocess för att bättre återspegla hur vårt samhälle ser ut, bland annat vad gäller låntagarkonstellationer och anställningsformer (tillsvidare-, visstids- och projektanställningar), men också i syfte att möjliggöra för unga vuxna att köpa sitt första boende.

Det finns en särskild funktion inom Kundservice som hanterar kreditärenden av mer komplexitet och sällankaraktär. Ärenden som kräver särskild kompetens, förståelse och erfarenhet. Denna funktion möjliggör för kunderna att möta bolånespecialister som förstår just deras situation och har expertis inom just deras specifika område. Det kan till exempel handla om egna företagsägare som söker bolån, kunder som vill ta över bolån vid skilsmässa och kunder som närmar sig pension för att förstå hur inkomsten kan komma att påverkas i framtiden.

Viktiga delar i vårt framtida arbete avseende kreditprocessen handlar framförallt om att ytterligare effektivisera, automatisera och digitalisera kreditprocessen samt att bättre hantera eventuella klimatrisker

#### Förebyggande obeståndshandling

Det är viktigt för oss att arbeta med förebyggande obeståndshandling. Det betyder att vi tar en tidig kontakt i de fall där vi upptäcker att våra kunder kan ha svårigheter att betala räntor och amorteringar. Sjukdom, arbetslöshet, skilsmässa och bodelningssituationer utgör de vanligaste orsakerna till betalningssvårigheter för våra kunder. Normalt börjar processen med dialog och att vi ber kunden om en hushållsbudget för att därifrån ta en dialog om gemensam väg framåt. Vi hanterar hela obeståndshandlingen inom SBAB. Med en ömtänksam, nära och tydlig dialog med kunden så leder det ofta till ett bra utfall för både våra kunder och för oss.

#### Hur vi beviljar lån till företag och bostadsrättsföreningar

Vår kreditprövning av fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar grundar sig i huvudsak på återbetalningsförmåga. Förutom återbetalningsförmåga, som vi bland annat prövar genom räkenskaps-, kassaflödes- och känslighetsanalyser, bedömer vi även andra mer kvalitativa parametrar som till exempel organisation, ledning och styrning. Vi analyserar och tar ställning till säkerheten, och dess värde, för kundens lån. När vi lånar ut till nyproduktion av fastigheter gör vi en analys av såväl projektet som en prognos för den färdigställda produktionen. Fastigheterna som belånas värderas av SBAB:s fastighetsvärderingsavdelning. I denna värdering bedömer vi även kommande underhållsbehov. Vi bedömer även kundens förmåga att finansiera sådana behov. Vi följer även upp alla våra fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar minst en gång per år.

#### Hållbarhetskriterier i kreditprocessen för företag och bostadsrättsföreningar

Vi verkar för att utgivna krediter ska spegla hållbarhet och sund klimatriskhantering. Det innebär att negativ inverkan på klimat och samhälle bör undvikas där det är möjligt och i annat fall minimeras, mildras eller kompenseras. I vår kreditgivning till fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar beaktas etiska krav, arbetsmiljö, sunda finanser och klimatkriterier som en del i helhetsbedömningen. Vid besiktning och värdering av fastigheter ska, förutom sådant som fastighetens läge, skick och standard, även särskild uppmärksamhet ägnas åt eventuella klimatrelaterade faktorer, såsom förorenad mark, undermålig ventilation och hälsovådliga byggnadsmaterial. SBAB utvecklar även processen för att beaktas klimatrisker samt övrig klimatdata som exempelvis värmekälla i kreditprövningsprocessen. Det är ett arbete som kommer att fortsätta under 2023.

#### SBAB:s produkter och tjänster ska vara tillgängliga för alla

Sedan 2018 arbetar en tvärfunktionell arbetsgrupp med att säkerställa att vi tillgängliggör våra kanaler för personer med funktionsvariationer. Arbetsgruppen jobbar tätt med organisationen Axess-lab som är specialiserad på tillgänglighetsfrågor. Under året har Axess Lab tillsammans med SBAB genomfört olika tillgänglighetsgranskningar t.ex. av processen att ansöka om flytt av bolån med syfte att identifiera utvecklingsmöjligheter. Vår User Experience avdelning jobbar kontinuerligt med att utveckla SBAB:s designsystem där tillgänglighet nu är ett krav, i syfte att skapa förutsättningar för att framtida utveckling går i linje med tillgänglighetsdirektivet.

#### Vår verksamhet bygger på förtroende

##### Cybersäkerhet

Vi arbetar proaktivt med regelefterlevnad och säkerhetsfrågor för att säkerställa att vi efterlever de regelverk och krav som ställs på verksamheten. Banksekretess är en central utgångspunkt för vårt säkerhetsarbete. Att vi lever upp till de förväntningar och krav som ställs på oss som bolag är av stor vikt för våra kunders, ägares, medarbetares och andra intressenters förtroende för SBAB. Säkerhetsarbetet bygger på en internationell standard (ISO/IEC 27001:2017), med ett ledningssystem för säkerhet. Vi arbetar dedikerat med cybersäkerhet och arbetet leds av bankens säkerhetsorganisation. Säkerhetsorganisationen består av en säkerhetschef tillika informations- och säkerhetschef och en Tech Security Manager som rapporterar till företagsledningen och styrelsen (kvartalsvis och vid behov) samt två säkerhetsteam

(informations- och IT-säkerhet). Arbetet med cybersäkerheten är både förebyggande och kontrollerande. Vi vidtar åtgärder för att på förhand upptäcka och ingripa mot hot och kontrollerar löpande att våra skyddsåtgärder fungerar effektivt. Återkommande säkerhetsgranskningar, risk- och sårbarhetsanalyser samt penetrationstester utförs avseende bankens kritiska system. Detta utförs både internt och externt av oberoende tredje part. Säkerhetsmedvetenhet är viktigt för banken och anställda genomgår årligen utbildning avseende cybersäkerhet.

**Marknadskommunikation**

SBAB:s Kommunikationsinstruktion reglerar SBAB:s externa och interna kommunikation och informationsgivning. Denna instruktion syftar även till att säkerställa att SBAB:s informationsgivning till marknaden är korrekt, relevant och följer gällande kommunikation. Vi har också en Anvisning om marknadsföringsprocess beskriver SBAB:s arbetsprocess vid marknadsföringsaktiviteter.

**Integritet och skydd av personuppgifter**

Dataskyddsförordningen (GDPR) syftar till att skydda enskildas grundläggande rättigheter och friheter. SBAB:s avdelning Privacy Office består av vårt dataskyddsombud och specialister på dataskydd, vilka kvartalsrapporterar till SBAB:s styrelse och företagsledning. Privacy Office säkerställer att vi efterlever gällande dataskyddslagstiftning och arbetar bland annat med proaktivt öka kunskapen om dataskydd i organisationen, hantera de registrerades rättigheter samt uppkomna personuppgiftsincidenter. Dataskyddsombudet genomför kontinuerligt granskningar. SBAB har styrande dokument för att hjälpa verksamheten att efterleva dataskyddsrättsliga regler. Respekt för den personliga integriteten är för oss en självklarhet och genomsyrar vårt arbete.

**Finansiell brottslighet**

Penningtvätt och finansiering av terrorism är allvarliga hot som hämmar den ekonomiska tillväxten och påverkar förtroendet för såväl det finansiella systemet som demokratin och den allmänna säkerheten. Att motverka dessa är ett viktigt arbete och utgör en del av de globala hållbarhetsmålen för Agenda 2030. Produkter som banker och andra finansiella institut tillhandahåller utnyttjas av kriminella personer och nätverk för att begå finansiella brott, dölja vinster från brott och generera nya brottsvinster. I många fall är de aktörer som står bakom bedrägerier och penningtvätt också aktiva inom annan form av organiserad brottslighet där vapen och narkotika ingår. Att bekämpa finansiella brott blir därför också ett sätt att arbeta mot annan typ av samhällshotande kriminalitet. Därför är det mycket viktigt för oss på SBAB att vi bedriver vår verksamhet på sådant sätt att dessa risker motverkas. Enheten Anti Financial Crime (AFC), har särskilt fokus på vårt arbete i dessa frågor och rapporterar löpande till företagsledningen och styrelsen.

**Klagomålshantering**

Det händer att kunder är missnöjda med SBAB:s hantering av ett ärende och hör av sig till SBAB med ett klagomål. Det är viktigt att vi tar oss tid att hantera dessa ärenden på ett bra sätt. Det primära syftet med vår klagomålshantering är att ha fortsatt nöjda kunder och att få input till hur vi kan förbättra kundresan, vilket också förebygger eventuella framtida klagomål. SBAB har styrdokument som reglerar vår klagomålshantering. Vår Instruktion för klagomålshantering är beslutad av styrelsen. Instruktionen kompletteras av anvisningen Kundklagomål som beskriver hur medarbetare ska hantera klagomål. Våra styrdokument är anpassade efter externa krav som vi måste förhålla oss till. SBAB:s klagomålsansvarig, eller Kundombudsman, är anmäld till Finansinspektionen. Information om hur en kund ska gå tillväga vid klagomål finns tillgänglig på sbab.se.

**Ansvarsfulla inköp och leverantörskod**

SBAB:s leverantörskedja består av leverantörer av diverse tjänster och material. De fyra största leverantörskategorierna; konsult- och bemanningstjänster, kommunikation och event, fastighets- och kontorstjänster samt mjukvara och IT-tjänster utgör ca 80 procent av SBAB:s totala omkostnader inom inköp. Varje leverantörskategori har genomgått en riskanalys från ett hållbarhetsperspektiv tillsammans med kompetenshöjande insatser för de aktuella avtalsägarna. Syftet är att skapa medvetenhet och att strukturerat och förebyggande hantera hållbarhetsrisker i leverantörskedjan. Inga väsentliga risker identifierades i analysen av leverantörerna.

