Årsregnskap for regnskapsåret 2024

Organisasjonsnr:	880 824 872
Navn/foretaksnavn:	SWEDBANK AB NUF
Forretningsadresse:	Ruseløkkveien 36 0251 OSLO

Brønnøysundregistrene
25.06.2025

Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2024

SWEDBANK AB NUF Postboks 1441 Vika 0115 OSLO	Organisasjonsnr. 880 824 872	NUF

Registrerte opplysninger per		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
24.06.2025			
Startdato	**Avslutningsdato**	**Startdato**	**Avslutningsdato**
01.01.2024	31.12.2024		
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	**Morselskap** NEI	**Endret konsernforhold** ☐ Morselskap	☐ Ikke morselskap

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres	☐ Ja
Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører	☐ Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet	☐ Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet	☐	Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret
Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av	☒ IFRS selskap	☐ IFRS konsern
Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av	☐ Funksjon selskap	☐ Funksjon konsern
Følges regnskapsreglene for små foretak?	☐ Ja	☒ Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den Dato

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

UTLA
emot

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G ☒ NYVE ☐ Admr ☐ Kregn Ja ☐ Nei ☒ Aktiv. regn ☐

M ☐ Rets ☐ Ant.s 397

ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	i-k-rev	n
☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐

k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev	funk	u.off	brev
☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	2025	200145	

BR-1001-11

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer:	2025 502495

Enheten

Organisasjonsnummer:	880 824 872
Organisasjonsform:	Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn:	SWEDBANK AB NUF
Forretningsadresse:	Ruseløkkveien 36 0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Finn Morten Ribe
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.05.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 23.06.2025

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673

Organisasjonsnr: 880 824 872
SWEDBANK AB NUF

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: SEK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	K8	26 367 000 000	27 410 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	K8	91 029 000 000	80 434 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	K8	2 267 000 000	1 729 000 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	K8	-7 755 000 000	-6 372 000 000
Øvrige renteinntekter	K8	-1 288 000 000	-829 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**110 620 000 000**	**102 372 000 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	K8	4 595 000 000	6 301 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	K8	30 887 000 000	26 344 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	K8	29 205 000 000	26 927 000 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	K8	6 368 000 000	4 279 000 000
Øvrige rentekostnader	K8	-9 702 000 000	-12 412 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**61 353 000 000**	**51 439 000 000**
Netto renteinntekter		**49 267 000 000**	**50 933 000 000**

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	K9	26 067 000 000	23 820 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	K9	9 352 000 000	8 732 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	K10	3 687 000 000	2 938 000 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	K28	773 000 000	803 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**4 460 000 000**	**3 741 000 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**0**	**0**
Andre driftsinntekter	K12	3 662 000 000	3 296 000 000
Lønn og andre personalkostnader	K13	15 024 000 000	13 944 000 000
Andre driftskostnader	**K14,K16,K**	**12 199 000 000**	**11 810 000 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/ tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	K15	2 171 000 000	1 920 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-2 171 000 000**	**-1 920 000 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	K17	-268 000 000	1 674 000 000
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	K31,K32	791 000 000	88 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende			

verdipapirer		**523 000 000**	**1 762 000 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**44 187 000 000**	**43 622 000 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	K19	9 321 000 000	9 492 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**34 866 000 000**	**34 130 000 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**34 866 000 000**	**34 130 000 000**
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	K40	1 393 000 000	-853 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	K21	-280 000 000	-172 000 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		5 000 000	-41 000 000
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring		-1 856 000 000	337 000 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		2 446 000 000	-312 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		390 000 000	65 000 000
Sum andre inntekter og kostnader		**1 878 000 000**	**-762 000 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**36 744 000 000**	**33 368 000 000**

Organisasjonsnr: 880 824 872
SWEDBANK AB NUF

BALANSE

Beløp i: SEK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		325 604 000 000	252 994 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	K22,K23	216 273 000 000	246 153 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**216 273 000 000**	**246 153 000 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	K24,K26	2 277 127 000 000	2 183 170 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		**2 277 127 000 000**	**2 183 170 000 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	K30,K25	55 067 000 000	50 352 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		**55 067 000 000**	**50 352 000 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	K29	37 595 000 000	39 563 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	K27	45 438 000 000	34 316 000 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	K28	9 093 000 000	8 275 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	K31	20 871 000 000	20 440 000 000
Varige driftsmidler			

Andre varige driftsmidler	K32	5 200 000 000	5 544 000 000
Sum varige driftsmidler		**5 200 000 000**	**5 544 000 000**
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	K19	2 507 000 000	2 033 000 000
Andre eiendeler	K40,K33	14 922 000 000	12 679 000 000
Sum andre eiendeler		**17 429 000 000**	**14 712 000 000**
SUM EIENDELER		**3 009 697 000 000**	**2 855 519 000 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	K35	64 500 000 000	72 054 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**64 500 000 000**	**72 054 000 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	K36,K37	1 684 958 000 000	1 555 080 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**1 684 958 000 000**	**1 555 080 000 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	K38,K39	774 657 000 000	745 845 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**774 657 000 000**	**745 845 000 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	K29	35 274 000 000	73 453 000 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	K41,K43	34 043 000 000	31 679 000 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	K40	180 000 000	176 000 000
Forpliktelser ved periodeskatt		3 197 000 000	3 872 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	K19	7 005 000 000	5 740 000 000
Andre avsetninger	K42	29 170 000 000	31 162 000 000
Sum avsetninger		**39 552 000 000**	**40 950 000 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	K44	36 609 000 000	32 841 000 000

Sum ansvarlig lånekapital		**36 609 000 000**	**32 841 000 000**
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		121 204 000 000	104 828 000 000
Sum fondsobligasjonskapital		**121 204 000 000**	**104 828 000 000**
Sum gjeld		**2 790 797 000 000**	**2 656 730 000 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/ eierandelskapital	K45	24 904 000 000	24 904 000 000
Sum innskutt egenkapital		**24 904 000 000**	**24 904 000 000**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	K45	193 996 000 000	173 885 000 000
Sum opptjent egenkapital		**193 996 000 000**	**173 885 000 000**
Sum egenkapital		**218 900 000 000**	**198 789 000 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**3 009 697 000 000**	**2 855 519 000 000**


Swedbank
2024
Års- och hållbarhetsredovisning
Vi gör det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid

Innehåll

Året i korthet 2
Vd har ordet 4
Omvärld 7
Värdeskapande 10
Strategisk riktning och mål 12
Så skapar vi värde 14
Affärsplan 16
Utfall strategiska mål 18
Hållbarhet i korthet 24
Affärsområden 26
Aktien och ägarna 36

Förvaltningsberättelse
Ekonomisk redogörelse 38
Svensk bankverksamhet 44
Baltisk bankverksamhet 45
Företag och Institutioner 46
Premium and Private Banking 47
Koncernfunktioner och Övrigt 48
Vinstdisposition 49
Bolagsstyrningsrapport 50
Intern kontroll 63
Styrelse 64
Koncernledning 71
Hållbarhetsrapport 73
Allmän information 74
Miljöinformation 98
Samhällsansvarsinformation 119
Bolagsstyrningsinformation 131
EU-taxonomin 144

Finansiella rapporter och noter
Koncernen 227
Resultaträkning 228
Rapport över totalresultat 229
Balansräkning 230
Förändringar i eget kapital 231
Kassaflödesanalys 232
Noter 233
Moderbolaget 327
Resultaträkning 328
Rapport över totalresultat 328
Balansräkning 329
Förändringar i eget kapital 330
Kassaflödesanalys 331
Noter 332

Övrigt
Alternativa nyckeltal 361
Styrelsens och vd:s underskrift 362
Revisionsberättelse 363
Granskningsberättelse av hållbarhetsrapport, 370
Marknadsandelar 372
Fem år i sammandrag – koncernen 373
Tre år i sammandrag – affärssegment 375
Definitioner 379
Årsstämma 382
Kontaktuppgifter 384

Den reviderade årsredovisningen för Swedbank består av förvaltningsberättelsen och de tillhörande finansiella rapporterna på sidorna 227–360. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten på sidorna 73–226 är en del av förvaltningsberättelsen och har genomgått en översiktlig granskning av PwC. Notera att originalversionen av års- och hållbarhetsredovisningen är upprättad i formatet för enhetlig elektronisk rapportering (ESEF) och är publicerad på www.swedbank.com

s. 35

Nya partnerskap stödjer kundernas omställning
Swedbank vill stödja kundernas hållbarhetsarbete och under året har nya partnerskap stärkt erbjudandet ytterligare. I Sverige ingicks partnerskap med Ramboll, världsledande inom bland annat miljö och hållbarhet. I Estland investerade banken i eAgronom, ett ledande klimatteknikföretag inom jordbruk. Läs mer på sidan 35.



s. 26

Nya sätt att möta olika kunders varierande behov
För att ännu bättre möta Swedbanks olika kundgruppers varierande behov och öka tillgänglighet och kundnöjdhet genomfördes ett antal organisationsförändringar i Sverige under året. För Premium och Private Banking kunderna bildades ett nytt affärsområde med Malin Lilliecrona som chef. Samtidigt omorganiserades affärsområdet Företag och Institutioner. Under året togs också steg för att öka effektivitet och service till privat- och småföretagskunderna. Läs mer om våra affärsområden på sidorna 26–33.



s. 136

Utökat skydd mot bedrägerier
Bedrägerier är ett samhällsproblem som Swedbank tar på största allvar och ständigt arbetar för att motverka. Under året har vi varit delaktiga i Svårlurad, ett bankgemensamt initiativ mot bedrägerier. Vi lanserade också flera funktioner som stärker kundernas skydd, exempelvis en ny säkerhetsportal i internetbank och app och ett nytt konto med fördröjda uttag. Läs mer på sidan 136.



Starkt resultat förstärkt av tajmingeffekter

0,34
K/I-tal

Fortsatt lågt K/I-tal

21,70
kr/aktie

Föreslagen utdelning i linje med Swedbanks utdelningspolicy

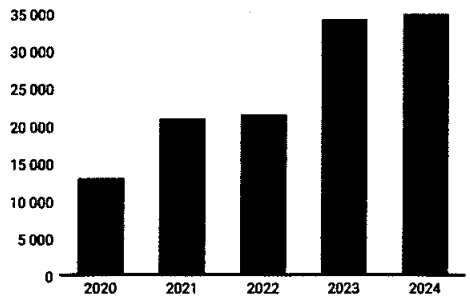
17,1
procent

Avkastning på eget kapital

Ökade intäkter stärkte resultatet

- Stabilt räntenetto
- Intäkterna ökade, framför allt till följd av ett högre provisionsnetto
- Fortsatt lågt K/I-tal 0,34
- Kreditförlusterna minskade, främst till följd av förbättrade makroscenarier
- Fortsatt stark kapitalposition
- Avkastning på eget kapital om 17,1 procent
- Föreslagen utdelning på 21,70 kronor per aktie

Resultat, mkr



Finansiell information, mkr	2024	2023
Räntenetto	49 267	50 933
Provisionsnetto	16 716	15 088
Nettoresultat finansiella poster	3 687	2 938
Övriga intäkter[1]	4 435	4 098
Summa intäkter	**74 104**	**73 057**
Summa kostnader	**25 376**	**24 100**
varav sanktionsavgifter		887
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**48 728**	**48 957**
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	790	87
Kreditförluster	−268	1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter	4 019	3 574
Resultat före skatt	**44 187**	**43 622**
Skatt	9 320	9 492
Årets resultat	**34 866**	**34 130**
Resultat per aktie efter utspädning, kr	30,86	30,27
Räntabilitet på eget kapital, %	17,1	18,3
K/I-tal	0,34	0,33
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,8	19,0
Kreditförlustnivå, %	−0,01	0,09

1) Övriga intäkter inkluderar rederna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Några av de viktigaste händelserna 2024

Climate Transition Plan
Swedbanks Climate Transition Plan beskriver hur banken arbetar för att uppnå nettonoll-utsläpp och vår ambition för volymer av hållbar finansiering. Ytterligare ett viktigt steg i bankens klimatarbete var undertecknandet av Poseidon Principles, ett globalt ramverk som integrerar klimathänsyn i sjöfartsfinansieringen. Det stärker vår förmåga att stödja och påverka sjöfartsnäringens omställning. I maj antog vi ett klimatmål för vår sjöfartsportfölj och vår roll är att vara en aktiv partner som stöttar våra kunder i deras pågående omställning.





Attraktiv arbetsgivare och mest gillade varumärke
Ekonomistudenter rankade Swedbank som den tredje mest attraktiva arbetsgivaren i Sverige i kategorin Ekonomi (Business/ Economics) i Universums undersökning 2024. Swedbank rankades dessutom som Sveriges näst mest jämställda företag av Allbright. Och för sjätte året i rad utnämndes Swedbank till det mest omtyckta varumärket i de baltiska länderna.

Finansiell hälsa – för en tryggare vardag och tro på framtiden
Under året tog Swedbank initiativ för att fler ska kunna bygga upp sin ekonomi och skaffa sig den finansiella kunskap som behövs för att känna både trygghet i vardagen och tro på framtiden. Det nybildade Institutet för finansiell hälsa samlar bankens kompetenser för utbildning, analys, donationer och forskningsstöd i Sverige. I Lettland etablerades en stiftelse med målet att förbättra kvaliteten på utbildning, främja finansiell kunskap och odla färdigheter för livslångt lärande. Tillsammans med sparbankerna inleddes ett samarbete med Handelshögskolan i Stockholm för att stötta forskning som bedrivs vid skolans Center for Well-being, Welfare and Happiness.



Moody's höjer Swedbanks utsikter

Kreditvärderingsinstitutet Moody's höjde utsikterna för Swedbanks långsiktiga kreditbetyg från stabila till positiva. Det skedde bland annat mot bakgrund av att Moody´s bedömer att det arbete banken gjort för att åtgärda tidigare brister har lett till minskade risker relaterade till penningtvätt och finansiering av terrorism. För att ytterligare stärka vårt arbete med att bekämpa ekonomisk brottslighet och risken för bedrägerier flyttade enheten Anti-Financial Crime (AFC) under april in i Group Products and Advice (GPA). Och bytte namn till Economic Crime Prevention (ECP).

Bästa läsare,

Det är med stolthet jag presenterar Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning för 2024. Att leda en bank som har en så betydande roll i människors liv och för samhällets funktion är ett stort förtroende. Med vår kompetens, våra tjänster och vår finansiella styrka gör vi det möjligt för de många företagen och människorna att skapa en bättre framtid. Varje dag arbetar vi för vår vision om ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle på våra hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen. 2024 var inget undantag.

2024 var för många ett tufft år. Året präglades av fortsatt geopolitisk osäkerhet, kriminalitet, synbara klimatförändringar och ekonomiska utmaningar. Inflationen bekämpades med kraft när centralbanker agerade resolut. Högre räntor har inneburit svårare tider för många hushåll och företag. Vi har funnits där som en trygg partner och stöttat våra kunder genom utmaningarna. Ett tydligt tecken på vår styrka är att vi haft låga kreditförluster, trots ett oroligt ekonomiskt läge. Vi har gått hand i hand med våra kunder och hjälpt dem att hitta lösningar i en föränderlig värld.

Vi har levererat ett starkt resultat för 2024. Knappt en tredjedel av vår vinst används för att fortsätta öka kundnytta och stärka banken. Resterande 70 procent föreslås, i enlighet med vår utdelningspolicy, att delas ut till våra aktieägare. Som lönsam bank ger vi tillbaka till samhället genom våra ägare – i sparbanker, försäkringsbolag, pensionsfonder, privata aktieägare och stiftelser.

Ett år av utmaningar och möjligheter

Rysslands anfallskrig mot Ukraina har fortsatt påverka omvärlden och våra hemmamarknader. Det fullskaliga krig som pågått i vår närhet sedan februari 2022 är dessvärre inte ett ensamt tecken på fortsatt geopolitisk instabilitet. Under 2024 har både pågående och nytillkomna konflikter drabbat människor och samhällen hårt och brutalt.

Samtidigt har inflationen, som pressat hushåll och företag, visat tecken på en stabil nedgång. I Sverige och Estland har hushållen ännu inte fullt ut märkt av en stärkt köpkraft, medan Lettland och Litauen har haft en snabbare återhämtning.

Vi är optimistiska kring den ekonomiska utvecklingen och ser våra fyra hemmamarknader som ledande i Europas tillväxt de kommande åren.

Swedbank – en trygg partner i en föränderlig värld

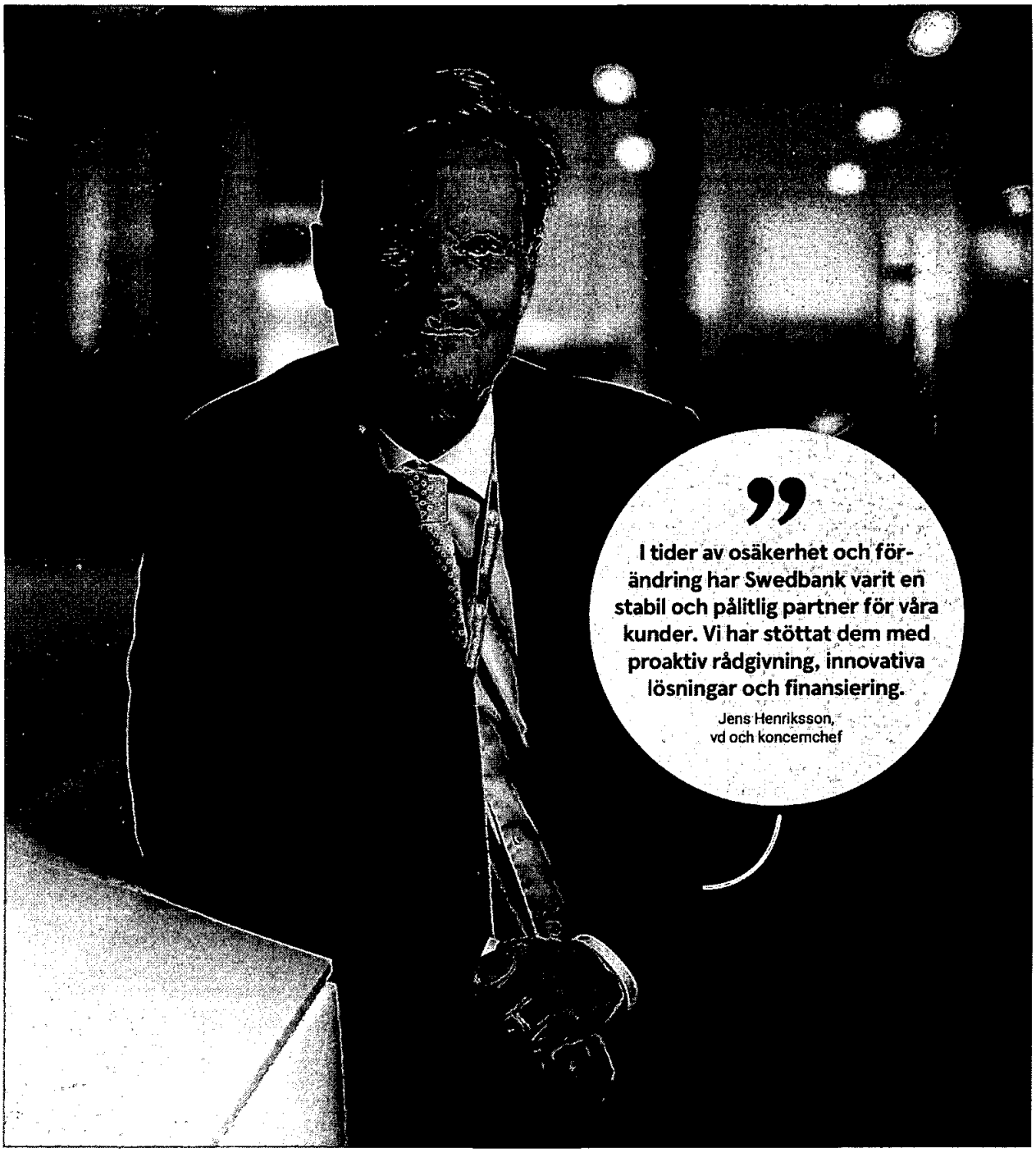
Swedbank är en stabil och pålitlig partner för våra kunder – inte minst i tider av osäkerhet och förändring. Vi stöttar dem med proaktiv rådgivning, innovativa lösningar och finansiering. Trots en svag kommersiell fastighetsmarknad i Sverige har vi varit där för våra fastighetskunder och hjälpt dem att navigera genom turbulensen.

Vår affärsmodell, baserad på den ursprungliga sparbanksidén att "spara först och låna sen," har återigen visat sig framgångsrik. Vi har förstärkt vårt erbjudande genom lanseringen av Premium and Private Banking, ett nytt affärsområde som ger skräddarsydd service till kunder med specifika och komplexa behov. Kombinationen av lokal närvaro och nationell expertis är fortsatt i fokus i vår företagsaffär.

Hållbarhet i fokus

Hållbarhet är kärnan i Swedbanks strategi och genomsyrar allt vi gör. Under 2024 intensifierade vi vårt arbete inom två huvudområden: energiomställning och finansiell hälsa. Dessa områden löper som en röd tråd genom vår verksamhet.

Totalt växte de hållbara tillgångarna som kvalificerar till Swedbanks Sustainable Funding Framework med 70 procent under året och av de obligationer vi arrangerade var 36 procent hållbara. Genom samarbeten med Ramboll, Hemma och eAgronom har vi också stärkt vårt rådgivningsstöd till kunder som vill förbättra energieffektiviteten i sina fastigheter, installera solceller och värmepumpar, och minska sitt klimatavtryck. Vårt lån för hållbara renoveringar i de baltiska länderna har blivit en succé.

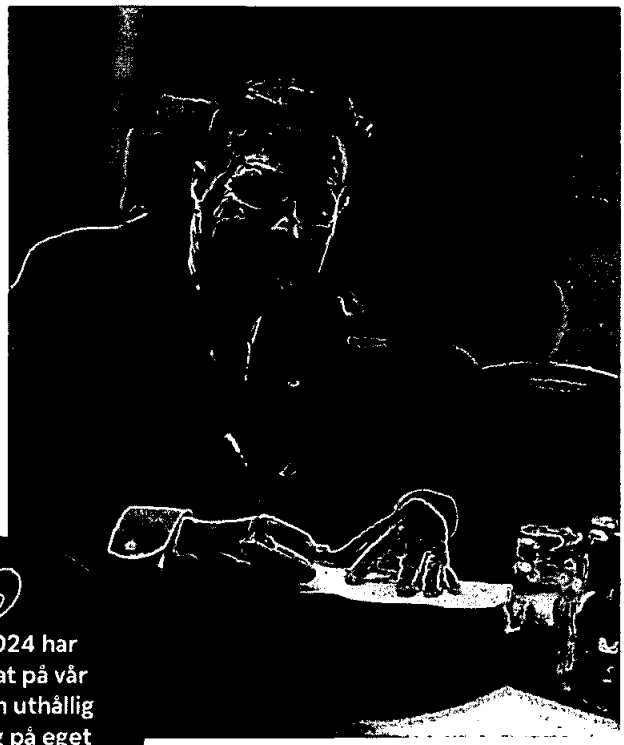

”
I tider av osäkerhet och förändring har Swedbank varit en stabil och pålitlig partner för våra kunder. Vi har stöttat dem med proaktiv rådgivning, innovativa lösningar och finansiering.
Jens Henriksson,
vd och koncernchef

Med Institutet för finansiell hälsa, som lanserades i början av året vill vi spela en central roll i att stärka människors ekonomiska kunskap på alla våra hemmamarknader. I Sverige har vi under året genom Ung ekonomi tillsammans med skolor, idrottsklubbar och föreningar givit 100 000 barn och unga ökade kunskaper och insikter kring sin privatekonomi och bidrar på så sätt till att förbättra den finansiella hälsan. Vi vill göra det möjligt för en miljon människor att stärka sin finansiella hälsa till 2030 på våra fyra hemmamarknader.

Årets års- och hållbarhetsredovisning är i sig ett tecken på våra ambitioner inom hållbarhetsområdet. Swedbank har valt att, frivilligt och i förtid, tillämpa nya regler som syftar till att göra vår hållbarhetsrapportering mer jämförbar och tillförlitlig – allt i enlighet med regelverket Corporate Sustainabilty Report Directive (CSRD).

Tillsammans i kampen mot finansiell brottslighet

Kampen mot finansiell brottslighet är avgörande för ett hållbart samhälle. Under året har vi intensifierat våra insatser för att bekämpa bedrägerier och penningtvätt. Genom tekniska innovationer, som AI-baserade verktyg och vårt Sparkonto Plus, samt förstärkt samarbete med myndigheter, har vi ökat tryggheten för våra kunder. Det bankgemensamma initiativet i Sverige, "Svårlurad!", är ytterligare ett exempel på vårt arbete för att stärka skyddet mot bedrägerier.



> Under 2024 har vi levererat på vår plan om en uthållig avkastning på eget kapital om minst 15 procent.

Mot en uthållig avkastning och långsiktig framgång

Under 2024 har vi fortsatt leverera på vår plan om en uthållig avkastning på eget kapital om minst 15 procent 2025 – den så kallade Swedbank 15/25-planen som presenterades i december 2022. Den bygger på att vi levererar på vår beprövade affärsmodell, ökar antalet affärer med såväl befintliga som nya kunder, utvecklar vår verksamhet i prioriterade kundsegment och ökar vår tillgänglighet och operativa effektivitet.

Vårt kundlöfte är ett enklare finansiellt liv. Vi har under 2024 påskyndat våra investeringar i vår rådgivningsplattform, molnbaserade kommunikationsplattform och en förbättrad lånehanteringsprocess. Kundernas beteende ändras ständigt och vi ser att allt fler kunder vill möta oss digitalt och per telefon. Därför omfördelar vi resurser till rådgivningsmötena i de kanalerna – för att öka vår tillgänglighet och snabbhet.

För sjätte året i rad är Swedbank det mest omtyckta varumärket i de baltiska länderna. För att nå dit i Sverige pågår ett långsiktigt arbete med fokus på kundlöftet om ett enklare finansiellt liv.

Ett varmt tack

Jag vill avsluta med att rikta ett varmt tack till alla våra professionella medarbetare för stort engagemang och hårt arbete under året. Våra medarbetare är nyckeln till vår framgång. Ett stort tack också till våra kunder och aktieägare – för ert förtroende och vårt samarbete. Det är tillsammans som vi skapar en bank som gör skillnad – för människorna, företagen och samhället i stort.

Swedbank står starkt. Vi möjliggör för åtta miljoner människor och företag att skapa en bättre framtid. Det är vårt uppdrag, vår stolthet och vår drivkraft.

Kundernas framtid är vårt fokus.