Under 2022 utfördes en uppföljning av leverantörskoden till SBAB:s största leverantörer. Uppföljningen resulterade i att vi har en god insikt i hur våra största leverantörer efterlever leverantörskoden. Inga åtgärder behövdes göras efter uppföljningen. Fortsatt uppföljning och löpande arbete med att säkerställa och utveckla efterlevnad av leverantörskoden bland våra leverantörer och samarbetspartners fortsätter under 2023 genom den tillsatta arbetsgruppen under ledning av Chef Inköp.

**Skatt**

SBAB ägs till 100 procent av svenska staten. Vi bedriver enbart verksamhet inom Sverige, vilket innebär att vi uteslutande betalar skatt i Sverige. Då SBAB sysselsätter 863 personer är vi en förhållandevis liten arbetsgivare. Vi betalar sociala avgifter för våra medarbetare, vilket bidrar till att stärka den sociala tryggheten i samhället. Vi betalar också garantiavgifter, främst i form av resolutionsavgift, riskskatt och avgift till insättningsgaranti, som bidrar till att upprätthålla den finansiella stabiliteten i samhället. Garantiavgifterna ökade för 2022 till 493 mnkr. Våra kostnader för skatt uppgick till 558 mnkr.

**Tillsammans för klimatet**

**Klimatmål**

Under 2022 antog SBAB:s styrelse ett klimatmål för vår utlåning som är i linje med Parisavtalets 1,5-gradersmål. Det innebär att år 2038 ska SBAB:s utlåningsportfölj minska med 50 procent i utsläppsintensitet (kg CO<sub>2</sub>e. per kvm) jämfört med 2022. Klimatmålet innefattar även delmål. Utfallet mot målet rapporteras årligen i vår Klimatrapport. Beräkningsgrunder kan komma att utvecklas under tiden där målnivån uttryckt i procent kan komma att justeras. Målet är baserat på metoder som är vetenskapsbaserade och kommer i ett nästa steg valideras med hjälp av Science Based Targets initiative. Läs mer om vårt klimatmål i vår Klimatrapport på sbab.se.

**Beräkning av utsläpp för portfölj (Scope 3 nedströms)**

Under 2022 utvecklades metoden för att mäta koldioxidutsläppen för vår egen portfölj (scope 3 nedströms). Metoden vi använder för att mäta våra utsläpp är baserat på den globala standarden (PCAF) för branschens redovisning och rapportering av koldioxidutsläpp relaterade till lån och investeringar. Läs mer om beräkningsmetoden i årets Klimatrapport på sbab.se.

**Utsläpp portfölj, Scope 3 (nedströms)**

**Emissioner ton CO<sub>2</sub>e.<sup>1)</sup>**

**2022**

**Totala utsläpp för SBABs portfölj 124 098**

**Utsläpp per objektstyp**

Villor	46 553
Fritidshus	3 130
Flerbostadshus	46 134
Bostadsrätt	27 197
Affärs/kontor	1 083

**Utsläpp per energiklass (andel av utlånat kapital)**

Energi A (0,5%)	108
Energi B (5,4%)	2 921
Energi C (10,6%)	8 236
Energi D (15,3%)	13 638
Energi E (23,4%)	30 671
Energi F (12,7%)	22 320
Energi G (3,6%)	9 638
Saknas (28,5%)	36 566

<sup>1)</sup> Metod för uträkning finns i SBABs Klimatrapport på sbab.se

**SBABs egna klimatpåverkan och klimatbokslut 2022**

Vi har under de senaste åren genomfört en rad åtgärder och aktiviteter för att minska vår miljöpåverkan. Vi köper bland annat in grön el från förnybara energikällor till samtliga våra kontor. Fastigheten som vi hyr i Solna är BREEAM-certifierad som Good. Sedan 2019 har SBABs verksamhets- och koncernövergripande arbetsgrupp systematiskt lett arbetet med att minska verksamhetens påverkan på klimatet. Egen klimatpåverkan är en av våra 21 hållbarhetsambitioner.

Vi har sedan 2006 mätt våra utsläpp och gjort ett klimatbokslut som vi årligen redovisar och ständigt utvecklar. Vi har även ett reduktionsmål att minska våra direkta och indirekta (uppströms) utsläpp med 15 procent till från 2021 till 2025. Data i tabellerna visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton koldioxidkvalenter, CO<sub>2</sub>e. SBAB:s klimatbokslut för 2022 har utförts i samarbete med företaget U&We och med hjälp av verktyget Our Impacts. Bokslutet och analys med information beräkningsprinciper, övergripande emissionsfaktorer tillsammans med förslag på förbättringsåtgärder finns tillgängligt i sin helhet i årets Klimatrapport på sbab.se.

Emissioner uppdelade på scope <sup>1)</sup>

Emissioner ton CO <sub>2e</sub>	2022	2021	2020	2019	2018
Scope 1	0	0	1,4	12,3	12,4
Scope 2 <sup>2)</sup>	38,7	44,4	54,1	39,6	22,9
Scope 3 <sup>3)</sup>	124 371,1	417,5	546,4	481,8	157,2
<b>Totalt</b>	<b>124 409,8</b>	<b>461,9</b>	<b>601,8</b>	<b>533,7</b>	<b>192,5</b>

Utsläpp uppdelat per utsläppskälla <sup>1)</sup>

Emissioner ton CO <sub>2e</sub>	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Scope 1</b>					
Bilar (företagsägda)	0	0	1,4	12,3	12,4
<b>Scope 2</b>					
Fjärrvärme	20,1	25,7	13,7	23,2	21,4
Fjärrkyla	0	0	0,2	0,1	0,2
Elförbrukning	18,6	18	40,2	16,3	1,3
<b>Scope 3</b>					
Vattenförbrukning <sup>5)</sup>	0,3	0,5	0,3	0,3	0,3
Avfall till förbränning <sup>5)</sup>	0,1	0,1	0,1	0,4	0,1
Bilar	29,5	21,7	22,8	14,9	8,7
Flyg	38,6	9,0	35,8	131,6	130,3
Tåg	0,1	0,1	0,1	0,4	0,4
Kopieringspapper	0	0	0,8	0,7	0,4
Serverhallar <sup>4)</sup>	54,7	31,8	24,8	88,6	-
IT-inköp <sup>4)</sup>	119,4	322,8	439,3	209,0	-
Hotellnätter <sup>4)</sup>	18,5	8,0	6,8	19,6	-
Taxi <sup>5)</sup>	2,3	0,8	1,1	3,3	3,6
Fjärrvärme (uppströms)	2,2	3,7	2	2,8	2,7
Elförbrukning (uppströms)	7,4	19,7	12,4	10,2	10,7
Utlåning (nedströms) <sup>3)</sup>	124 098	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>124 409,8</b>	<b>461,9</b>	<b>601,8</b>	<b>533,7</b>	<b>192,5</b>

<sup>1)</sup> Siffror innan 2019 utgör data exklusive dotterbolaget Booli Search Technologies AB.

<sup>2)</sup> Scope 2 rapporteras enligt market-based metodiken.

<sup>3)</sup> Nytt värde för 2022 då SBAB har säkerställt metod för beräkning av utsläpp i utlåning (Scope 3 nedströms). Läs mer i SBAB:s Klimatrapport på sbab.se

<sup>4)</sup> Nytt värde för 2019 då insamling av data utökades. Det medförde en ökning på ca 60 % av det totala utsläppet för SBAB.

<sup>5)</sup> Siffror exklusive dotterbolaget Booli Search Technologies AB.

## H:5.2 Attraktiv arbetsplats

### Ersättning

Vår ersättningspolicy omfattar alla anställda på SBAB, oavsett position. SBAB:s ersättningar ska enligt gällande policy vara konkurrenskraftiga, takbestämda och ändamålsenliga, måttfulla, rimliga, väl avvägda och inte löneledande. De ska också bidra till en god etik och företagskultur. Detsamma gäller våra förmåner som alla medarbetare erbjuds oavsett position. Sedan 2012 finns inga incitamentsprogram och det utgår inga rörliga ersättningar inom koncernen. Den totala ersättningsnivån bestäms utifrån ansvar, komplexitet och resultat inom respektive medarbetarens område samt hur väl medarbetaren lever våra värderingar. SBAB tillämpar individuell lönesättning i enlighet med kollektivavtal, vilket innebär att ersättningen och löneutvecklingen är individuell och differentierad. Alla anställda i koncernen omfattas av kollektivavtal. Lönerrevision sker årligen genom individuella lönesamtal, där prestation i befattning samt vid var tid gällande lönekriterier vägs in. Anställda får årligen genomföra en utbildning avseende SBAB:s ersättningsmodell för att skapa transparens och öka allas kunskap i lönesättningsprocessen. SBAB genomför årliga lönekartläggningar för att säkerställa ett framgångsrikt arbete med att motverka osakliga löneskillnader eller lönediskriminering.

### Initiativ för att främja Lärande och utveckling på ett inkluderande sätt

Vi arbetar för att vara en lärande organisation där medarbetarnas utveckling får ta plats. SBAB tror på den självdrivande medarbetarens egen förmåga och vilja till att utvecklas. Att ständigt utveckla sin kompetens innebär att ha relevant kunskap och lära nytt för att på bästa sätt bidra till både SBAB:s och sin egen utveckling. Lärande på SBAB ska inkludera och inte diskriminera. Därför används en checklista för alla läraaktiviteter som säkerställer inkludering. Vi erbjuder blandade läroformat såsom klassrumsutbildningar, workshops och e-learning. I SBABs digitala läroplattform "Akademin" tillhandahåller vi allt ifrån årliga kunskapsuppdateringar till kunskap om vår verksamhet och vårt arbetssätt. 72 procent av alla anställda på SBAB var vid årsskiftet innehavare av Swedsec:s bolånelicens.