Stockholm i februari 2025

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Omvärld

Divergens är ett ord som sammanfattar omvärldsutvecklingen under 2024. De stora ekonomierna har utvecklats i olika riktning. Detsamma gäller svensk ekonomi – delar av exportindustrin var motståndskraftig medan sektorer som är beroende av hushållens efterfrågan hade det tufft. Världen präglas fortsatt av den högsta nivån av väpnade konflikter sedan andra världskriget, med bland annat ett pågående anfallskrig på europeisk mark. Samtidigt såg vi hur klimatkrisens effekter förvärrades och 2024 blev det varmaste året som någonsin uppmätts.

Den amerikanska ekonomin visade prov på motståndskraft och gick starkt under 2024. I Kina fördjupades den ekonomiska avmattningen. I Europa fortsatte de senaste årens stagnation, men skillnaderna inom den Europeiska unionen är betydande. Södra Europa, som är mer beroende av tjänstesektorn och särskilt turism, utvecklades bättre än norra Europa, där industrier dominerar. Europas största ekonomi, Tyskland, hade det fortsatt trögt – landet har inte uppvisat tillväxt på fem år. Från att ha varit Europas draglok har Tyskland nu blivit euroområdets sänke.

Efter ett par år av hög och seglivad inflation – med en av de mest aggressiva åtstramningscyklerna någonsin som följd – rörde sig inflationstakten mot centralbankernas mål under slutet av året. Centralbanker kunde därför börja sänka sina styrräntor under 2024. Sveriges Riksbank var bland de första att inleda räntesänkningar under 2024, och kort därefter sänkte även Europeiska centralbanken (ECB). Federal Reserve sänkte den amerikanska styrräntan första gången i september 2024, efter att arbetsmarknaden visat svagare utveckling. I Kina fortsatte People's Bank of China den räntesänkningscykel som påbörjades i samband med landets fastighetskris under 2020. Under 2025 förväntas styrräntorna att fortsatt sänkas.

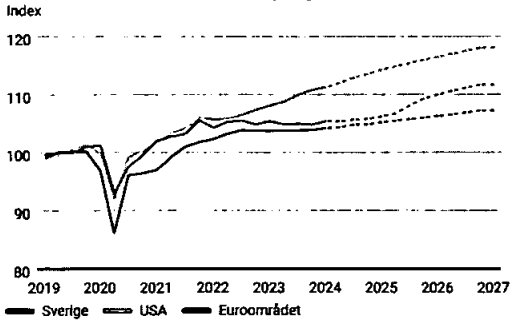
Även utvecklingen på Swedbanks hemmamarknader var tudelad under 2024. I Litauen tog tillväxten fart medan den ekonomiska aktiviteten i Sverige, Estland och Lettland var svag. Delar av svensk exportindustri fortsatte att visa motståndskraft, men utvecklades svagare mot slutet av året.

Hushållens konsumtion var låg, och bortsett från Litauen, visades få tecken på återhämtning trots räntesänkningarna från Riksbanken och ECB.

Bostadsmarknaden påbörjade sin återhämtning och på alla hemmamarknader utom i Estland ökade aktiviteten under fjolåret. Det gjordes nästan 15 procent fler bostadsaffärer i Sverige under 2024 jämfört med 2023. I Sverige steg priserna med 2 procent, i Estland var priserna oförändrade, i Lettland steg priserna med 3 procent (första till tredje kvartalet jämfört med samma period i fjol) och i Litauen steg priserna med 5 procent. Trots fler genomförda affärer har kredittillväxten varit svag i Sverige. Utlåningen till svenska hushåll ökade med 1,6 procent och utlåningen till företag minskade med 1 procent. Motsvarande siffror för Estland låg på 8,5 respektive 9,6 procent, för Lettland på 6,2 respektive 4,8 procent och för Litauen på 9,7 respektive 13,3 procent.

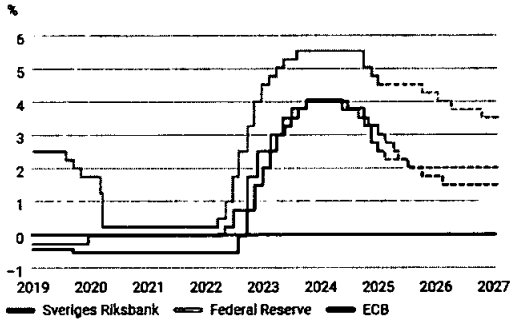
Den globala medeltemperaturen fortsatte att öka och enligt EU:s klimattjänst Copernicus blev 2024 det varmaste året som någonsin uppmätts. Året blev det första där temperaturökningen var högre än det mål som sattes i Parisavtalet. Samtidigt står det globala klimatsamarbetet inför utmaningar, i spåren av ett otillfredsställande resultat från COP29 och signaler om en nedprioritering från amerikanskt håll. Inom EU trädde ett förordnande om att påskynda utbyggnaden av förnybar energi i kraft under fjolåret, vilket kan ha positiva effekter på energiomställningen.

BNP-tillväxt inkl. Swedbanks prognoser



Anm. Avstämningsdatum är 2025-01-24.
Källor: Swedbank Analys och Macrobond

Styrräntor inkl. Swedbanks prognos



Anm. Avstämningsdatum är 2025-02-06.

I fokus

Nytt institut folkbildar för en starkare finansiell hälsa

2024 bildades Swedbanks Institut för finansiell hälsa i Sverige. Här samlas kompetenser för utbildning, analys, donationer och forskningsstöd.

Utbildning i privatekonomi rustar för framtiden

En stor del av institutets arbete sker i nära samarbete med Swedbanks ägarstiftelser och riktas till barn och unga, för att framtidens vuxna ska få så goda förutsättningar som möjligt att göra kloka val för sin privatekonomi. Ett exempel är Ung ekonomi, en utbildning som 2024 rustade 100 000 barn och unga med värdefulla kunskaper om bland annat sparande, lån och hur det är att flytta hemifrån. Tidningen Lyckoslanten, som kom ut första gången 1926, delas ut till mellanstadieelever över hela landet. Institutet driver också ett framgångsrikt skolprogram i samarbete med Ekonomiska museet i Stockholm, och ansvarar för bankens samarbete med Ung Företagsamhet.

Nya initiativ för att stärka den finansiella hälsan hos fler

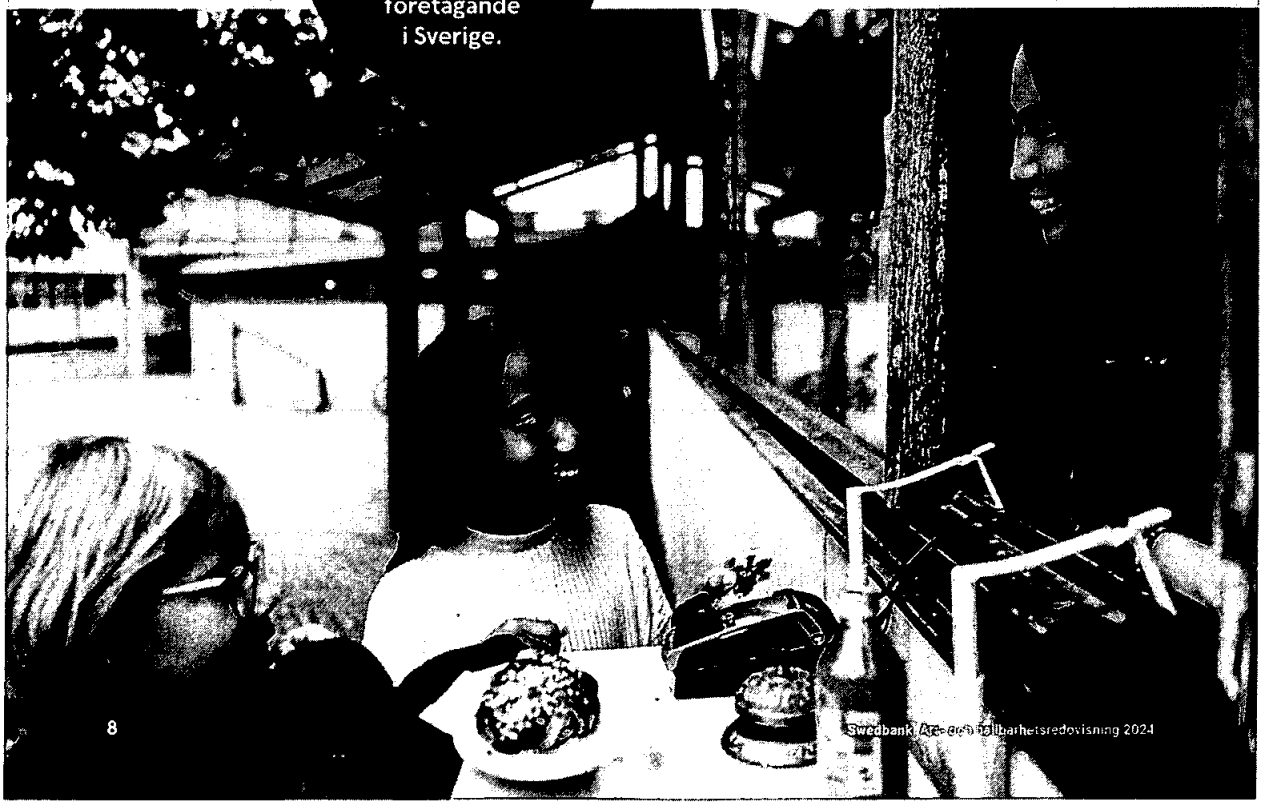
Under året togs nya initiativ för att nå fler målgrupper. Den turnerande föreläsningsserien "Kvinnor och privatekonomi" möter ett växande privatekonomiskt intresse hos kvinnor. "Pengar & Fika", som genomförs tillsammans med den ideella organisationen Kompis Sverige, ger den som är ny i landet kunskap om privatekonomi och värdefull information om det ekonomiska systemet.

Nytt forskningssamarbete

Ekonomerna på institutet mäter regelbundet svenskarnas ekonomi och finansiella hälsa och analyserar hur såväl personliga livsval som konjunktursvängningar och politiska beslut påverkar deras plånböcker. Enheten studerar även förutsättningarna för företag och företagare.

Institutet stöttar också forskning. 2024 gick Swedbank tillsammans med sparbankerna in i ett långsiktigt samarbete med Center for Wellbeing, Welfare and Happiness vid Handelshögskolan i Stockholm. Centret forskar bland annat om vad som bygger välbefinnande och ett välmående samhälle. Läs mer om samarbetet på nästa sida.

Swedbanks Institut för finansiell hälsa upplyser, guidar och utbildar om privatekonomi och företagande i Sverige.



I fokus

Hallå där!

Micael Dahlen, världens första professor i lycka



Foto: Peter Cederling

Professor Micael Dahlen leder forskningsarbetet vid Center for Wellbeing, Welfare and Happiness på Handelshögskolan i Stockholm. 2024 inledde Swedbank och sparbankerna ett samarbete med centret. För Swedbanks del är samarbetet ett led i ett större arbete för att främja finansiell hälsa.

Varför behövs forskning om lycka och vad har ekonomi med saken att göra?
– Vi vet redan en del om hur pengar och lycka hänger ihop på individnivå. Men ekonomi är ett system som vi alla är del av. Därför är jag nyfiken på hur individers ekonomier hänger ihop med varandra, och med det ekonomiska systemet och samhället i stort. Hur hänger min ekonomi ihop med din – och hur påverkar den andras välmående?

Vad hoppas ni komma fram till med er forskning?
– På centret vill vi kartlägga hur både yttre och inre förändringar påverkar människors lycka, välbefinnande och välfärd över tid. Både förändringar i omvärlden, som konjunkturer, pandemi och geopolitiska spänningar, och på det personliga planet, som när man byter jobb, flyttar, eller när en familjemedlem blir sjuk. Jag är också nyfiken på hur den ökade livslängden påverkar människors inställning till sina jobb, när ett förlängt arbetsliv kanske innebär både karriärbyten och omskolningar flera gånger om innan det är dags för pension.

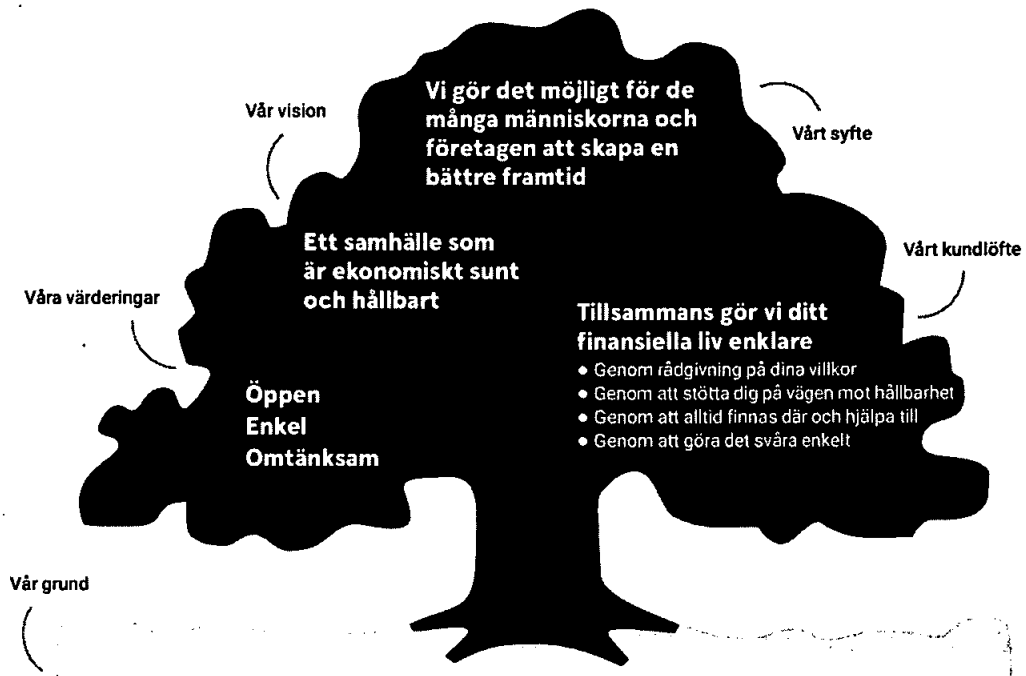
Vilka vinster finns för samhället om vi blir lite lyckligare?
– Med min forskning vill jag ta reda på hur vi gör varandra mer lyckliga och hållbara som individer, grupp och samhälle. Helt enkelt för att om vi mår bättre gör vi bättre ifrån oss. Och då ökar vår förmåga att möta och hantera nya skeenden och hitta lösningar på samhällsförändringar och svåra utmaningar.