### Uppdaterad medarbetarundersökning

Under året har vi ändrat arbetssätt för våra medarbetarundersökningar. Det har gett oss möjligheten att utforska upplevelsen av vår arbetsplats och vårt engagemang ur nya infallsvinklar. Resultatrapporterna från undersökningarna ger oss ett bra underlag för analys och dialoger. Vid första mätningen enligt den nya metoden blev deltagandet rekordhögt. Hela 97% av oss valde att delta och vårt Engagemangindex landade på 4,2 av 5,0, vilket är ett resultat som vi är mycket stolta över!

### Volontärarbete

Sedan våren 2016 har alla SBAB:s medarbetare möjlighet att volontärarbeta två arbetsdagar per år hos organisationer som bidrar till något av de 17 globala hållbarhetsmålen. Med initiativet vill SBAB möjliggöra för våra medarbetare att engagera sig och bidra till en hållbar utveckling. Under pandemiåren minskade nyttjandegraden av volontärdagarna.

### Volontärdagar

	2022	2021
Heldagar	14	4
Halvdagar	11	1
Antal timmar	143	35

### Åldersfördelning kvinnor/män

Åldersfördelning per 2022-12-31	Procentuell fördelning (%)		
	Kvinnor	Män	Totalt
20–29 år	5,1	5,7	10,8
30–39 år	17,0	16,5	33,5
40–49 år	13,9	12,9	26,7
50–59 år	13,2	8,6	21,8
60–69 år	4,0	3,2	7,2
<b>Totalt</b>	<b>53,2</b>	<b>46,8</b>	<b>100</b>

### Anställningstid kvinnor/män

Anställningstid per 2022-12-31	Procentuell fördelning (%)		
	Kvinnor	Män	Totalt
<3 år	24,9	26,9	51,8
4–6 år	11,7	8,8	20,5
7–9 år	4,4	3,8	8,2
10–12 år	1,4	1,4	2,8
13–15 år	1,8	1,6	3,4
>16 år	8,4	4,9	13,3
<b>Totalt</b>	<b>52,5</b>	<b>47,5</b>	<b>100</b>

Medarbetarnyckeltal<sup>1)</sup>

Nyckeltal	2022	2021	2020	2019	2018
Totalt antal anställda vid årets slut <sup>2)</sup>	863	839	760	695	574
varav kvinnor <sup>2)</sup> , %	50,8	51	54	52	52
Antal visstidsanställda <sup>3)</sup> ,	52	47	6	5,0	1,0
Antal deltidsanställda <sup>3)</sup> ,	2	1	0,3	0,3	0,9
Genomsnittsålder, år	40,1	40	39	39	41
Personer som lämnat företaget under året	136	85	64	78	61
Personer som tillkommit under året	155	160	123	158	133
Personalomsättning <sup>5)</sup> , %	15,1	10,3	8,3	12	10
<b>Jämställdhet</b>					
Andel kvinnor i styrelsen <sup>4)</sup> , %	63	56	42	50	50
Andel kvinnor i företagsledningen <sup>4)</sup> , %	40	50	44	38	56
Andel kvinnliga chefer, %	47	47	49	43	44
Andelen män med föräldrabidrag av total, %	38,6	30	44	38	37
<b>Geografisk fördelning</b>					
Stockholm	457				
Karlstad	431				
Göteborg/Malmö	28				
<b>Sjukfrånvaro och friskvård</b>					
Korttidsfrånvaro, %	2,8	2,6	2,3	2,3	2,2
Långtidsfrånvaro, %	1,3	1,2	1,3	0,8	1,3
Total sjukfrånvaro, %	4,1	3,8	3,6	3,1	3,5
Uttag friskvårdsbidrag av alla anställda, %	82,5	82,2	78	78	79

<sup>1)</sup> Siffror innan 2021 utgör siffror utgör data exklusive dotterbolaget Boappa AB samt siffror innan 2019 utgör data exklusive dotterbolaget Booli Search Technologies AB.

<sup>2)</sup> Antal anställda uttryckt i heltidstjänster, rensat för sjukskrivning och tjänstledighet (FTE).

<sup>3)</sup> Totalt antal anställda vid årets slut.

<sup>4)</sup> Avser enbart moderbolaget SBAB Bank AB (publ).

<sup>5)</sup> Siffror innan 2021 utgör siffror utgör data exklusive dotterbolagen Boappa AB och Booli Search Technologies AB.

### H:5.3 Sunda finanser

#### Åtterrapporing gröna obligationer

Godkända investeringsobjekt inom ramen för SBAB:s gröna obligationsramverk ("SBAB Green Bond Framework 2016" samt "SBAB Group Green Bond Framework 2019") uppgick per den 31 december 2022 till 58 135 mdkr. Dessa objekt förväntas, enligt SBAB:s beräkningar, generera en årlig besparing av växthusgasutsläpp motsvarande 4 714 ton CO<sub>2e</sub>. SBAB:s andel av finansieringen förväntas motsvara en besparing om 3 030 ton CO<sub>2e</sub> per år.

Den förväntade besparingen av växthusgasutsläpp har beräknats utifrån hur mycket mindre respektive godkänt investeringsobjekts faktiska eller förväntade energianvändning är i förhållande till olika baslinjer ("baselines") beslutade av SBAB. Därefter har besparat CO<sub>2e</sub>-utsläpp uppskattats för respektive objekt baserat på genomsnittligt utsläpp per kWh.

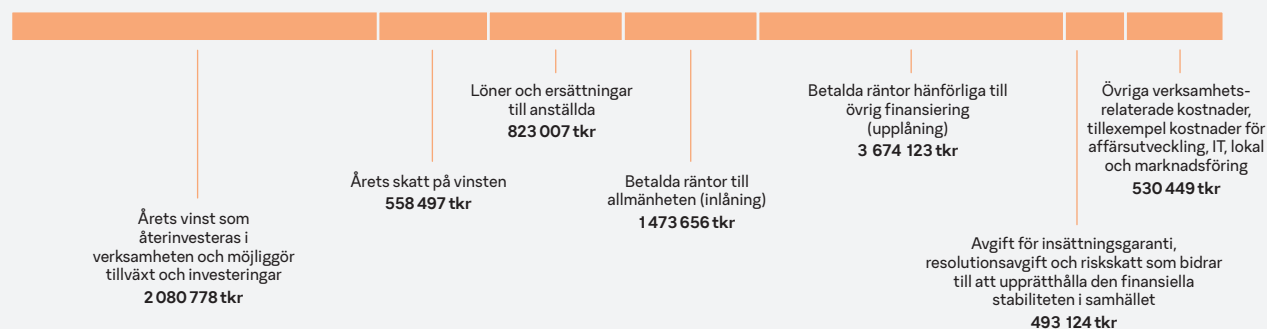
Ytterligare information finns att hitta i rapporten "SBAB Group Green Bonds Impact Report 2022", tillgänglig på SBAB:s hemsida.

#### Summering åtterrapporing gröna obligationer

	2022
<b>Godkända investeringsobjekt inom ramen för SBAB:s gröna obligationsramverk, mdkr</b>	<b>58 135</b>
varav SBAB Green Bond Framework 2016	2 016
varav SBAB Group Green Bond Framework 2019	56 119
<b>Förväntad besparing av växthusgasutsläpp, ton CO<sub>2e</sub>/år</b>	<b>4 714</b>
varav SBAB Green Bond Framework 2016	74
varav SBAB Group Green Bond Framework 2019	4 640
<b>SBAB:s andel av finansieringen; Förväntad besparing av växthusgasutsläpp, ton CO<sub>2e</sub>/år</b>	<b>3 030</b>
varav SBAB Green Bond Framework 2016	64
varav SBAB Group Green Bond Framework 2019	2 976

### Ekonomiskt värdeskapande 2022

SBAB redovisar ekonomiskt värdeskapande bland annat genom att visa hur skapat värde fördelas på olika intressenter.



## H:6 Hållbarhetsredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen

Från och med det räkenskapsår som inleds efter 31 december 2016 ska större företag hållbarhetsrapportera enligt regler i ÅRL om hållbarhetsrapportering. Bestämmelserna har sin grund i en ändring av EU:s redovisningsdirektiv (Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/95/EU om ändring av direktiv 2013/34/EU vad gäller vissa stora företags och koncerners tillhandahållande av icke-finansiell information och upplysningar om mångfaldspolicy). En hållbarhetsrapport är enligt den nya regleringen en rapport med hållbarhetsinfor-

mation som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat samt konsekvenserna av verksamheten. Denna information ska omfatta frågor rörande miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Nedan tabell, med hänvisning till redovisningens olika sidor, har tagits fram i syfte att tydliggöra hur SBAB möter reglerna i ÅRL om hållbarhetsrapportering.

	Klimat och miljö	Personal, sociala förhållanden & respekt för mänskliga rättigheter	Motverkande av korruption och annan finansiell brottslighet
<b>Affärsmodell</b>	→ Sid 14-15	→ Sid 14-15	→ Sid 14-15
<b>Policyer och styrande dokument</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy för hållbart företagande</li> <li>• Kreditpolicy</li> <li>Klimatrisk - instruktion</li> <li>• Instruktion Sustainable Bond Committee</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy för hållbart företagande</li> <li>• Jämställdhets- och mångfaldspolicy</li> <li>• Policy för att främja mångfald i styrelsen</li> <li>• Etikpolicy</li> <li>• Ersättningspolicy</li> <li>• Arbetsmiljöinstruktion</li> <li>• Instruktion för visselblåsarprocess</li> <li>• Uppförandekod</li> <li>• Leverantörskod</li> <li>• Instruktion Sustainable Bond Committee</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy för hållbart företagande</li> <li>• Policy och instruktion om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samt efterlevnad av finansiella sanktioner</li> <li>• Instruktion mot mutor och annan korruption</li> <li>• Instruktion för visselblåsarprocess</li> <li>• Uppförandekod</li> <li>• Leverantörskod</li> </ul>
<b>Resultat och hänvisning till GRI</b>	<p><b>Resultat:</b> → Sid 172-173</p> <p><b>GRI-hänvisning:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 305: Utsläpp</li> <li>• G4-FS8: Produkter och tjänster som har positiva miljöeffekter</li> </ul>	<p><b>Resultat:</b> → Sid 173-174, 181-182</p> <p><b>GRI-hänvisning:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 205: Anti-korruption</li> <li>• 403: Arbetsrelaterad hälsa och säkerhet</li> <li>• 404: Utbildning och kompetensutveckling</li> <li>• 405: Mångfald och jämställdhet</li> <li>• 406: Icke-diskriminering</li> <li>• 413: Lokalsamhälle</li> </ul>	<p><b>Resultat:</b> → Sid 30, 172, 182</p> <p><b>GRI-hänvisning:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 205: Anti-korruption</li> </ul>
<b>Riskhantering</b>	→ Sid 60-61	→ Sid 60-61	→ Sid 60-61

## H:7 Rapportering i enlighet med EU Taxonomiförordning

Upplyningskraven enligt EU:s taxonomiförordning medför krav på upplysning om i vilken utsträckning SBAB:s verksamhet är förknippad med miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen träder i kraft stegvis. Riktlinjer och SBAB:s rapportering och datakvalité kommer därför utvecklas över tid.