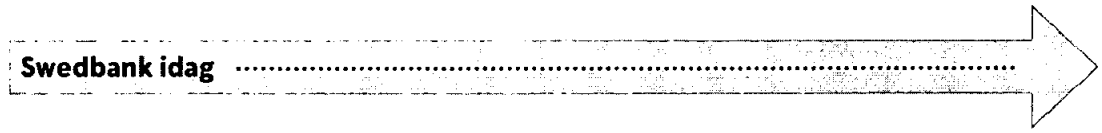
Hur väcktes ditt intresse för ekonomi och lycka?
– Jag växte upp med en ensamstående mamma som inte hade det så bra ställt ekonomiskt. Det gjorde mig medveten om pengar, så som det kan bli för den som har ont om dem. Så småningom förstod jag att pengar i sig inte är ett självändamål. Det viktiga är hur vi använder dem och till vad. Sen har jag alltid varit nyfiken på människor. Varför vi är, känner och gör som vi gör. Vad driver oss att göra det ena eller andra när det kommer till våra pengar och vår lycka, och vad behöver vi ändra på för att öka vårt välmående?

> **Så småningom förstod jag att pengar i sig inte är ett självändamål. Det viktiga är hur vi använder dem och till vad.**

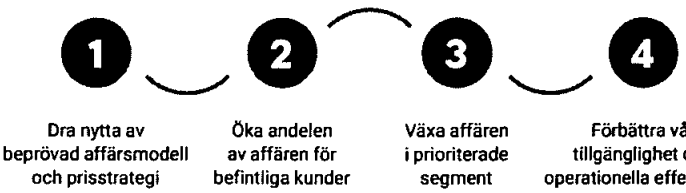
Hur kan en bank bidra till lycka och välmående?
– Banker är en del av det ekonomiska systemet och har genom århundraden varit en samhällsbärare som utvecklat lösningar och varit en möjliggörare för miljoner människor när de byggt upp sina liv, drivit företag och utvecklat samhällen. Jag tycker att det ska bli spännande att se hur vi tillsammans kan lära oss mer om drivkrafterna för lycka och välstånd.

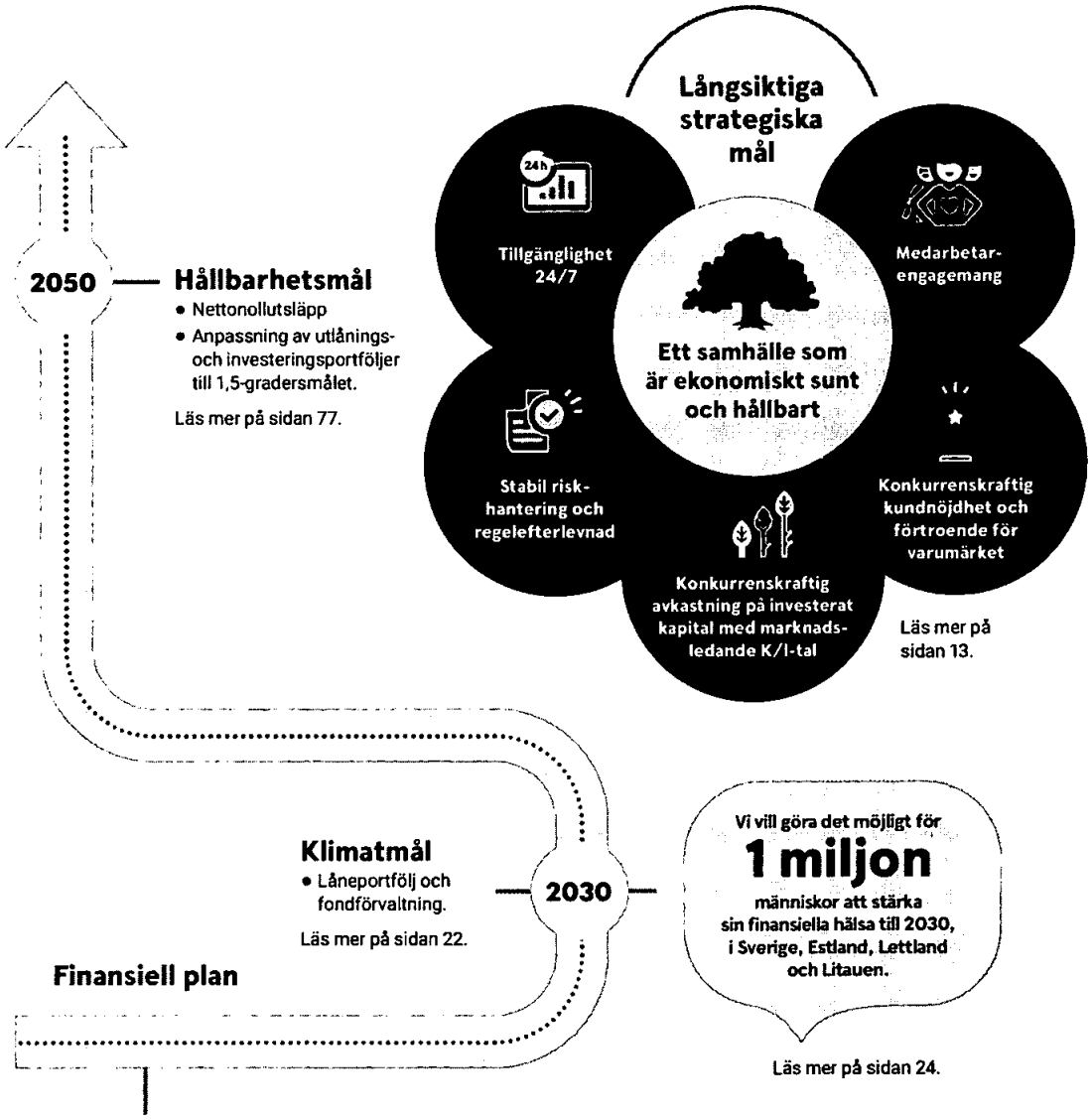
Swedbanks strategiska riktning





Affärsprioriteringar





Finansiellt mål	Stödjande KPI:er	
≥15%	0,40	2 procentenheter
Avkastning på eget kapital	K/I-tal 2023–2025	Kärnprimärkapitalbuffert 2025 (intervall om 1–3 procent över Finansinspektionens krav)



Vår strategiska riktning

Vårt syfte är att göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid genom att erbjuda finansiell rådgivning, service och produkter på våra fyra hemmamarknader; Sverige, Estland, Lettland och Litauen. På så sätt arbetar vi mot vår vision om ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart.

Grunden för sparbanksrörelsen, när den bildades för över 200 år sedan, var att göra det möjligt för de många människorna att stärka sin ekonomiska trygghet. Det är här Swedbank har sina rötter och det genomsyrar hela vår verksamhet – varje dag.

Vår vision

Vår vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. Det innefattar hållbarhet utifrån miljömässiga, sociala, finansiella, regulatoriska och etiska perspektiv. Vi är övertygade om att Swedbank, tillsammans med vår stora kundbas, kan fortsätta att skapa värde och bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle.

Vårt kundlöfte

Våra kunder är kärnan i vår framgång och vårt mål är att finnas där för dem genom hela livet. Vårt kundlöfte, "tillsammans gör vi ditt finansiella liv enklare", innebär att vi ger våra kunder proaktiv rådgivning på deras villkor, stöttar dem i att fatta hållbara beslut och förenklar det som kan kännas svårt.

Våra värderingar

Våra värderingar, "öppen, enkel och omtänksam", är fundamentet för vår företagskultur. De stödjer vår vision och vägleder oss i vårt dagliga agerande och beslutsfattande, liksom i möten med våra kunder och intressenter. Vi är en öppen och inkluderande bank där medarbetares och kunders mångfald respekteras och främjas. Vår ambition är att skapa en enkel och omtänksam bankupplevelse för alla kunder, utifrån varje kunds unika behov.

Vår grund

Vår grund är av stor betydelse för att vi ska kunna leverera på vårt syfte, vision och kundlöfte. Vi arbetar för att säkerställa att vi är en attraktiv arbetsplats med en inkluderande kultur där medarbetare bidrar och tar ansvar. Vi lägger stort fokus på att vara en effektiv och lönsam bank samt en plattform för finansiella tjänster som efterlever gällande lagar och regler. Det är också grundläggande att vi har en standardiserad, skalbar och stabil infrastruktur.

Våra mål

Vi fokuserar på långsiktigt värdeskapande och har definierat strategiska mål för att mäta framgång i linje med vår strategiska riktning.

Ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart

Som en stor aktör på finansmarknaden tar vi vårt ansvar på största allvar. Vi vill att hållbart företagande och främjande av en ekonomiskt, socialt och miljömässigt hållbar utveckling ska vara centralt i allt vi gör. Genom vår strävan att minimera vårt klimatavtryck och erbjuda hållbara investeringar, finansieringslösningar och tjänster för våra kunder kan vi aktivt bidra till samhällets gröna omställning. Vi engagerar oss i samhällsutvecklingen och tar ansvar för vår roll i det finansiella systemet genom att säkerställa en stark finansiell ställning, hög tillgångskvalitet och god kapitalisering.

Kundnöjdhet och förtroende

Kundvärde skapas genom att vi erbjuder våra kunder relevanta produkter och tjänster som bygger på deras behov. Att leverera högt kundvärde är en förutsättning för vår hållbara lönsamhet, våra kunders nöjdhet, vårt förtroende och valet av Swedbank som finansiell partner.

Tillgänglighet 24/7

Vårt mål är att alltid finnas där och hjälpa våra kunder. Vi arbetar kontinuerligt med att upprätthålla en stabil infrastruktur och pålitliga digitala lösningar för att säkerställa att produkter, rådgivning och tjänster är tillgängliga när de behövs.

Engagerade medarbetare

Engagerade och stolta medarbetare skapar en bättre kundupplevelse, vilket i sin tur leder till nöjdare kunder. Vår ambition är att vara en attraktiv arbetsgivare som erbjuder hållbara arbetsvillkor, tillsammans med ett inkluderade arbetsklimat präglat av våra värderingar, "öppen, enkel och omtänksam".

Stabil riskhantering och regelefterlevnad

En god riskhantering präglar hela vår verksamhet och bidrar till att vi kan fatta informerade och sunda beslut, väl avvägda i förhållande till risk, avkastning och marknadssituation. Det är viktigt för att upprätthålla vårt förtroende bland kunder, investerare och tillsynsmyndigheter samt för att fortsätta vara en stabil aktör i det finansiella systemet.



Konkurrenskraftig avkastning på investerat kapital med marknadsledande kostnadseffektivitet

För oss är en hållbar bank en lönsam bank. Vi skapar värde för våra aktieägare genom långsiktigt lönsam tillväxt och effektivitet. Vi värdesätter uthållig lönsamhet före snabb tillväxt eftersom det skapar stabilitet och förutsägbarhet för såväl våra kunder som våra ägare och samhället i övrigt. Kombinerat med vår marknadsledande kostnadseffektivitet har det hjälpt oss att även i år skapa ett starkt finansiellt resultat, som ger oss utrymme att fortsätta investera i produkt- och kanalutveckling.

Läs mer om vår strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 75.

Så skapar vi värde

Genom att erbjuda utlåning till hushåll och företag, sparande samt säkra och enkla betalningstjänster bidrar vi till våra kunders finansiella hälsa. Värdet vi skapar genom vårt erbjudande ökar den finansiella stabiliteten och ger utdelning till våra aktieägare.

Vi gör våra kunders finansiella liv enklare

Med våra 7,4 miljoner privatkunder och 550 000 företagskunder är Swedbank den ledande banken för de många hushållen och företagen i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Vår verksamhet bedrivs i huvudsak inom våra produktområden: lån, betalningar och sparande. Vi erbjuder även pensions- och försäkringslösningar. Vi är tillgängliga dygnet runt och ger service samt rådgivning till våra kunder genom fysiska möten, telefon och digitala hjälpmedel.

Behovet av rådgivning växer bland våra kunder och det blir allt viktigare att erbjuda produkter och tjänster som är anpassade efter deras individuella ekonomiska situation. Allt fler kunder väljer att sköta sina bankärenden digitalt, och vår ambition är att alla vardagliga bankärenden ska kunna genomföras via mobilen i appen eller internetbanken, samtidigt som personlig hjälp finns när det behövs. För att fortsätta vara relevanta för våra kunder måste vi ständigt förbättra våra erbjudanden och kontinuerligt utveckla mer skräddarsydda tjänster på alla våra hemmamarknader.

En viktig del av samhället

Swedbank är en systemviktig bank, det innebär att vi tillhandahåller avgörande infrastruktur och är en av de större skattebetalarna på flera av våra hemmamarknader. Som en integrerad del av samhällsekonomin påverkas vi av långsiktiga ekonomiska trender, konjunktursvängningar och större omvärldsförändringar. Det kan till exempel röra sig om regulatoriska, ekonomiska eller beteendemässiga förändringar. För att förbli konkurrenskraftiga och relevanta är vi ständigt redo att snabbt anpassa oss till ändrade förutsättningar. Swedbank har en lång tradition av att stödja det svenska föreningslivet och andra goda krafter i samhället. Vårt samhällsengagemang fokuserar på att utbilda barn och unga i privatekonomi och entreprenörskap. Målet med kunskapsspridningen är att erbjuda ansvarsfulla råd och sprida kunskap som hjälper individer och företag att uppnå en ekonomisk balans. Dessutom syftar den till att stärka entreprenörskap och bidra till en långsiktig, hållbar utveckling i det lokala samhället.

Aktieägarvärde

Intäkter

Vår största intäktskälla är räntenettot – skillnaden mellan ränteintäkter från utlåning och räntekostnader för in- och upplåning. Utlåningen finansieras genom inlåning från företag och privatpersoner samt genom upplåning på kapitalmarknaden. Vår näst största inkomstkälla består av avgifter för produkter och tjänster, så som kapitalförvaltning och betalningar. Intäkterna från kapitalförvaltningen tas ut som en avgift på förvaltat kapital och påverkas därför av utvecklingen på de finansiella marknaderna. Intäkterna från betalningar kommer främst från kortavgifter, men också från företag som använder våra kortterminaler.

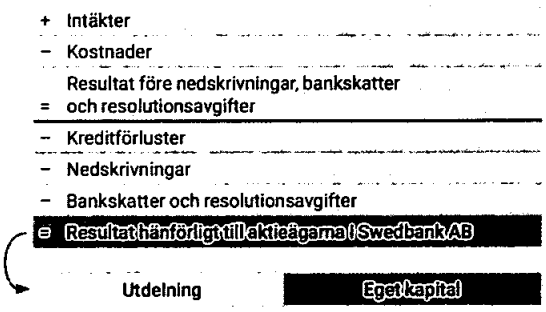
Kostnader

Våra huvudsakliga kostnader består av personal- och IT-kostnader. För att möta efterfrågan från kunder, uppfylla myndighetskrav och öka kostnadseffektiviteten krävs kontinuerliga investeringar i både medarbetare, moderna tjänster samt system.

Kapitalåterföring

För att kunna hålla en låg risknivå måste vi förstå och prissätta vår utlåning korrekt. Vår marginal måste därför vara tillräckligt stor för att täcka kreditförluster. Marginalen ska även täcka våra egna kostnader, avgifter för att stärka den finansiella stabiliteten och ge avkastning på aktieägarnas kapital.

Swedbanks utdelningspolicy är att dela ut 60-70 procent av årsvinsten till aktieägarna, som förväntar sig en konkurrenskraftig avkastning på sitt kapital. Resterande 30-40 procent används för att finansiera tillväxt, utveckla banken och klara ekonomiska påfrestningar i svåra tider.



Strategiskt fokus

Vårt strategiska fokus bygger vår strategiska riktning och vårt fokus såväl i affären som i vår kontinuerliga transformation fokuserar vi på att leverera på vårt kundlöfte samt att stärka vår grund. Det är vår högsta prioritet att ständigt förbättras inom dessa områden, samtidigt som vi strävar mot operationell effektivitet.

Vårt kundlöfte

Tillsammans med våra kunder vill vi göra deras finansiella liv enklare. Vi kombinerar digital innovation med fysisk närvaro för att möta kundernas behov och bygga långvariga relationer. Ett ökat fokus på ett kundcentrerat förhållningssätt stärker varumärket och ökar kundnöjdheten. Vi prioriterar utvalda privat- och företagssegment för att förbli en pålitlig partner genom hela kundernas liv och tillväxtresa.

Rådgivning på kundens villkor
Vi möter våra kunder på det sätt som bäst passar dem genom att kombinera vår fysiska närvaro med digitala lösningar. Genom att erbjuda såväl personliga möten som flexibla och lättanvända digitala kanaler kan vi skapa en smidig och anpassad kundupplevelse, oavsett var eller hur kunden föredrar att interagera med oss.

Stöttning på vägen mot hållbarhet
Genom att stötta våra kunder och erbjuda rådgivning kan vi hjälpa dem att fatta hållbara beslut kring sin ekonomi.

Vi finns alltid där
Med personliga erbjudanden och ett brett produktutbud som täcker livets alla stadier, finns vi där för våra kunder och stöttar dem proaktivt. Från lån och försäkringar till pensionslösningar och sparande – vi erbjuder anpassade tjänster för varje behov och hjälper kunderna att planera sin ekonomiska framtid tryggt och hållbart.

Göra det svåra enkelt
Vi vägleder våra kunder genom att göra det svåra enkelt, med förenklade processer, lättillgänglig rådgivning på kundens villkor och innovativa digitala tjänster som ger bättre överblick och kontroll över ekonomin. Med hjälp av smidiga lösningar och proaktivt stöd hjälper vi våra kunder att fatta välgrundade beslut och känna sig trygga i sina ekonomiska val, oavsett var de befinner sig.

Vår grund

Vi arbetar kontinuerligt med att förstärka de grundförutsättningar vi behöver för att leverera på vår vision, våra mål och vårt kundlöfte. Där arbetar vi aktivt med att skapa en standardiserad, skalbar och stabil infrastruktur för att våra produkter och tjänster ska vara tillgängliga för våra kunder och samhället. Vi strävar efter effektivitet i allt vi gör, vilket stärker vår lönsamhet och möjliggör ytterligare investeringar samt att vi kan ge tillbaka till samhället. Vi arbetar löpande med att säkerställa hög efterlevnad av både externa och interna regler och riktlinjer. Vi erbjuder en hållbar och flexibel arbetsplats inriktat på samarbete och med stora utvecklingsmöjligheter för att vara den attraktiva arbetsplats vi behöver vara för att skapa engagerade medarbetare.

Med hjälp av smidiga lösningar och proaktivt stöd hjälper vi våra kunder att fatta välgrundade beslut och känna sig trygga i sina ekonomiska val, oavsett var de befinner sig.



Affärsplan

I december 2022 hölls en investerardag där vi presenterade vår plan för att leverera minst 15 procent uthållig avkastning på eget kapital 2025 – Swedbank 15/25. I januari 2024 redogjorde vi för hur banken presterar i förhållande till affärsprioriteringarna och den finansiella planen.

Affärsprioriteringar



1. Dra nytta av beprövad affärsmodell och prisstrategi
2. Öka andelen av affären för befintliga kunder
3. Växa affären i prioriterade segment
4. Förbättra vår tillgänglighet och operationella effektivitet

Uppföljning av affärsprioriteringar

1 Under 2024 fortsatte vi att dra nytta av vår beprövade affärsmodell och prisstrategi för låne- och sparprodukter. I Sverige har tillväxten på bolånemarknaden fortsatt varit förhållandevis låg under året och Swedbank har fokuserat på en balans mellan marginal och volymtillväxt. I de baltiska länderna var efterfrågan högre. Under året ökade Baltisk bankverksamhets totala utlåning med 9 procent, delvis drivet av vårt hållbara finansieringserbjudande i Estland och Lettland. Sammantaget befäste vi våra ledande marknadspositioner inom bolån, inlåning och fondsparande på samtliga hemmamarknader.

2 En av Swedbanks styrkor är vår breda kundbas där ca 7,5 miljoner privatpersoner och drygt 500 000 företag ingår. Genom att vara mer proaktiva kan vi öka vår andel av affären bland dessa kunder. Med hjälp av automatiserade erbjudanden baserat på kundernas livshändelser kan vi stärka deras finansiella hälsa och öka våra affärsvolymer. Under året ökade vi antalet försäljningar från dessa erbjudanden med 19 procent i Sverige, drivet av bland annat sparande, försäkring och servicekoncept. I de baltiska länderna var vi återigen det mest omtyckta varumärket enligt Baltic Brands. Under 2024 ökade antalet kunder med ett långsiktigt sparande från 480 000 till 560 000, i linje med vårt mål om att dubblera antalet till cirka 900 000 fram till 2030.

3 Vår ambition är att öka andelen av affären för befintliga kunder och för att göra det behöver vi träffa våra kunder oftare. Under året genomfördes cirka 300 000 assisterade kundmöten i Sverige, vilket är i linje med målet för 2025. Med fokus på förbättrad service och rådgivning skapades ett nytt affärsområde för premium- och private bankingkunder i Sverige, medan företagskunder med kontaktperson samlas inom affärsområdet Företag och Institutioner. Vi har som mål att förbättra vår position på marknaden för företagsutlåning i hemmamarknaderna. Sedan tredje kvartalet 2022 har vi ökat denna marknadsandel från 19 till 20 procent i Lettland och från 22 till 28 procent i Litauen, jämfört med målet om 25–30 procent 2030.

4 Den fjärde affärsprioriteringen är att förbättra kundupplevelsen genom ökad tillgänglighet, bredare och bättre anpassad rådgivning samt snabbare hantering som gör det lättare att göra affärer med oss. Under 2024 fortsatte arbetet med att effektivare använda tiden för bankens kundmötande personal och en nationell service-modell lanserades för att snabbare kunna hjälpa kunder. Vi har också arbetat vidare med att automatisera och förbättra våra kreditgivningsprocesser, särskilt de relaterade till svenska bolån. Swedbanks nya rådgivningsplattform planeras att lanseras under 2025.

Finansiell plan

Finansiellt mål	Stödjande KPI:er	
≥15%	0,40	2 procentenheter
Avkastning på eget kapital	K/I-tal 2023–2025	Kärnprimärkapitalbuffert 2025 (intervall om 1–3 procentenheter över Finansinspektionens krav)

Uppföljning av finansiell plan

Som en del av lanseringen av Swedbank 15/25 under 2022 utvecklades en finansiell plan med ett antal strategiska nyckeltal, vilka använts för att följa upp målsättningarna och utvecklingen av planen under perioden.

- Sedan december 2022 har Riksbankens och den Europeiska centralbankens styrräntor varit högre än vad som antogs i vår finansiella plan. Swedbanks balansräkningsstruktur och disciplinerade prisstrategi har medfört att räntenettot har ökat med 49 procent från 2022 till 2024. Det bidrog till att intäkterna har ökat mer än kostnaderna under samma period, i linje med ambitionen om att nå en 3 procentenheter högre årlig genomsnittlig intäktsökning än den årliga genomsnittliga kostnadsökningen 2021–2025.
- Kostnaderna i förhållande till intäkterna (K/I-tal) uppgick till 0,34 under 2024, jämfört med det stödjande nyckeltalet om 0,40.
- Kreditförlustnivån uppgick till –1 baspunkt under 2024, vilket kan jämföras med Swedbanks historiska genomsnitt om 8 baspunkter under de senaste 10 åren.
- Swedbank har en stark kapitalposition. Vid utgången av 2024 uppgick vår kärnprimärkapitalbuffert till 4,6 procent, jämfört med ett eftersträvat intervall om 1–3 procent. Swedbanks ambition är att hålla en buffert om 2 procent.



Vår strategi ger resultat

Swedbanks strategiska mål mäts och följs upp löpande. Utvecklingen inom respektive område redovisas genom ett antal utvalda nyckeltal. Med vår strategi som grund och med fokus på att genomföra vår affärsplan har vi skapat värde för våra intressenter och under 2024 levererat ett starkt utfall.

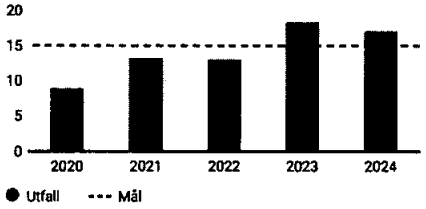
Lönsamhet och kostnadseffektivitet

▶ Mål: Räntabilitet på eget kapital på minst 15 procent

Varför?

En hållbar bank är en lönsam bank. Med en långsiktigt stabil lönsamhet kan vi stötta våra kunder, ge utdelning till våra aktieägare och fortsätta utveckla verksamheten. En lönsam bank bidrar till finansiell stabilitet för kunder, medarbetare och genom att vara lönsamma bidrar vi även till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle.

Räntabilitet på eget kapital, %



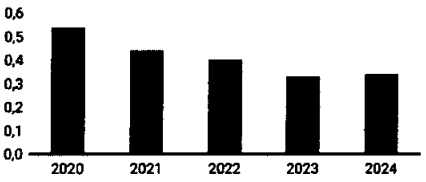
Utfall
Swedbank levererade en räntabilitet på eget kapital om 17,1 procent.

▶ Stödjande nyckeltal: Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) ≤ 0,40

Varför?

Ett K/I-tal under 0,40 säkerställer att vi driver en kostnadseffektiv bank med låg operationell risk och kan fortsätta att investera i vår utveckling. Det gör oss konkurrenskraftiga över tid och stöttar vårt finansiella mål om en räntabilitet på eget kapital om minst 15 procent.

K/I-tal



Utfall
Swedbanks K/I-tal uppgick till 0,34.

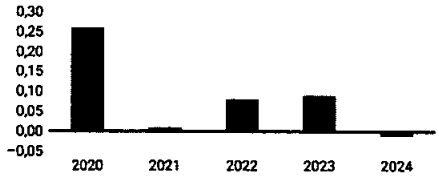
Risk

▶ Mål: God riskhantering

Varför?