### Bakgrundsinformation och redovisningsprinciper

#### Exponering som omfattas av taxonomin

Majoriteten av SBAB:s tillgångar består av bolån till privatpersoner samt bostadsfinansieringslösningar till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar. Utlåning relaterat till bolån och hushåll tillsammans med vissa privatlån, omfattas av kriterierna som definieras i taxonomiförordningen. Uppgifterna består av exponeringar mot hushåll och baseras på faktiska data från SBAB:s lånereskontra. Utlåning till fastighetsbolag och bostadsutvecklare sker en tät dialog mellan företagskunden och kundansvariga. Pga. av den bilaterala förbindelsen går det att säkerställa att det faktiskt är data och omfattas därmed av taxonomiförordningen..

#### Exponering som inte omfattas av taxonomin

Årets rapportering av posten "Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin" inkluderas lån till hushåll exklusive bolån. Exempel på lån som inkluderas är billån och blancolån.

#### Exponering mot företag som ska särredovisas

Exponeringar mot mindre företag som inte omfattas av EU direktivet för icke finansiell rapportering (NFRD) ska särredovisas och således inte själva behöver rapportera enligt taxonomiförordningen. En stor del av SBAB:s företagskunder definieras som icke-NFRD företag. SBAB gör tolkningen att bostadsrättsföreningar klassificeras som mindre företag och därmed inkluderas dessa i särredovisningen. att säkerställa process framöver kommer kriterier för KPI:n att byggas in i kreditprocessen och automatiseras till rapportering framöver

### Fördjupad förklaring av de ekonomiska aktiviteterna

SBAB kommer proaktivt arbeta med att säkerställa att vår verksamhet är miljömässigt hållbar och därmed i enlighet med taxonomiförordningen. I december 2002 antog SBAB ett klimatmål för att minska utsläppsintensiteten (kgCO<sub>2</sub>e per kvm) från vår utlåningsportfölj med 50 procent till 2038. Klimatmålet är ett stort och viktigt steg för SBAB att driva på den gröna omställningen. Målet är i linje med det globala 1,5-graders målet och rapporteras årligen i vår Klimatrapport. Målet är vetenskapsbaserat och ska valideras med hjälp av Science Based Targets initiative. Genom att mäta och målsätta de utsläpp våra kunders bostäder och fastigheter orsakar kan vi på ett målmedvetet sätt arbeta för att minska den största klimatpåverkan vi har – vår finansiering. Ett exempel på hur vi påverkar våra kunder är våra gröna bolån som skapar incitament för våra kunder att satsa mer på energieffektiva bostäder då det premieras med en lägre ränta. Vi ser även en ökad efterfrågan på gröna tillgångar på kapitalmarknaden. Det skapar ytterligare incitament att driva utvecklingen. Läs mer om vårt arbete och rapportering av gröna tillgångar och obligationer på sidan 174.

Vi följer utvecklingen av de nationella gränsvärdena för b.l.a tekniska granskningskriterier, definierade i de delegerade förordningarna för taxonomin. Vi kommer att utveckla våra produkter, metoder och processer i enlighet med detta över tid för att säkerställa att vår verksamhet är miljömässigt hållbar i enlighet med taxonomin.

### Kompletterande information om SBAB:s strategier och taxonomilinjerade verksamhet

Vårt hållbarhetsarbete har en tydlig struktur och ägandeskap från ledning och verksamhet. Läs mer om vårt integrerade hållbarhetsarbete på sidorna 169-170. Efterlevnaden taxonomiförordningen i affärsstrategi, produktdesign och engagemang med kunder och motparter kommer att utvecklas över tid.

Tillgångar som omfattas av rapporteringen enligt den tillämpliga regleringen <sup>1)</sup>	Andel av totala tillgångar %
Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin	57,4 %
Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin	0,4 %
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter <sup>2)</sup>	6,1 %
Derivat	2,5 %
Exponeringar mot företag som inte omfattas av NFRD <sup>3)</sup>	22,6 %
Handelsportfölj <sup>4)</sup>	0 %
Interbanklån på anfordran	0 %

<sup>1)</sup> Redovisas endast i den mån data finns tillgänglig för de underliggande exponeringarna.

<sup>2)</sup> "Kassa och tillgodohavanden hos centralbank (inklusive centralbanksfacilitet)" och "Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer".

<sup>3)</sup> Inklusive Bostadsrättsföreningar som klassas som SME.

<sup>4)</sup> Motsvarar finansiella instrument värderade enligt verkligt värdeoptionen i not "Klassificering av finansiella instrument", och representerar del av likviditetsreserv klassificerad som "held-for-trading".



## H:8 Rapportering i enlighet med Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)

SBAB har kompletterat verksamhetens rapportering enligt rekommendationerna i TCFD:s ramverk för att beskriva hur SBAB strategiskt arbetar med klimatrelaterade risker och möjligheter. I tabellen nedan beskrivs omfattningen av rapporteringen tillsammans med sidhänvisningar.

Styrning	Strategi	Riskhantering	Indikatorer & Mål
Styrelsens övervakning av klimatrelaterade risker och möjligheter.	Klimatrelaterade risker och möjligheter organisationen har identifierat.	Organisationens processer för hantering av klimatrelaterade risker.	Organisationens indikatorer för att utvärdera klimatrelaterade risker och möjligheter.
→ Sid 66-72, 170	→ Sid 60-61, 177-178	→ Sid 60-61	→ Sid 61, 172-173
Ledningens roll avseende bedömning och hantering av klimatrelaterade risker och möjligheter.	Påverkan från risker och möjligheter på organisationens verksamhet, strategi och finansiella planering.	Beskriv organisationens processer för hantering av klimatrelaterade risker	Utsläpp av Scope 1, 2 och 3 enligt Greenhouse Gas Protocol.
→ Sid 168-170	→ Sid 32-33, 168-170	→ Sid 39, 60-61	→ Sid 172-173
	Beredskapen av organisationens strategi med hänsyn till olika klimatrelaterade scenarier.	Integration av ovanstående processer i organisationens generella riskhantering.	Mål för att hantera klimatrelaterade risker och möjligheter.
	→ Sid 176-177	→ Sid 60-61	→ Sid 172

### Scenarioanalys

Genom SBAB:s klimatscenarioanalyser värderas vilka klimatrisker och möjligheter som kan påverka verksamheten och dess säkerheter och investeringar, idag och i framtiden. Syftet är att förbereda SBAB för olika samhällsutvecklingar och framtidssäkra verksamheten och dess säkerheter. SBAB rapporterar enligt Task force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Under 2021 genomfördes en analys för att värdera klimatrisker och möjligheter utifrån två olika klimatscenarioer framtagna av FN:s klimatpanel (IPCC) – RCP 8.5 och RCP 2.6, vilket redovisas på nästkommande sida. Scenariobeskrivningarna utgår från SMHIs definition. Båda scenarierna innebär risker, men också möjligheter för SBAB. Verksamheten behöver vara resilient och anpassas sig utifrån ändrade klimatförhållanden både lokalt och nationellt. Under 2022 påbörjades ett arbete med att inhämta data för att kunna göra med adekvata scenarioanalyser. Arbetet kommer att färdigställas under 2023.

### Scenario RCP 8,5 - Fortsatt höga utsläpp av koldioxid

- Koldioxidutsläppen är tre gånger dagens vid år 2100.
- Metanutsläppen ökar kraftigt.
- Jordens befolkning ökar till 12 miljarder vilket leder till ökade anspråk på betes- och odlingsmark för jordbruksproduktion.
- Teknikutvecklingen mot ökad energieffektivitet fortsätter, men långsamt.
- Stort beroende av fossila bränslen och hög energiintensitet.
- Ingen tillkommande klimatpolitik

	Kort sikt (1 år)	Medel (5-10 år)	Lång (40 år)
Risker	<b>Omställningsrisker</b>  Exkluderar investerare med tydlig klimatprofil Ökade naturskadekostnader p.ga extremväderhändelser	Ryktesrisk om otillräcklig egen hantering av klimatrisker Ökade försäkringskostnader för naturskadehändelser i kända klimatriskområden Marknadsvärdespåverkan för fastigheter utsatta inom klimatriskområden Extremväder påverkar leverantörskedjan och byggprocessen vilket ökar antalet förseningar inom nyproduktion Minskad efterfrågan på fastigheter i klimatriskområden	Risk för obsoleta fastigheter då kostnaden för klimatanpassningsåtgärder överstiger värdet Förändrad negativ värdeutveckling inom bostadsmarknaden vilket leder till kraftigt minskad efterfrågan på ägda bostäder Klimatflyktingar och demografiska förändringar påverkar den svenska bostadsmarknaden
	<b>Fysiska</b>  Skador på tak och fasad p.ga extremväder som skyfall, stormar, värmeböljor och bränder	Skador på tak och fasad p.ga extremväder som skyfall, stormar, värmeböljor och bränder Extremväder kan minska fastighetsvärdet och ökar belåningsgraden för kunder.	Vattenskador p.ga översvämningar i strandnära bebyggelse och lågt belägna zoner Skador på tak och fasad p.ga extremväder som stormar, värmeböljor och bränder Extremväder kan minska fastighetsvärdet och ökar belåningsgraden för kunder.
Möjligheter	Ökat kundbehov gällande klimatanpassad rådgivning och produkter	Ökat kundbehov gällande klimatanpassad rådgivning och produkter Ökat behov av finansiering till klimatanpassad renovering Ökad efterfrågan på bostäder belägna i områden som inte är klassificerade som klimatriskområden.	Ökad efterfrågan på bostäder belägna i områden som inte är klassificerade som klimatriskområden.