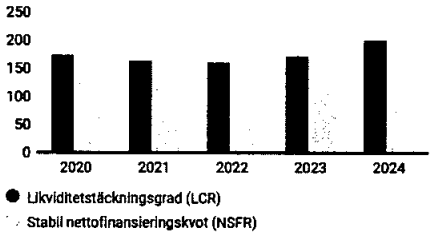
Att på ett medvetet och kontrollerat sätt ta och hantera risker är grundläggande för vår affärsmodell och värdeskapande. Swedbanks verksamhet ska ha låg risk och en stabil och långsiktigt hållbar kreditportfölj. Kapital- och likviditetspositionen ska säkerställa att banken kan stå emot ekonomiskt svåra tider, har tillgång till konkurrenskraftig kapitalmarknadsupplåning samt upprätthåller kapaciteten att, även i stressade tider, stödja dess kunder.

Kreditförlustnivå, %



Utfall
Kreditförlusterna uppgick till −0,01procent (0,09 procent) av Swedbanks totala lånestock. Kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning är solid och kreditförlusterna låga trots geopolitisk och ekonomisk osäkerhet. Förbättrade makroscenarier bidrog till att årets kreditförluster blev nettopositiva.

Likviditetsposition, %



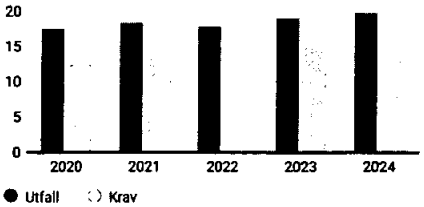
Utfall
Vid årets slut uppgick koncernens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 201 procent (172) och den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 127 procent (124), vilket innebär en god marginal till de regulatoriska kraven.

▶ Stödjande nyckeltal: En kärnprimärkapitalbuffert på 1–3 procentenheter

Varför?

För att ha en god balans mellan uthållig lönsamhet och risk behöver Swedbank ha en ändamålsenlig buffert till Finansinspektionens kapitalkrav. Vi har som mål att upprätta en buffert utöver kapitalkravet på 1–3 procentenheter, med ambitionen att nå en buffert på två procentenheter.

Kärnprimärkapitalrelation, %



Utfall
Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid årets slut till 19,8 procent (19,0). Finansinspektionen höjde under året kärnprimärkapitalkravet till 15,2 procent (15,1) och bufferten till kapitalkravet uppgick därmed till 4,6 procent.

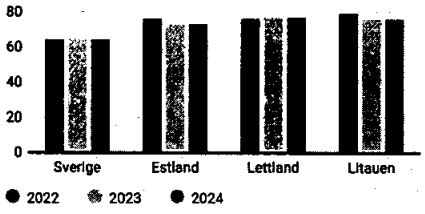
Kund

▶ Mål: Ökad kundnöjdhet

Varför?

Kundernas framtid är vårt fokus. Det som är viktigt för dem är viktigt för oss. Bank- och finansbranschen befinner sig i ständig förändring. För att Swedbank ska kunna fortsätta att vara långsiktigt framgångsrik i den allt hårdare konkurrensen, krävs att vi säkerställer att förtroendet hos våra kunder är högt. Kundnöjdhet, förtroende och en positiv inställning till vårt varumärke är förutsättningar för att vi ska kunna behålla våra befintliga kunder och för att nya kunder ska välja oss.

Kundnöjdhet privatpersoner



Kundnöjdhet mätt som Nöjd Kund Index (NKI).

Utfall
Swedbanks varumärke är mycket starkt på tre av våra fyra hemmamarknader. Våra kunder i de baltiska länderna ger Swedbank ett högre betyg än vad de svenska kunderna ger avseende förtroende, vilja att rekommendera banken, kundnöjdhet och vårt kundlöfte.

I Sverige har Nöjd Kund Index (NKI) bland privatkunderna varit oförändrad mellan 2023 och 2024 (NKI 64). Vi har ett tydligt mål att öka kundnöjdheten i Sverige då vi befinner oss under branschsnittet.

Resultatet för Nöjd Kund Index är även oförändrat i de baltiska länderna mellan 2023 och 2024. I Baltikum är Swedbanks kundnöjdheten hög till skillnad mot i Sverige: Estland, NKI 73, Lettland, NKI 77 och Litauen, NKI 76.

För att förstå Swedbanks attraktivitet på marknaden frågar vi hur stor andel utav befolkningen som kan tänka sig att välja banken av de som inte är kunder idag, så kallade icke-kunder. Resultatet visar att vår attraktivitet är lägre i Sverige jämfört med i de baltiska länderna.

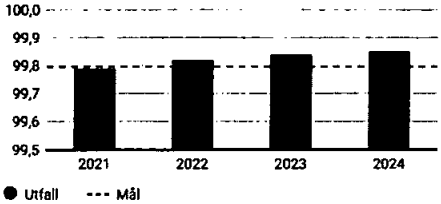
Tillgänglighet

▶ Mål: Tillgänglighet i digitala kanaler

Varför?

Idag är över 99 procent av våra kundinteraktioner digitala och kunderna förväntar sig att våra digitala tjänster är tillgängliga dygnet runt. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra vår tillgänglighet samt förhindra händelser som kan påverka tillgängligheten negativt.

Tillgänglighet i digitala kanaler, %



Utfall
Under 2024 var tillgängligheten i vår app och internetbank i Sverige och de baltiska länderna 99,85 procent.

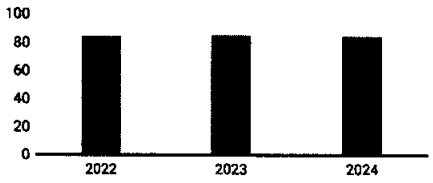
Medarbetare

▶ Mål: Ökat medarbetarengagemang



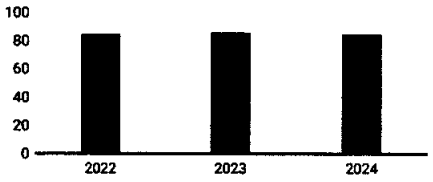
Hållbara medarbetare är avgörande för både medarbetarnas engagemang och en förbättrad kundupplevelse. För att vara en attraktiv arbetsgivare för såväl nuvarande som potentiella medarbetare strävar vi ständigt efter att skapa en hållbar arbetsmiljö som främjar samarbete och inkludering. Vi genomför medarbetarundersökningar regelbundet för att förstå hur våra medarbetare trivs och känner inför sin arbetsplats. Dessa verktyg hjälper oss att mäta uppfattningen om tillgång till nödvändiga resurser, balans mellan arbete och fritid, möjligheter till utveckling samt om man känner sig uppskattad. Vi följer upp detta genom Engagemangsindex och Hållbara medarbetarindex.

Engagemangsindex



Utfall
Resultaten visar på ett ihållande högt och stabilt engagemang under året. Samarbete inom teamen, lärande och utveckling genom arbetet samt att känna att ens arbete är viktigt var områden som fick högst betyg i undersökningen.

Hållbara medarbetarindex



Utfall
Under de senaste åren har resultaten för frågor om medarbetarnas arbetssituation legat på en hög och stabil nivå. Den positiva trenden återspeglar vikten av att erbjuda en arbetsmiljö som kombinerar flexibilitet med möjligheter till samarbete på arbetsplatsen.

Engagemangsindex och hållbara medarbetarindex är de två mål Swedbank mäter genom medarbetarundersökningar.
Fler mål och mer information om hur Swedbank jobbar med medarbetarengagemang hittar du på sidan 124.

Hållbarhet

▶ Mål: Uppnå nettonollutsläpp senast år 2050 och anpassa våra utlånings- och investeringsportföljer till 1,5-gradersmålet

Varför?

Swedbank ska bidra till minskad klimatpåverkan och till energiomställning. Samhället behöver ställa om för att bli mer hållbart och här har bankerna en viktig roll att spela, inte minst inom klimatfrågan som är en grundförutsättning för hållbar utveckling. Under året har Swedbank fortsatt arbetet för att stödja våra kunder i omställningen.

Klimatmål för utlåningsportföljen

Sektor	Enhet	Mål 2030	Utfall 2023[1]	Basår[2]
Bolån	$kgCO_2e/m^2$	−39%	−6%	10,0 (2019)
Kommersiella fastigheter	$kgCO_2e/m^2$	−43%	−12%	22,8 (2019)
Olja och gas	miljon t CO_2e	−50%	−53%	6,4 (2019)
Kraftproduktion	t CO_2e/MWh	−59%	−50%	0,16 (2019)
Stål	t CO_2e/ton	−29%	−30%	0,97 (2019)
Sjöfart	% alignment delta	0%	17,7%	39,5% (2022)

1) Rapportering sker för år 2023 då kundernas utsläppsdata för 2024 inte finns tillgänglig.

2) År 2019 används som basår för målen inom bolån, kommersiella fastigheter, olja & gas, kraftproduktion och stål. År 2022 används som basår för mål inom sjöfart. Beräkningar för basåret inom sektorerna bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion och stål har justerats under 2024 då metoder och datatillgänglighet har förbättrats.

Utfall

Resultaten för 2023 för de sex sektorerna inom låneportföljen presenteras i jämförelse med basåret för den aktuella mätperioden. Resultaten påverkas av faktorer som kundernas utsläpp, bankens exponering och storleken på kundernas tillgångar. Mer information om hur detta beräknats finns på sidorna 111–113.

Utsläppsintensiteten för bolån har minskat med 6 procent sedan 2019. Minskningen har skett både i Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

För sektorn kommersiella fastigheter minskade utsläppsintensiteten med 12 procent, jämfört med basår 2019. Framförallt har utsläppsintensiteten minskat inom det svenska fastighetsbeståndet under året.

Utsläppen från olja och gas har minskat med 53 procent sedan 2019, vilket betyder att målet för 2030 redan är nått. Detta är en följd av att Swedbank har valt att kraftigt reducera exponeringen mot olje- och gasutvinning. Den exponering som finns kvar i portföljen är mot ett fåtal raffinaderier med omställningsplaner på plats.

Utsläppsintensiteten inom kraftproduktion har minskat med 50 procent sedan 2019. Detta beror på att kunder avyttrat sina fossila tillgångar och förändrat sina balansräkningar, vilket påverkade utfallet. Dessutom växte andelen förnybar energi, särskilt i de baltiska länderna.

För stålsektorn har Swedbank justerat historiska utfall på grund av uppdatering av den underliggande metodiken. Den uppdaterade beräkningen visar att utsläppsintensiteten i stålportföljen har minskat med 30 procent sedan 2019. Detta beror på ökad exponering mot bolag med lägre utsläppsintensitet och på att flera av kunderna har minskat sina utsläpp under denna period.

Under 2024 satte Swedbank även klimatmål på utlåningsportföljen inom sjöfart. Målet är att uppnå 0 procent "alignment delta" jämfört med Internationella sjöfartsorganisationens (IMO) mest ambitiösa reduktionsbana i år 2030. Det innebär att Swedbank strävar efter att vår sjöfartsportfölj helt överensstämmer med IMO:s utsläppsminskningsplaner år 2030. Under 2023 minskade alignment delta från 39,5 procent till 17,7, framförallt genom förbättrad metodik (utvecklad av Poseidon Principles), och delvis genom förändring i Swedbanks sjöfartsportfölj.

Mer information kring klimatmålen och utfall för utlåningsportföljen finns på sidorna 103–108.

Fler hållbarhetsrelaterade mål med klimatinriktning och information om hur Swedbank arbetar med målen hittar du på sidan 77. För utfall avseende klimatmål för investeringar genom Swedbank Robur Fonder AB, se sidan 109. För utfall avseende hållbar finansiering, se sidorna 78–79.

Unga företagare är Sveriges framtid!

I fokus

Därför samarbetar vi med Ung Företagsamhet (UF) och lär unga om hur det är att starta och driva företag. Ung Företagsamhet är en ideell organisation som varje år utbildar cirka 40 000 gymnasieelever i entreprenörskap.

Samarbetet innebär att ungdomar på gymnasiet får möjlighet att under ett läsår pröva på hur det är att starta och driva företag. Flera av Swedbanks medarbetare ställer upp som mentorer åt UF-företagen och bidrar med sin kunskap, erfarenhet och nätverk. Parallellt är vi engagerade i juryarbetet för SM i Ung Företagsamhet och håller föreläsningar om privatekonomi till elever i årskurs nio via Ung Företagsamhets koncept Framtidskoll.

Ung Företagsamhet är en ideell organisation som varje år utbildar cirka **40 000** gymnasieelever i entreprenörskap.



Shanga Aziz och Rogerio Silva som har startat UF-företaget Locker Room Talk.

Rogerio Silva och Shanga Aziz är två killar från Finspång som 2016 startade UF-företaget Locker Room Talk. I stället för att sälja en produkt eller tjänst ville de jobba för en förändring av den stundtals hårda jargongen i killars omklädningsrum. Idén gick ut på att prata med unga killar i grupp, framför allt idrottslag, för att förebygga nedvärderande kommentarer om tjejer och HBTQI-personer. Killarna vann SM i Ung Företagsamhet och när UF-året var slut bestämde de sig för att driva initiativet vidare som en nationell ideell organisation.

Idag åtta år senare, har konceptet utvecklats och förfinats och samtalen har kompletterats med digitala verktyg. Genom VR-programmet Coach Journey som består av förprogrammerade scenarier, kan ledare och föräldrar öva sig på att bemöta oschysst snack.

– Året som UF-företag var otroligt värdefullt för oss. Jag vet inte om Locker Room Talk hade funnits utan det. Vi har lärt oss så mycket och utvecklats som personer, säger Shanga Aziz.

2025 har Swedbank varit partner till Ung Företagsamhet i 40 år. Genom samarbetet får vi möjlighet att dela med oss av kunskap inom såväl företagande som privatekonomi och rusta deltagarna för framtiden. Det skapar förutsättningar för att fler unga människor får bättre ekonomiska möjligheter som vuxna.



Tove Jarl, vd för Ung Företagsamhet

– Den viktigaste framgångsfaktorn i vårt partnerskap med Swedbank är vårt gemensamma engagemang för att stödja och utveckla unga entreprenörer. Swedbanks långsiktiga stöd har varit avgörande för att vi ska kunna erbjuda relevant utbildning och värdefulla resurser till unga. Dessutom delar vi en gemensam vision om att främja kunskapen och intresset för sund och hållbar ekonomi. Tillsammans gör vi skillnad och bidrar till att unga tror på sig själva, sina förmågor och får verktyg för att ta kontroll över sin egen framtid, säger Tove Jarl, vd för Ung Företagsamhet.

Förändringar för ökad hållbarhet

Att skapa ett långsiktigt hållbart samhälle är en av vår tids stora utmaningar. På Swedbank tror vi att varje insats räknas – från storskaliga strukturella förändringar till små, vardagliga handlingar. Vi är fast beslutna att driva förändring, vi erkänner vårt ansvar, och vi vill agera nu för en bättre morgondag.

Rotad i sparbanksrörelsen från 1820 bygger Swedbanks engagemang för hållbarhet på miljömässiga, sociala och ekonomiska fundament. Detta arv driver vårt syfte: att göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid.

Som finansiell institution spelar Swedbank en avgörande roll i att stödja samhället med hållbarhetsinsatser inom tre områden:

- **Rikta kapital:** Vi kanaliserar finansiella resurser för att stärka människor, företag och samhällen.
- **Stärka kunder:** Med rådgivning och djup sektorkunskap vägleder vi människor och organisationer mot hållbara metoder.
- **Öka medvetenheten:** Genom vår breda räckvidd på våra hemmamarknader, Sverige, Estland, Lettland och Litauen främjar vi finansiell kunskap och medvetenhet om hållbarhet.

Hållbar finansiering

Att hjälpa företag investera i hållbara projekt är viktigt för att stödja den energiomställning som pågår i samhället, exempelvis genom att effektivisera energianvändningen och minska beroendet av fossila bränslen. Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering, Swedbank Sustainable Funding Framework, gör det möjligt för banken att ställa ut gröna och sociala obligationer. Under 2024 gav Swedbank ut fem gröna obligationer i SEK och EUR med ett totalt värde motsvarande 27 miljarder kronor. Totalt växte tillgångarna i Swedbanks register för hållbara tillgångar som kvalificerar till Swedbanks Sustainable Funding Framework med 54 miljarder kronor under året.

Under 2024 gav Swedbank ut gröna obligationer i SEK och EUR med ett totalt värde motsvarande **27** miljarder kronor

I januari 2024 lanserade Swedbank vår klimatomställningsplan som beskriver hur vi arbetar för att uppnå nettonollutsläpp och vår ambition för volymer av hållbar finansiering. Att styra balansräkningen mot mer hållbar finansiering kommer att bidra till att nå våra mål för koldioxidminskning till 2030. Vår koncernövergripande ambition om volymen av hållbar finansiering kommer att stödja denna förändring och påskynda integreringen av dessa aspekter i affärsplaneringsprocessen.

- Swedbank har ambitionen att öka volymerna av hållbar utlåning med minst tre gånger till 2027, jämfört med basåret 2022.
- Swedbank har ambitionen att öka andelen arrangerade ESG-obligationer till minst 40 procent av totala arrangerade obligationer till 2027.

Under året antog Swedbank även nya klimatmål för vår sjöfartsportfölj så att klimatöverväganden integreras i bankens lånebeslut för fartygsfinansiering. Det nya målet innebär att Swedbanks sjöfartsportfölj ska vara i linje med Internationella sjöfartsorganisationens mest ambitiösa reduktionsbana 2030, vilket kan översättas till att portföljens genomsnittliga utsläppsintensitet ungefär ska halveras, jämfört med basåret 2022. Våra ansträngningar för att nå vår vision och våra hållbarhetsambitioner genomsyras av två övergripande teman: Finansiell Hälsa och Energiomställning.

Finansiell Hälsa

Vi vill göra det möjligt för en miljon människor att stärka sin finansiella hälsa till 2030, i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Under bankens 200-åriga historia har vårt mål varit att hjälpa våra kunder till en bättre ekonomisk situation. Med rådgivning, produkter och tjänster har vi kunnat hjälpa dem att fatta kloka och hållbara beslut. Vi ger våra kunder nödvändig ekonomisk kunskap för att förstå sin privatekonomi och känna sig trygga i vardagen och inför framtiden.

Swedbank har utvecklat ett Finansiellt Hälsoindex baserat på en undersökning som mäter människors finansiella kunskap när det gäller vardagliga utgifter, sparande, lån och ekonomisk trygghet. Det hjälper banken och hela samhället att förstå den finansiella hälsan på våra fyra hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Med indexet som utgångspunkt kan vi sprida kunskap och skapa medvetenhet för att stärka människor i deras strävan mot bättre finansiell hälsa.

2024 bildades Swedbanks Institut för finansiell hälsa. Här samlas bankens insatser för utbildning, analys, donationer och forskningsstöd. Läs mer på sidorna 8–9.

Energiomställning

Energiomställningen och energieffektiviseringar är viktiga verktyg för att minska klimatpåverkan. Bolån utgör en betydande del av vår verksamhet på våra fyra hemmamarknader. Därför kan vi bidra till att öka medvetenheten om energi-



effektivitet i bostäder och kommersiella fastigheter samt skogs- och jordbruksfastigheter genom vår rådgivning tillsammans med våra produkter och tjänster. Vi gör det möjligt för våra kunder att fatta hållbara beslut, anpassa sina aktiviteter och på så sätt skapa en bättre framtid.

Genom att finansiera projekt som ökar energieffektiviteten kan vi hjälpa till att påskynda omställningen. Som en del av dessa insatser ingick Swedbank under året ett partnerskap med Ramboll om hållbara fastigheter. Detta nya samarbete erbjuder Swedbanks företagskunder rådgivning och expertis inom hållbarhetsfrågor. Målet är att stödja kundernas arbete med energieffektivitet, energideklarationer och hållbara finansieringslösningar för fastigheter.

Vår samarbetspartner eAgronom, ett estniskt teknikföretag, har utvecklat ett verktyg för att avgöra vilka bönder som uppfyller kraven för "hållbart jordbruk". De som kvalificerar sig får en certifiering som de kan använda för att ansöka om bättre lånevillkor.

För att främja hållbara investeringar erbjöd Swedbank Estland och Lettland ränterabatt på lån, i två år, för att finansiera solpaneler eller energieffektivitetsförbättringar i fastigheter. Syftet är att övergå till och växa den hållbara utlåningsportföljen, vilket bidrar till att minska klimatpåverkan genom att öka tillgången till förnybar energi och minska energiförbrukningen hos bankens privatkunder. Läs mer på sidorna 34–35.

Natur och biologisk mångfald

Att vända förlusten av biologisk mångfald är en annan aspekt av miljömässig hållbarhet där den finansiella sektorn har en viktig roll att spela. Under året uppdaterade Swedbank sin ståndpunkt om klimatförändringar för att inkludera en sektion om natur och biologisk mångfald. Den beskriver de principer som styr vårt arbete. Swedbank deltar aktivt i arbetet med att integrera natur och biodiversitet i den finansiella sektorn. Vi kommer i ökande utsträckning väga in natur och biodiversitet i vår verksamhet, i takt med att metoder och vår förståelse av Swedbanks exponering mot frågan blir allt bättre.

”Vi har en vision om vad vi vill uppnå, med mätbara mål längs vägen. Genom att accelerera åtgärder i nutid strävar vi efter bästa möjliga resultat i framtiden.
Johanna Fager Wettergren, Hållbarhetschef

Under året hjälpte vårt fondbolag, Swedbank Robur, till att etablera det globala investeringsinitiativet Nature Action 100, vars mål är att använda investerarsamverkan för att minska förlusten av natur och biologisk mångfald. Initiativet uppmuntrar företag att utvärdera sin påverkan på naturen och deras exponering mot naturrelaterade risker, samt att sätta tidsbegränsade mål, etablera styrningsroller och offentligt redovisa sina framsteg.

Läs gärna mer om Swedbanks hållbarhetsarbete på sidorna 73–226. Informationen i hållbarhetsrapporten följer den europeiska rapporteringsstandarden enligt CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) för jämförbarhet mellan olika bolag.



Anna-Karin Laurell, chef för Svensk bankverksamhet

Lösningar för livets alla skeenden

Swedbank är banken för de många – och majoriteten av de svenska privat- och småföretagskunderna finns inom affärsområdet Svensk bankverksamhet. Under året har flera digitala funktioner utvecklats för att kunderna ska få ännu bättre tillgång till såväl vardagstjänster som rådgivning.

Svensk bankverksamhet är Swedbanks största affärsområde och står för 40 procent av koncernens vinst. Här får bankens svenska privat- och småföretagskunder hjälp både med sina vardagsärenden och när de tar nya steg i livet eller med sitt företag.

Unga människor som börjar bygga sin ekonomi och sin finansiella hälsa, småföretagaren som vill ta hand om både sitt företag och sin privatekonomi på bästa vis, månadsspararen som vill se sina pengar växa på ett hållbart sätt, den blivande pensionären som planerar för en ny tid i livet, bostadsköparen som vill ha en helhetslösning för sin ekonomi och husägaren som vill energieffektivisera för att både plånbok och klimat ska må lite bättre – och många fler.

Nya digitala lösningar ökar tillgängligheten

Svensk bankverksamhet arbetar kontinuerligt för att öka tillgängligheten, stärka kundupplevelsen och förbättra effektiviteten så att ännu fler kan ta del av bankens tjänster och rådgivning – digitalt, över telefon och på kontor. En ny kommunikationsplattform som syftar till att samordna de olika kanalerna stärker möjligheterna för kunderna att komma i kontakt med banken och möta rätt kompetens vid rätt tidpunkt, oavsett medarbetarnas geografiska placering.

Under 2024 lanserades en ny funktion med automatisk värdering på vissa bostäder, vilket har effektiviserat delar av bankens bolåneprocess. Kunderna kan också teckna olycksfallsförsäkring och gravidförsäkring direkt i appen. Under året förenklades också flera digitala vardagstjänster. Nu kan kunderna exempelvis själva göra ändringar inför utbetalningar av sina pensionsförsäkringar. De kan också se pinkoden för sitt kreditkort

Avkastning på allokerat kapital, %
26,2

KI-tal
0,32

Intäkter, mkr
26 791

Anna-Karin Laurell:

Vi är banken för de många – och vi vill göra kundernas finansiella liv enklare. Med enkla banktjänster och rätt kompetens vill vi finnas där kunderna önskar möta oss, oavsett om det är i våra digitala kanaler eller på något av våra kontor.

i appen, och barn och vårdnadshavare kan temporärt blockera barnets bankkort vid tillfällig förlust. Digitala årsbesked för lån och meddelande om ändrad ränta är andra nyheter.

2024 påbörjades en flytt av kunderna till en ny modern sparplattform. Det är ett steg i satsningen för att stärka den finansiella hälsan hos kunderna och förbättra bankens rådgivning. Med ny funktionalitet och nytt rådgivningsverktyg kan kunderna tillsammans med rådgivare formulera sparmål, riskprofil och hållbarhetspreferenser samt få förslag på investeringsportfölj. En ny tjänst i samarbete med Ramboll hjälper småföretagskunder att räkna på sina fastigheters energiförbrukning och tipsar om effektiviseringsåtgärder.

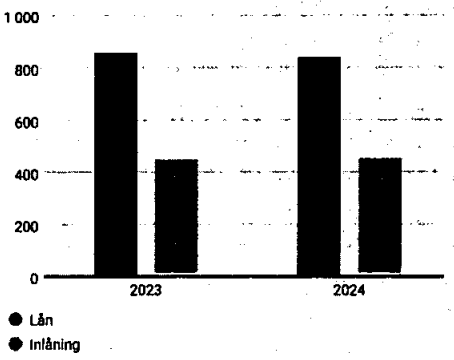
Utökat skydd mot bedrägerier

Bedrägerier är ett samhällsproblem som Swedbank tar på största allvar, och under året har skyddet mot bedrägerier utökats. Nu kan kunder själva välja individuella beloppsgränser för överföringar och utlandsbetalningar, och nya Sparkonto Plus med fördröjda uttag skyddar kunder mot oavsiktliga transaktioner. Det finns också möjlighet att begränsa internationella betalningar för vissa kunder efter en period av inaktivitet. Den bankgemensamma kampanjen "Svårlurad" har verkat för att öka medvetenheten hos allmänheten om hur man kan skydda sig mot bedrägerier. Swedbank har också ordnat kundträffar för att informera och utbilda kunder om hur de kan undvika att bli lurade.

Framsteg under året

- Nytt rådgivningsverktyg för bland annat sparmål, riskprofil och hållbarhetspreferenser
- Automatiserad värdering på vissa bostäder har effektiviserat delar av bolåneprocessen
- Fortsatt digitalisering av produkter och tjänster förenklar för kunderna
- Utökat skydd mot bedrägerier

Inlånings- och utlåningsvolymer, mdkr



Läs mer om Svensk bankverksamhets resultat på sidan 44.



Olof Sundblad, tillförordnad chef för Baltisk bankverksamhet

En lokal kraft med starkt varumärke och effektiv distributionsmodell

Swedbanks varumärke är starkt i alla tre baltiska länder – så starkt att banken utnämnts till det mest omtyckta varumärket för sjätte året i rad. Under året togs flera steg för att öka effektivitet och service, bidra till en stark sparkultur och främja ett mer hållbart samhälle.