Scenario RCP2,6 - Koldioxidutsläppen kulminerar omkring år 2020

- Än mer kraftfull klimatpolitik
- Låg energiintensitet.
- Minskad användning av olja.
- Jordens befolkning ökar till 9 miljarder.
- Ingen väsentlig förändring i arealen betesmark.
- Ökning av arealen jordbruksmark på grund av bioenergiproduktion.
- Utsläppen av metan minskar med 40 procent.

	Kort sikt (1 år)	Medel (5-10 år)	Lång (40 år)
Risker	<p><i>Omställningsrisker</i></p> <p>Volatila och ökade energikostnader Ökade regleringar, skatter och avgifter för koldioxidutsläpp Ökade regelverk och politiska initiativ Förändringar i beteende- och konsumtionsmönster</p>	<p>Krav på nollutsläpp av växthusgaser i hela värdekedjan och cirkulärekonomi kräver stora förändringar i affärsmodellen Krav på ny teknik för resurseffektivisering Ökade krav på fastigheters energieffektivitet vilket kräver en omfattande renoveringsvåg Ökad konkurrens från lågprisaktörer utan hållbar agenda Ökade förändringar i beteende- och konsumtionsmönster Minskad efterfrågan på energikrävande fastigheter leder till värdeinsnkning</p>	<p>Krav på ny teknik för resurseffektivisering Ökade koldioxidpriser och energieffektiviseringsstandarder för byggander kan påverka kreditvärdigheten på kommersiella och privata fastigheter.</p>
	<p><i>Fysiska</i></p> <p>Skador på objekt p.ga extremväder som skyfall, stormar, värmeböljor och bränder</p>	<p>Kraftiga skador på fastigheter p.ga extremväder som skyfall, stormar, värmeböljor och bränder</p>	<p>Kraftiga skador på fastigheter p.ga extremväder som skyfall, stormar, värmeböljor och bränder</p>
Möjligheter	<p>Ökat kundbehov för produkter och tjänster inom energieffektivisering Ökad efterfrågan på gröna- och hållbarhetsrelaterade obligationer (vilket ger oss mer fördelaktig upplåningskostnad) Subventionerade investeringsåtgärder för energieffektivisering ökar efterfrågan av energieffektiviseringslån</p>	<p>Ökat kundbehov för produkter och tjänster inom energieffektivisering Ökad efterfrågan på gröna- och hållbarhetsrelaterade obligationer Övergången till mer cirkularitet och resurseffektivitet förbättrar fastighetsägares bostadskalkyler</p>	<p>Ökad efterfrågan på cirkulära och resurseffektiva produkter.</p>

## H:9 FN:s globala hållbarhetsmål forts.

SBAB har identifierat och valt att prioritera fyra av de 17 målen, vilka anses särskilt relevanta och viktiga för verksamheten. Målen har beslutats utifrån ett omfattande analysarbete i form av interna workshops och rangordningsövningar i verksamhet, företagsledning och styrelse och utgör en integrerad del av SBAB:s hållbara styrmodell och dagliga arbete.

FN:s globala hållbarhetsmål	FN:s delmål	Exempel på SBAB:s aktiviteter och initiativ	Sidhänvisning	
 <b>Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt</b> Verka för en inkluderande och långsiktigt hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla.	8.1 Upprätthålla ekonomisk tillväxt per capita i enlighet med nationella förhållanden och i synnerhet en BNP-tillväxt på minst 7 procent per år i de minst utvecklade länderna.	Bidrar till BNP-tillväxt och arbetstillfällen i Sverige Verkar för transparens för att stärka konsumenternas ställning på bostads- och bolånemarknaden Jämställdhetsplan (inklusive mångfald) samt mål Verktyg, Respekttrappan, för att främja respekt och jämlikhet på arbetsplatser Årliga lönekartläggningar för att motverka osakliga löneskillnader eller lönediskriminering Arbete för att säkerställa att vi tillgängliggör våra kanaler för personer med funktionsvariationer Möjlighet till volontärarbete för alla medarbetare	175 27-29 24-25 36 173 171 173	
	8.5 Senast 2030 uppnå full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla kvinnor och män, inklusive ungdomar och personer med funktionsnedsättning, samt lika lön för likvärdigt arbete.	8.10 Stärka de inhemska finansinstitutens kapacitet att främja och utöka tillgången till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla.	Gröna investeringslån till fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar för miljö- och energiframjande åtgärder i fastigheter Verka för en sund byggbransch och mänskliga rättigheter vid nybyggnation Utbilda och motivera våra kunder att köpa och investera i energieffektiverande åtgärder Finansiering av nyproducerade bostäder för att öka tillgången till bostäder i Sverige Gröna obligationer för finansiering av energivänliga och klimatsmarta bostäder Samarbeten kring nya boendeformer och nya sätt att bygga bostäder för att sänka trösklarna på bostadsmarknaden	33 31 32-33 31 174 31
	11.1 Senast 2030 säkerställa tillgång för alla till fullgoda, säkra och ekonomiskt överkomliga bostäder och grundläggande tjänster samt rusta upp slumområden.	11.3 Verka för en inkluderande och hållbar urbanisering samt förbättra kapaciteten för deltagandebaserad, integrerad och hållbar planering och förvaltning av bosättningar i alla länder.	Bidrar med kunskap och utbildning till våra kunder och allmänheten för att alla ska kunna fatta informerade beslut på bostads- och bolånemarknaden Hjälpmedel, tjänster och informationssidor som hjälper och informerar privatpersoner i frågor rörande boende och boendeekonomi Arbete för att säkerställa att vi tillgängliggör våra kanaler för personer med funktionsvariationer	27-29 27-29 171
 <b>Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion</b> Främja hållbara konsumtions- och produktionsmönster.	12.8 Säkerställa att människor överallt har den information och medvetenhet som behövs för en hållbar utveckling och livsstilar i harmoni med naturen.	Klimatmål för utlåningsportfölj Gröna investeringslån till fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar för miljö- och energiframjande åtgärder i fastigheter Gröna bolån Uppföljning av den egna verksamhetens klimatpåverkan Konsultation (tillammans med samarbetspartners till SBAB) för företags- och brf-kunder i hur fastigheter kan bli mer energieffektiva Finansiering av nyproducerade bostäder som är mer energieffektiva än det äldre fastighetsbeståndet Gröna obligationer Arbete med klimatrisker i bolåneportföljen	32, 172 33 32 172-173 33 31 174 39	
	<b>Mål 13: Bekämpa klimatförändringen</b> Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.			

## H:10 FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet

Under 2020 signerade SBAB FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Genom att underteckna principerna åtar sig SBAB att redovisa såväl negativ som positiv påverkan inom väsentliga hållbarhetsområden och tydligt redogöra för vilka vetenskapligt baserade hållbarhetsmål SBAB arbetar för att uppnå. Rapporterna i sin helhet finns på sbab.se.

SBAB:s rapportering till PRB är granskad av tredje part och inkluderas i revisionsberättelsen på sidan 185. SBAB har under året aktivt arbetat med implementeringen av principerna. Nedan kan ni läsa en sammanfattning av arbetet

### Principerna

PRB består av sex principer; (1) anpassning, (2) påverkan och fastställning av mål, (3) kunder, (4) intressenter, (5) styrning (6) öppenhet/transparens. Det utgör ett globalt hållbarhetsramverk och innebär att de banker och institutioner som ställer sig bakom initiativet behöver anpassa sin affärsstrategi för att vara i linje med och bidra till Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål.

Sammanfattningsvis har SBAB under året genomfört aktiviteter inom respektive principens område där två väsentliga projekt varit att utveckla en bankgemensam metod för att mäta utsläpp från vår utlåning och sätta ett intensitetsbaserat reduktionsmål för vår utlåningsportfölj. Ni kan läsa mer om metoden och klimatmålet i vår Klimatrapport på sbab.se.

### Analys av bankens påverkan

Under 2021 genomförde SBAB en väsentlighets- och konsekvensanalys. Läs mer om metod och process på sidorna 166-167. Under hösten 2022 har SBAB även gjort en uppdaterad övergripande konsekvensanalys för att öka förståelsen för hur SBAB, genom produkter och tjänster, påverkar och skapar värde för SBAB:s intressenter och samhället i stort och säkerställa att vi fortfarande har rätt prioriteringar. Med tanke på att våra produkter och tjänster fokuserar på finansiering av bostäder belägna i Sverige, kan vi kortfattat analysera vår påverkan med parametrarna omfattning, intensitet och koppling till nationella mål och strategier. Enligt vår konsekvensanalys är påverkan högst i samband med klimatpåverkan av våra produkter och tjänster och i vårt arbete med etik och transparens, vilket inkluderar anständigt arbete. SBAB:s konsekvensanalys har korskontrollerats med UNEP FI Impact Analysis-verktyget.

### Mål och styrning

Baserat på vår väsentlighets- och konsekvensanalys genomfördes en strategisk omprioritering med ambitions- och målsättningsarbete fram till 2025. Processen involverade vårt hållbarhetsteam, operativt ansvariga från verksamheten som är ansvariga för områdena, ledning och styrelse. Vår styrelse godkände de uppdaterade ambitionerna och målsättningarna i mitten av september 2021 och vi har haft ett fortsatt arbete med de målsättningarna under 2022.

Av de prioriterade områdena så inkluderas arbetet med att minska vår klimatpåverkan både av vår egen verksamhet och genom vår utlåning. Även affäretik och transparens identifierades som prioriterade områden, vilket inkluderar vårt projekt "Hållbar Byggbransch" som har fokus på anständiga arbetsvillkor. Varje prioriterat område har en ansvarig företagsledningsrepresentant samt en operativt ansvarig från verksamheten. Varje område har därutöver tilldelats en hållbarhetsstrateg från enheten Hållbarhet. För att följa upp arbetet och säkerställa integrering av hållbarhet rapporteras arbetet med de olika områden under varje kvartal till företagsledningen. En sammanställning av arbetet rapporteras två gånger per år till styrelsen. Detta inkluderar anpassning till internationella och nationella standarder, utveckling och genomförande av aktiviteter och integration med strategier och processer. SBAB:s styrelse får uppdateringar om den övergripande utvecklingen och ger feedback och vägledning.

Läs mer om struktur och rapportering av SBABs hållbarhetsarbete på sidorna 168-170.

Efter en omfattande förankringsprocess som inkluderade företagsledningen och styrelsen, beslutades under 2022 om ett klimatmål som är ett av våra SMART target. Målet är ett av våra verksamhetsövergripande affärsmål och helt integrerat i verksamheten. Klimatmålet innebär en minskning av vår utsläppsintensitet (kg CO<sub>2</sub>e. per kvm) från vår utlåningsportfölj med 50 procent till 2038. Vi har även satt interna delmål för 2030. Målet är i linje med det globala 1,5-graders målet och rapporteras årligen i vår Klimatrapport. Målet är vetenskapsbaserat och kommer att valideras med hjälp av Science Based Targets initiative. Läs mer i Klimatrapporten på sbab.se.

### Sammanfattning

Nedan följer en sammanfattning av de framsteg som SBAB har gjort under de senaste 12 månaderna i linje med var och en av principerna:

#### 1) Anpassning

Klimatmålet är ett av våra fem verksamhetsövergripande affärsmål.

#### 2) Påverkan och fastställning av mål

Uppdaterad konsekvensanalys för att identifiera våra huvudsakliga påverkanområden vilket har resulterat i:

- framsteg i vårt mål för utsläpp från vår verksamhet (Scope 1, 2 och Scope 3 uppströms)
- bankgemensam metod för beräkning av utsläpp från vår portfölj (Scope 3 nedströms) i linje med PCAF metoden och ökat kvalitet på beräkningen med nya bankgemensam metod
- utökad rapportering om beräkningsmetoden, utsläpp från portföljen och klimatmålet i klimatrapporten (se rapporten på sbab.se)
- satt ett forskningsbaserat klimatmål kopplat till utlåningsportföljen
- fortsätter att erbjuda gröna finansierings- och investeringsprodukter

#### 3) Kunder

Initierade interna och externa diskussioner med kunder om vidareutveckling av gröna och hållbara låneprodukter. Ökat fokus om gröna och taxonomi alligenerade produkter för att nå klimatmålet.

Utvecklat projektet "Hållbar Byggbransch" för att motverka ekonomisk kriminalitet och verka för mänskliga rättigheter.

#### 4) Intressenter

Samarbetade med andra banker, styrelsen och företagsledningen och medarbetare för att utveckla utsläppsberäkningsmetoden och förankra klimatmålet.

#### 5) Styrning och kultur

Vår styrmodell för vårt hållbarhetsarbete inkluderar styrelsen, företagsledningen, hållbarhetsteamet och operativt ansvariga som alla har varit aktivt engagerade i både väsentlighets- och konsekvensanalysen och målsättningen för våra prioriterade områden. Eftersom klimatmålet är ett av våra fem affärsmål kommer det följas upp och är högt prioriterat i organisationen. Hållbarhet är även en del av vår interna utbildning och introduktionsutbildning.

#### 6) Transparens och öppenhet

Vår klimatpåverkan som redovisas i vårt årliga klimatbokslut, klimatrapport och våra gröna obligationers effektrapportering (impact report) publiceras regelbundet med målet att vara transparenta med våra utsläpp och påverkan. SBAB kommer att kontinuerligt rapportera utsläppen från hela vår utlåningsportfölj och direkt klimatpåverkan i vår klimatrapport och framsteg i vårt klimatmål som är vårt SMART-mål kopplade till begränsning av klimatförändringar.

Sammanfattningsvis har SBAB under det senaste året strukturerat och påbörjat sitt arbete inom ramen för Principles for Responsible Banking och satt sitt första SMART target. Det är ett arbete som kommer utvecklas framgent där fokus kommande året är att jobba aktivt med vårt klimatmål där vi har störst påverkan och utveckla ett SMART mål kopplat till det branschgemensamma projektet "Hållbar Byggbransch".

## H:11 GRI-/COP-index

### Generella upplysningar

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar/Reservation	UNGC-princip
<b>GRI 2: Generella upplysningar (2021)</b>				
2-1	Information om organisationen	46		
2-2	Enheter som ingår i hållbarhetsrapporteringen	166		
2-3	Rapporteringsperiod - frekvens och kontaktperson för redovisningen	189		
2-4	Förändringar av information	167		
2-5	Externt bestyrkande	187		
2-6	Aktiviteter, värdekedja och andra affärsrelationer	14-15, 32, 172		4, 5
2-7	Anställda	173-174		
2-8	Medarbetare som inte är anställda	-	Vi registrerar inte antal konsulter på en konsoliderad nivå	
2-9	Organisation för styrning och dess sammansättning	66-72, 170		
2-10	Nominering och val av styrelse och styrande organ	66-72		
2-11	Styrelsens ordförande	66-72		
2-12	Styrelsen och ledningens roll i att bevaka bolagets väsentliga områden	170		
2-13	Delegering av ansvar för bolagets väsentliga områden	170		
2-14	Styrelsens roll i hållbarhetsrapporteringen	186		
2-15	Intressekonflikter	66-72		
2-16	Kommunikation av kritiska frågor	30, 71-72		
2-17	Sammantagen kunskap hos styrelsen	66-72		
2-18	Utvärdering av styrelsens prestationer	66-72		
2-19	Ersättningspolicies	138-140, 173		
2-20	Process för att besluta ersättning	138 -140, 173		
2-21	Årlig kompensationsratio	173	Sedan 2012 finns inga incitamentsprogram och det utgår inga rörliga ersättningar inom koncernen	
2-22	Uttalande om hållbarhetsstrategi	8-9		
2-23	Policyåtaganden	175		
2-24	Implementering av policyer	170		
2-25	Process för att hantera negativ påverkan	170		
2-26	Mekanismer för att söka stöd och ta upp problem	30, 36, 60-61		10
2-27	Efterlevnad av lagar och regler			
2-28	Medlemskap i organisationer	167		
2-29	Förhållningssätt till intressentengagemang	168		3
2-30	Kollektivavtal	173		3

### Specifika upplysningar

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar/Reservation	UNGC-princip	Hållbarhetsfråga i SBAB:s väsentlighetsanalys
<b>GRI 3: Väsentliga områden (2021)</b>					
3-1	Process för att bestämma väsentliga områden	168-170			
3-2	Lista på väsentliga områden	169			

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar/ Reservation	UNGC- princip	Hållbarhets- fråga i SBAB:s väsentlighets- analys
<b>EKONOMI</b>					
<b>201: Ekonomiska resultat (2016)</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	38-42, 60-61, 171-173, 175			Finansiell stabilitet Identifiera och hantera klimatrelaterade risker
201-1	Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	174			
201-2	Beskrivning av risker på grund av klimatförändring	60-61, 176			
<b>205: Anti-korruption</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	23, 30, 60-61, 172, 196			Affärsetik och transparens
205-2	Kommunikation och utbildning i organisationens policyer och rutiner avseende motverkan mot korruption	30, 172		10	
205-3	Åtgärder som vidtagits på grund av korruptionsincidenter		Inga incidenter rapporterade under 2022	10	
<b>MILJÖ</b>					
<b>305: Utsläpp</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	23, 32-33, 60-61, 168-169, 172, 175			Klimatpåverkan – egen verksamhet
305-1	Direkta växthusgasutsläpp scope 1	173		7, 8	
305-2	Indirekta växthusgasutsläpp energianvändning scope 2	173		7, 8	
305-3	Andra indirekta utsläpp av växthusgas scope 3	32-33, 173		7, 8	
<b>308: Granskning av leverantörer</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	23, 30, 60-61, 168-169, 172			Ställa krav på leverantörer
308-1	Nya leverantörer som var granskat med miljökriterier	172			
<b>SOCIALT</b>					
<b>401: Sysselsättning</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	31, 60-61, 169, 175	Konsulter är ej inkluderat		Attrahera medarbetare
401-1	Antal nyanställda och personalomsättning	173-174			
<b>403: Arbetsrelaterad hälsa och säkerhet (2018)</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	23, 35-36, 60-61, 168-169, 175			Endast relevant för SBAB att rapportera på sjukfrånvaro. Avsteg: statistik ej nedbrutet per kön eller region
403-9	Omfattningen av skador, arbetsrelaterade sjukdomar, förlorade arbetsdagar, frånvaro samt totala antalet arbetsrelaterade dödsolyckor	173			
<b>404: Utbildning och kompetensutveckling</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	34-36, 60-61, 168-169, 173,			Utveckla och behålla medarbetare
404-3	Procent anställda som får regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling	173	Under 2022 genomförde 90 procent "Min Plan"		
<b>405: Mångfald och jämställdhet</b>					
3-3	Hållbarhetsstyrning	22- 23, 36, 60-61, 168-169, 175			Respekt och jämlikhet – egen verksamhet
405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	174		6	
<b>406: Icke-diskriminering</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	27, 29, 36, 168-169, 171-173-175,		1, 2	Respekt och jämlikhet – egen verksamhet
406-1	Fall av diskriminering, samt vidtagna åtgärder		Inga fall under 2022	6	
<b>413: Lokalsamhälle</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	31, 170			Inga fall under 2022
413-1	Fall av diskriminering, samt vidtagna åtgärder				
<b>414: Granskning av leverantörer</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	23, 30, 60-61, 168-169, 172,			
413-1	Nya leverantörer som var granskat med socialkriterier	172			
<b>418: Kundintegritet</b>					
3-3	Styrning av väsentliga frågor	27, 168-169, 171-173			Säkra IT system
418-1	Klagomål rörande kundintegritet och förlust av kunddata		Inga klagomål		

# Styrelsens underskrifter

SBAB:s styrelse lämnar härmed SBAB:s årsredovisning som inkluderar såväl årsredovisning som hållbarhetsredovisning. Den formella årsredovisningen återfinns i särskilt markerade avsnitt, som också framgår av innehållsförteckningen. Hållbarhetsredovisningen är upprättad i enlighet med GRI Standards: Core option. Den utgör även SBAB:s Communication on Progress (COP) till FN:s Global Compact, hållbarhetsredovisning i enlighet med årsredovisningslagen samt information om hur SBAB bidrar till Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att den del som avser den formella årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Den formella årsredovisningen är i övrigt upprättad i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen som återfinns på särskilt markerade sidor ger en rättvisande översikt över utvecklingen av verksamhet, ställ-

ning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

I enlighet med 6 kap 2 § andra punkten ÅRKL är styrelsens bedömning att koncernens egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats i redovisningen.

Solna den 22 mars 2023

Jan Sinclair  
*Styrelseordförande*

Leif Pagrotsky  
*Ledamot*

Inga-Lill Carlberg  
*Ledamot*

Lars Börjesson  
*Ledamot*

Jenny Lahrin  
*Ledamot*

Wenche Martinussen  
*Ledamot*

Jane Lundgren-Ericsson  
*Ledamot*

Synnöve Trygg  
*Ledamot*

Margareta Naumburg  
*Arbetsagarrepresentant*

Karin Neville  
*Arbetsagarrepresentant*

Mikael Ingländer  
*Verkställande direktör*

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2023

Deloitte AB

Patrick Honeth  
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SBAB Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 66-72. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 44-164 samt 183 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 66-72. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Särskilt betydelsefullt område

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

### Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

Redovisning och värdering av finansiella instrument enligt gällande regelverk i IFRS 9 är ett komplext område med stor påverkan på bolagets och koncernens verksamhet och finansiella rapportering. IFRS 9 är ett komplext redovisningsregelverk som kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

- Väsentliga bedömningar inkluderar:
- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
  - Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
  - Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer (arbetslöshet, räntor och fastighetspriser).
  - Effekten av rådande geopolitiska läge, höga energipriser, inflation och stigande räntor på ovan väsentliga bedömningar.

Per den 31 december 2022 uppgick utlåning till allmänheten till 509 492 miljoner kronor, med en reserv för förväntade kreditförluster på 183 miljoner kronor. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna (representerar 80% av de totala tillgångarna), den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not **A** 1 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not **RK** 1.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året.

Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut vid lednings- och kommittémöten som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.

- Vi har skapat oss en förståelse för systembaserade och manuella kontroller avseende redovisning och värdering av reserven för förväntade kreditförluster och testat om identifierade nyckelkontroller varit implementerade under året.
- Vi har utvärderat, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i ett urval av de underliggande modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har granskat ett urval av identifierbara kreditförsämrade lån för att utvärdera rimligheten i bolagets bedömning av dessa låns kreditförlustreserver.
- Som del i ovan revisionsåtgärder har vi beaktat påverkan av rådande geopolitiska läge, höga energipriser, inflation och stigande räntor.

Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

### IT-system som stödjer fullständig och korrekt rapportering av transaktioner

SBAB är väsentligt beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja sina affärsprocesser, (3) säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner och (4) stödja den övergripande ramen för intern kontroll. Många av SBAB:s interna kontroller över den finansiella rapporteringen är beroende av automatiserade systemkontroller och fullständighet och integritet i rapporter som genereras av IT-system. Med hänsyn till det höga IT-beroendet, anser vi att det är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Vi har kategoriserat bankens viktiga IT-risk och kontrollområden som rör den finansiella rapporteringen i följande delar:

- Ändringar av IT-miljö
- Drift och övervakning av IT-miljö
- Informationssäkerhet

### Ändringar i IT-miljö

Brister i förändringshanteringsprocessen ökar risken för att genomförda ändringar i IT-miljön inte fungerar som förväntat och kan leda till felaktiga beräkningar och opålitliga databehandling med inverkan på redovisningen. Mot bakgrund av detta



har SBAB infört processer och kontroller för att stödja att förändringar införs på lämpligt sätt och att funktion överensstämmer med ledningens avsikter.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte utslutande utgjorts av:

- Vi har bedömt företagsledningens principer och processer för att genomföra ändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat företagsledningens kvalitets-säkring av ändringar.
- Vi har verifierat uppdelning av arbetsuppgifter.

#### Drift och övervakning av IT-miljö

Olämplig drift och övervakning av IT-miljön kan eventuellt inte förhindra eller upptäcka olämplig behandling av transaktioner som orsakar att finansiella poster är ofullständig eller felaktig. Med hänsyn till detta har SBAB infört processer och kontroller för att stödja att IT-miljön övervakas kontinuerligt och att felaktig bearbetning identifieras och korrigeras.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte utslutande utgjorts av:

- Vi har granskat ändamålsenliga processer för schemalagd informationsbearbetning och larmkonfiguration för IT-system.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-system.

#### Informationssäkerhet

Om logiska säkerhetsverktyg och kontroller inte konfigureras på lämpligt sätt kan det leda till att nyckelkontroller blir ineffektiva, att önskad uppdelning av arbetsuppgifter inte upprätthålls, och att informations förändras, görs otillgänglig eller sprids på olämpligt sätt. Mot bakgrund av detta har SBAB infört processer och kontroller för att bland annat stödja att informationen skyddas genom åtkomstkontroller och att kända systemsvigheter hanteras inom rimlig tid.

I våra revisionsåtgärder ingår, men har inte utslutande utgjorts av:

- Vi har granskat processer för identitets- och åtkomsthantering, inklusive beviljande av tillgång, ändring och borttagning.
- Vi har granskat processer och verktyg för att säkerställa tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav.
- Vi har granskat att styrning och kontroll av systemkonfigurationer för att skydda system och data från obehörig användning.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SBAB Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsordning i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionsordning i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

#### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-43, 165-182 samt 188-191. Den andra informationen består även av Ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med betydande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra

med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsordning i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvän-

diga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

#### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

## Revisionsberättelse

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

## Revisorns uttalande om Esef-rapporten

### Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för SBAB Bank AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

### Grund för uttalandet

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till SBAB Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där

kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hantear ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisning och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflyödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

### Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 66-72 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en

avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Deloitte AB, utsågs till SBAB Bank ABs revisor av bolagsstämman 2022-04-27 och har varit bolagets revisor sedan 2016-04-28.

Stockholm den 22 mars 2023  
Deloitte AB

Patrick Honeth  
Auktoriserad revisor

# Revisorns rapport över översiktlig granskning av SBAB Bank AB:s hållbarhetsredovisning, självvärdering av principerna för ansvarsfull bankverksamhet samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i SBAB Bank AB (publ), org.nr 556253-7513

## Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i SBAB Bank AB (publ) att översiktligt granska SBAB Bank ABs hållbarhetsredovisning och SBAB Bank ABs självvärdering att de uppfyller sina åtaganden som undertecknare av principerna för ansvarsfull bankverksamhet för år 2022. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 1-42 och 165-182 i detta dokument och självvärderingen av principerna för ansvarsfull bankverksamhet på sidan 180 samt den lagstadgade hållbarhetsrapporten definieras på sidan 175.

## Styrelsens och företagsledningens ansvar

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen, självvärderingen av principerna för ansvarsfull bankverksamhet, samt den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 175 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Kriterierna för SBAB Bank ABs självvärdering av att de uppfyller åtaganden som undertecknare av principerna för ansvarsfull bankverksamhet sammanfattas på sidan 180 och beskrivs i sin helhet på i självvärderingen (tillgänglig på SBAB:s hemsida). Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

## Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen samt självvärderingen av principerna för ansvarsfull bankverksamhet grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhets-

rapporten. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hantear ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till SBAB Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

## Uttalanden

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen och självvärderingen av principerna för ansvarsfull bankverksamhet inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 22 mars 2023

Deloitte AB

Patrick Honeth  
Auktoriserad revisor

# Fem år i sammandrag

## Resultatposter

mnkr	KONCERNEN				
	2022	2021	2020	2019	2018
Ränteintäkter	9 853	6 039	6 316	5 868	4 924
Räntekostnader	-5 198	-1 925	-2 569	-2 395	-1 562
<b>Räntenetto</b>	<b>4 655</b>	<b>4 114</b>	<b>3 747</b>	<b>3 473</b>	<b>3 362</b>
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	26	8	-19	48	-82
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>4 681</b>	<b>4 122</b>	<b>3 728</b>	<b>3 521</b>	<b>3 280</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-176	-117	-158	-71	-32
Övriga rörelsekostnader	-1 353	-1 375	-1 177	-1 116	-1 017
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-1 529</b>	<b>-1 492</b>	<b>-1 335</b>	<b>-1 187</b>	<b>-1 049</b>
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	3 152	2 630	2 393	2 334	2 231
Kreditförluster	-68	11	-32	-26	10
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	-445	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 639</b>	<b>2 641</b>	<b>2 361</b>	<b>2 308</b>	<b>2 241</b>
<b>Balansposter</b>					
mnkr	2022	2021	2020	2019	2018
Utlåningsportfölj	509 492	467 041	422 835	383 807	364 215
Övriga tillgångar	124 993	91 296	88 524	91 725	84 140
<b>Summa tillgångar</b>	<b>634 485</b>	<b>558 337</b>	<b>511 359</b>	<b>475 532</b>	<b>448 355</b>
Inlåning	182 443	144 950	135 658	130 542	124 926
Emitterade värdepapper m. m.	393 885	364 365	323 704	303 597	290 795
Övriga skulder	36 211	21 777	25 712	14 285	10 258
Uppskjutna skatteskulder	-	304	651	579	194
Efterställda skulder	1 997	1 996	1 995	4 948	4 946
Eget kapital	19 949	24 945	23 639	21 581	17 236
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>634 485</b>	<b>558 337</b>	<b>511 359</b>	<b>475 532</b>	<b>448 345</b>
<b>Nyckeltal</b>					
%	2022	2021	2020	2019	2018
Nyutlåning, mnkr	105 404	107 076	95 138	75 514	74 264
Placeringsmarginal	0,78	0,77	0,76	0,75	0,78
Kreditförlustnivå	-0,01	0,00	-0,01	-0,01	0,00
K/I-tal	32,7	36,2	36	34	32
Avkastning på eget kapital	10,5	11,1	10,8	11,7	12,1
Avkastning på tillgångar	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Antal anställda vid årets slut FTE <sup>2)</sup>	863	839	760	695	602
Kärnprimärkapitalrelation	12,8	13,5	13,4	13,1	12,5
Primärkapitalrelation	16,6	16,6	16,1	17,3	15,1
Total kapitalrelation	17,9	18,1	17,6	20,1	18,1

<sup>1)</sup> Posten inkluderar provisionsnetto, nettoresultat av finansiella transaktioner samt övriga rörelseintäkter.

<sup>2)</sup> Antal anställda uttryckt i heltidstjänster, rensat för sjukskrivning och tjänstledighet.

# Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga redovisningsregelverk (t.ex. IFRS och årsredovisningslagen) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR).

SBAB använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att presentera och följa upp koncernens finansiella situation

och när de anses ge ytterligare värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna. SBAB har därtill valt att visa nyckeltalen då de är praxis i branschen. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och SBAB:s nyckeltal är därför inte direkt jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag.

## Kreditförlustnivå

**Definition:** Periodens kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten (utgående balans).

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om kreditförlusternas relativa storlek i förhållande till den totala utlåningen.

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Kreditförluster	-68	11
Utlåning till allmänheten	509 492	467 041
<b>Kreditförlustnivå, %</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>

## Avkastning på eget kapital

**Definition:** Periodens rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (beräknat på ingående och utgående balans för perioden), justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens lönsamhet i förhållande till det utdelningsbara egna kapitalet.

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Resultat efter skatt	2 081	2 081
Genomsnittligt eget kapital	19 841	18 772
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>10,5</b>	<b>11,1</b>

## Avkastning på eget kapital exkl. riskskatt

**Definition:** Periodens rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (beräknat på ingående och utgående balans för perioden), justerat för primärkapitallån, värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital samt den per 2022 införda riskskatten.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens lönsamhet i förhållande till det utdelningsbara egna kapitalet.

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Rörelseresultat efter skatt	2 287	-
Gen. eget kapital	19 943	-
<b>Avkastning exkl. riskskatt, %<sup>1)</sup></b>	<b>11,5</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Riskskatten uppgick för jan–dec 2022 till 261 mnkr.

## K/I-tal

**Definition:** Periodens kostnader före kreditförluster i förhållande till periodens rörelseintäkter.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens kostnadseffektivitet.

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Summa rörelsekostnader	-1 529	-1 492
Summa rörelseintäkter	4 681	4 121
<b>K/I-tal, %</b>	<b>32,7</b>	<b>36,2</b>

## K/I-tal exkl. flytt av resolutionsavgift

**Definition:** Periodens kostnader före kreditförluster i förhållande till periodens rörelseintäkter, justerat för flytt av resolutionsavgiften från räntenetto till påförda avgifter under 2022.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens kostnadseffektivitet.

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Kostnader	-1 529	-
Rörelseintäkter exkl. flytt av resolutionsavgift	4 497	-
<b>K/I-tal, exkl. flytt resolutionsavgift, %</b>	<b>34,0</b>	<b>-</b>

## K/U-tal

**Definition:** Periodens kostnader före kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten (beräknat på ingående och utgående balans för perioden).

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om koncernens kostnadseffektivitet.

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Summa rörelsekostnader	-1 529	-1 492
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	488 267	444 938
<b>K/U-tal, %</b>	<b>0,31</b>	<b>0,34</b>

## Inlåning/Utlåning

**Definition:** Total inlåning i förhållande till total utlåning (utgående balans).

Nyckeltalet avser att ge läsaren ytterligare information om inlåningens relativa storlek i förhållande till utlåningen.

mnkr	KONCERNEN	
	2022	2021
Inlåning från allmänheten	182 443	144 950
Utlåning till allmänheten	509 492	467 041
<b>Inlåning/utlåning, %</b>	<b>35,8</b>	<b>31,0</b>

## Nyutlåning

**Definition:** Periodens bruttoutlåning.

Nyckeltalet avser att ge läsaren en bild över periodens inflöde av affärer.

## Övriga nyckeltalsdefinitioner

<b>Antal anställda, FTE</b>	Antal anställda uttryckt i heltidstjänster, rensat för sjukskrivning och tjänstledighet
<b>Avkastningar på tillgångar</b>	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittlig balansomslutning
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
<b>Total kapitalrelation</b>	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
<b>Primärkapitalrelation</b>	Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	Primärkapital i förhållande till balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer
<b>Likviditetstäckningskvot, LCR</b>	Likvida tillgångar i förhållande till 30 dagars nettokassautflöde i ett stressat scenario enligt EU-kommissionens delegerade förordning 2015/61 om likviditetstäckningskrav
<b>Överlevnadshorisont</b>	Antalet dagar som likviditetsbehovet kan täckas i ett stressat scenario utan att ny likviditet tillförs
<b>Net Stable Fund Ratio, NSFR</b>	Likviditetsriskmått av strukturell karaktär som visar hur stabil koncernens upplåning är i relation till tillgångarna. NSFR beräknas per 2020-12-31 enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876

## Utfall nyckeltal 2013-2022

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Utdelning	0	502	0	628	684	690	0	0	832	
RoE <sup>2)</sup>	9,50%	12,10%	10,20%	12,30%	12,50%	12,10%	11,70%	10,80%	11,10%	10,50%
Kapital, kärnprimärkapital över regelkrav	<sup>1)</sup>	8,8%	6,0%	8,3%	6,00%	2,20%	2,40%	5,40%	4,30%	2,6%

<sup>1)</sup> Ingen data tillgänglig före 2014 då annat regelverk gällde.

<sup>2)</sup> Definition ändrad 2017 därav skillnad (2013-2017) mot tidigare publicerade siffror

# Finansiell kalender

Delårsrapport jan–mar 2023	27 april 2023
Delårsrapport jan–jun 2023	19 juli 2023
Delårsrapport jan–sep 2023	26 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2024	2 februari 2024

Årsstämma äger rum i Solna den 27 april 2023.

# Kreditbetyg

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

# Kontaktuppgifter

## Kontakt IR

Telefon: 08 614 43 98  
E-post: [investor@sbab.se](mailto:investor@sbab.se)

*Fredrik Jönsson*  
Head of Treasury  
[fredrik.jonsson@sbab.se](mailto:fredrik.jonsson@sbab.se)

*Pontus Niléhn*  
Head of Investor Relations  
[pontus.nilehn@sbab.se](mailto:pontus.nilehn@sbab.se)

*Kristian André*  
Head of Funding  
[kristian.andre@sbab.se](mailto:kristian.andre@sbab.se)

## Kontakt hållbarhet

*Johanna Bark*  
Hållbarhetsstrateg  
[johanna.bark@sbab.se](mailto:johanna.bark@sbab.se)

*Sarah Anwar*  
Hållbarhetsstrateg  
[sarah.anwar@sbab.se](mailto:sarah.anwar@sbab.se)

## Kontaktperson för redovisningen

*Pontus Niléhn*  
Head of Investor Relations  
[pontus.nilehn@sbab.se](mailto:pontus.nilehn@sbab.se)

## Information till investerare

För mer information och kontaktuppgifter,  
se [sbab.se](http://sbab.se)

# Adresser

## Huvudkontor:

**SBABBank**  
Box 4209  
171 04 Solna  
Besöksadress: Svetsarvägen 24  
Telefon: 0771 45 30 00  
Fax: 08 614 38 60  
E-post: [kundcenter@sbab.se](mailto:kundcenter@sbab.se)  
Telefon Företag & Brf: 0771 45 30 30  
E-post Företag & Brf:  
[foretag-brf@sbab.se](mailto:foretag-brf@sbab.se)  
Org. nr. 556253-7513  
[sbab.se](http://sbab.se)

## SBABBank

Box 1012  
651 15 Karlstad  
Besöksadress: Östra Torggatan 9, Arkaden  
Telefon: 0771 45 30 00  
Fax: 054 17 71 10  
E-post: [kundcenter@sbab.se](mailto:kundcenter@sbab.se)

## SBABBank

Box 53072  
400 14 Göteborg  
Besöksadress: Södra Larmgatan 13  
Telefon: 0771 45 30 30  
Fax: 031 743 37 10  
E-post: [foretag-brf@sbab.se](mailto:foretag-brf@sbab.se)

## SBABBank

Rundelsgatan 16  
211 36 Malmö  
Telefon: 0771 45 30 30  
Fax: 040 664 53 58  
E-post: [foretag-brf@sbab.se](mailto:foretag-brf@sbab.se)



**SBAB!**