Den baltiska bankverksamheten står för ungefär en tredjedel av Swedbanks totala rörelseresultat och verkar i Estland, Lettland och Litauen. Affärsområdet har omkring 3,5 miljoner privatkunder och cirka 303 000 företagskunder.

Affärsområdet verkar via digitala kanaler, telefon och kontor och strävar efter en digital distributionsmodell med snabb, effektiv service och en smidig kundupplevelse. Samtidigt är Swedbank en viktig del av det lokala samhället med ett starkt samhällsengagemang och flera initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Under året togs flera steg för att öka effektivitet och service, stärka sparkulturen och främja ett mer hållbart samhälle.

Nya investeringar och förvärv

Med målet att göra lån mer tillgängliga för små- och medelstora företag undertecknades garantiavtal av Europeiska Investeringsfonden (EIF) i alla tre baltiska länder. För att stärka e-handelserbjudandet förvärvade Swedbank det estniska fintechbolaget Paywerk. Swedbank har också investerat i det estniska klimatteknologiska företaget eAgronom. Tillsammans med eAgronom erbjuder Swedbank hållbara finansieringar för lantbruk.

Utvecklat spar- och bolåneerbjudande

Swedbank Robur, som 2024 firade treårsjubileum i de baltiska länderna, har blivit den mest populära investeringsplaceringen för Swedbanks kunder. Ny funktionalitet i appen möjliggör direktinvesteringar i Roburfonder. Under året lanserades projektet "Gåva 18", vilket innebär att de som fyller 18 år får motsvarande 20 euro i Roburfonder. 2024 lanserades också möjligheten för kunderna att öka sitt spontansparande genom att automatiskt avrunda köp uppåt där överskottet landar på ett sparkonto.

Avkastning på allokerat kapital, %
31,3

KI-tal
0,28

Intäkter, mkr
22 692

Olof Sundblad:
Vi är en viktig del av samhället och vi vill vara en positiv kraft – för utveckling och tillväxt, hållbar omställning och som en öppen, enkel och omtänksam partner till våra många privat- och företagskunder.

En kampanj för hållbara bostadslån lanserades i alla baltiska länder eftersom konceptet året innan var framgångsrikt i Estland och Lettland. Under året utvecklades betalkorten, som nu kan aktiveras vid första transaktionen eller via Swedbanks bankomater. Det är också möjligt att via telefon eller annan smart enhet utföra digitala transaktioner vid bankomater.

Satsning på samhällsutveckling

En utbildningsstiftelse som etablerats av Swedbank i Lettland inledde sin verksamhet under året, med ett initialt bidrag från banken på 10 miljoner euro. Stiftelsens uppdrag är att stödja initiativ som bidrar till samhällets tillväxt och utveckling. I Estland är en liknande stiftelse under uppbyggnad.

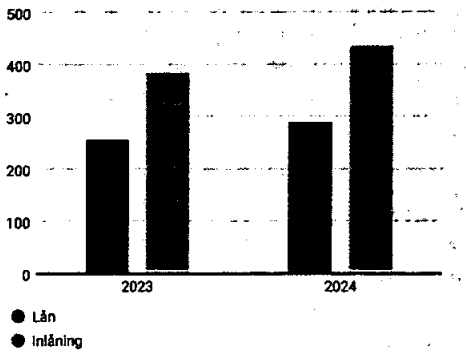
Swedbank – mest omtyckta varumärket

2024 utnämndes Swedbank – för sjätte året i rad – till det mest omtyckta varumärket både per land och totalt för de tre baltiska länderna. Swedbank utsågs också till det mest humana varumärket totalt sett för alla de tre baltiska ländema. Swedbank Estland fick utmärkelser som det mest konkurrenskraftiga service- samt finansiella företaget. I Lettland nådde Swedbank den högsta kategorin – Diamant – inom Nationellt hållbarhetsindex, vilket visar att banken inte bara ser den direkta påverkan utan också bidrar till samhällsutvecklingen.

Framsteg under året

- Mest omtyckta varumärket i de baltiska länderna – för sjätte året i rad
- Utbildningsstiftelse för samhällets tillväxt och utveckling startad i Lettland och under uppbyggnad i Estland
- Förvärv av Paywerk stärker e-handelserbjudandet
- Samarbete med eAgronom för hållbar finansiering av lantbruk
- Swedbank Robur mest populära investeringsalternativet

Inlånings- och utlåningsvolymer, mdkr



Läs mer om Baltisk bankverksamhets resultat på sidan 45.



Bo Bengtsson, chef för Företag och Institutioner

Strategisk företagsrådgivare och affärspartner för tillväxt och utveckling

Affärsområdet Företag och Institutioner erbjuder kunderna samlad företagskompetens med lokal förankring. Under året utvecklades både det svenska och det nordiska erbjudandet, och nya steg togs för att stärka bankens rådgivning för energiomställning.

Företagsaffären i Swedbank är i en intensiv förändringsfas. I början av året omorganiserades affärsområdet Företag och Institutioner för ett samlat, mer effektivt och bredare erbjudande till svenska små, medelstora och stora företag med behov av specialistkompetens. Affärsområdet Företag och Institutioner ansvarar också för företags- och kapitalmarknadsprodukter i andra delar av banken och för sparbankerna. Affärsområdet är representerat i Sverige, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Finland, Kina och USA.

Lokal företagsbank för tillväxt och lönsamhet

Swedbank är en viktig del av lokalsamhället. Här agerar Företag och Institutioner för att hjälpa kunderna med rådgivning för långsiktig lönsamhet och hållbar tillväxt. Det görs med hjälp av kundteam som kombinerar lokal kontakt och beslutsfattande med specialister som verkar både digitalt och på plats. Med omkring hundra näringslivsansvariga håller Swedbank dessutom nära kontakt med företagare, myndigheter, föreningar och organisationer i Sveriges alla kommuner. Ett strategiskt partnerskap med sparbankerna tillgängliggör Swedbanks affärsresurser och ökar ytterligare förutsättningarna för fler affärer med växande företagskunder.

Nya steg för smart energiomställning

Hållbarhet är kärnan i Swedbanks affärsstrategi. För att stötta företagskundernas energiomställning ingick Swedbank under året ett avtal om partnerskap med Ramboll, ett globalt ledande miljö- och hållbarhetskonsultföretag. Partnerskapet bygger på ett gemensamt åtagande att stärka och påskynda energiomställningen.

Avkastning på allokerat kapital, %
19,8

KI-tal
0,34

Intäkter, mkr
19 031

Bo Bengtsson:
Vi har en stark lokal närvaro och specialistkompetens som arbetar över hela landet. Det gör oss till en viktig partner för många företag och institutioner. Med vår samlade kompetens vill och kan vi också stödja företagens energiomställning och klimatarbete.

Swedbank har som övergripande ambition att tredubbla hållbara finansieringsvolymer mellan 2022 och 2027 samt att 40–45 procent av alla obligationsemissioner ska vara ESG-märkta år 2027. Under 2024 gjorde Företag och Institutioner goda framsteg genom att överskrida den målsatta årstakten för lånefinansiering och att arrangera ESG-obligationer till en andel om 36 procent. I Prosperas årliga undersökning för institutionella kunder rankades Swedbank för första gången som nummer ett i segmentet för mindre kunder, vad gäller aktiv support kopplat till hållbarhet

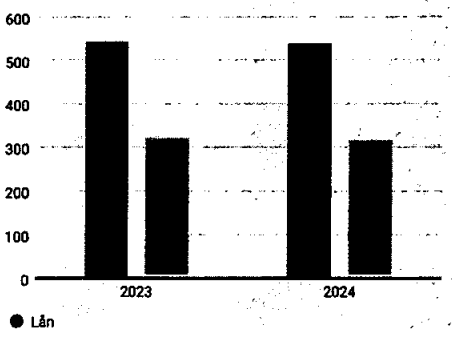
Partnerskap med Aktia – del i nordisk strategi för tillväxt

I maj ingick Swedbank ett strategiskt partnerskap med Aktia, en finsk bank, kapitalförvaltare och livförsäkringsbolag. Partnerskapet lägger grund för fortsatt tillväxt i Finland, där Swedbanks ambition är att utveckla affären för stora och medelstora företag samt institutioner. Företagserbjudandet i Finland anpassas därmed på liknande sätt till de partnerskap Swedbank har sedan tidigare i Norge och Danmark. Som en del av denna förändring avvecklar Swedbank sitt erbjudande inom cash management- och betaltjänster i Finland, och kunder som använder dessa tjänster idag ges möjlighet att bli kund hos Aktia.

Framsteg under året

- Stärkt lokal närvaro kombinerad med nationell expertis för samlad kompetens till svenska företag som växer och utvecklas
- Strategiskt partnerskap med Aktia lägger grund för fortsatt tillväxt i Finland
- Partneravtal med Ramboll stärker Swedbanks rådgivning kring energiomställning
- Nått uppsatta mål avseende ESG-volymer för lån och obligationer

Inlånings- och utlåningsvolymer, mdkr



Läs mer om Företag och Institutioners resultat på sidan 46.

Affärsområde: Premium and Private Banking



Malin Lilliecrona, chef för Premium and Private Banking

För kundens, familjens och företagets finansiella utveckling

Premium and Private Banking är ett nytt och växande affärsområde i Swedbank. Nya sätt att möta kunder med behov av kvalificerad rådgivning har resulterat i fler kunder och nya affärer.

För att kunna möta fler kunder med komplexa behov blev Premium and Private Banking ett eget affärsområde i Swedbank i början av 2024. Affärsområdet erbjuder ett brett utbud av produkter och tjänster till svenska kunder med behov av hög tillgänglighet och personligt anpassad rådgivning. Utöver finansiell planering och kapitalförvaltning erbjuds kunderna bland annat specialister inom skatt, juridik, försäkringar, pension samt ägarplanering. Affärsområdet erbjuder också investeringsrådgivning till stiftelser och organisationer och ansvarar för bankens tjänstepensionsrådgivning.

Kundteam kombinerar lokal rådgivning med nationell expertis

Genom en stark lokal närvaro kombinerad med nationell expertis får kunder löpande personlig rådgivning för sin, familjens och sitt företags finansiella planering, tillgång till bankens specialister, kvalificerad investeringsrådgivning och hjälp med att förvalta kapital. Kundteamet skräddarsys efter kundens unika behov och anpassas i takt med att kapitalet växer, familjen förändras och företag utvecklas.

Nya enheter för att möta kundbehov

Under året tog affärsområdet steg för att öka service och tillgänglighet till bankens tjänster och specialister, bland annat genom två nya kundmötande enheter. För Premiumkunder som föredrar att möta banken på distans har enheten Premium National Unit öppnats. Här får kunden kvalificerad distansrådgivning av sin personliga rådgivare och smidig tillgång till Swedbanks specialister. Inom Private Banking är den nya enheten Börsgruppen ett komplement till det befintliga kapitalförvaltningserbjudandet. Kunder som inte har behov av en egen mäklare får här personlig service för att hantera sina innehav i enskilda värdepapper.

Avkastning på allokerat kapital, %
29,0

KI-tal
0,38

Intäkter, mkr
3 613

Malin Lilliecrona:

Kundernas framtid är vårt fokus. Vår starka lokala förankring i kombination med nationell specialistkompetens skapar förutsättningar för långsiktiga och personliga relationer där nöjda kunder vill göra fler affärer med oss.

Nytt koncept för nästa generation

Att förbereda en ny generation på att ta över ett familjeföretag eller en större förmögenhet innebär ett stort ansvar och en hel del frågeställningar. Därför har Swedbank lanserat Private Banking Next Generation Academy. Konceptet vänder sig till unga vuxna som är framtida arvtagare och syftar till att ge grundläggande förståelse inom områden som trygghet, skatte- och familjejuridik, entreprenörskap samt förmögenhetsförvaltning. Särskilt utvalda rådgivare hanterar också kundgruppens behov i väntan på generationsskiftet.

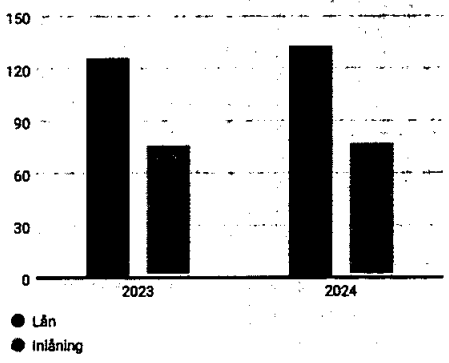
Fler kunder och ökat inflöde till spara- och pensionsaffären

Nya arbetssätt som kombinerar fysisk och digital rådgivning med lokal närvaro och nationell expertis har gett resultat. Under 2024 har fler än 10 000 kunder anslutit sig till våra koncept. Ett positivt börsklimat bidrog till en ökad efterfrågan på kapitalförvaltningstjänster och Swedbanks löpande arbete med att stötta kunderna till medvetna val om pension gav ett ökat inflöde till individuell tjänstepension.

Framsteg under året

- Ökning av antalet kunder inom Private Banking- och Premiumkoncepten
- Nya enheter för att möta fler kundbehov
- Nytt koncept för nästa generations Private Bankingkunder

Inlånings- och utlåningsvolymer, mdkr



Läs mer om Premium and Private Bankings resultat på sidan 47.

I fokus

Swedbank och Ramboll i samarbete för hållbar omställning

Så mycket som 35–40 procent av den totala energiförbrukningen i Sverige kommer från fastighetssektorn. Förväntningarna från såväl samhälle som privatpersoner på att fastighetsföretag ska vara hållbara blir allt högre. Med nära 20 procent av marknaden för belånade fastigheter vill Swedbank ta sitt ansvar och bidra till att påskynda energiomställningen.

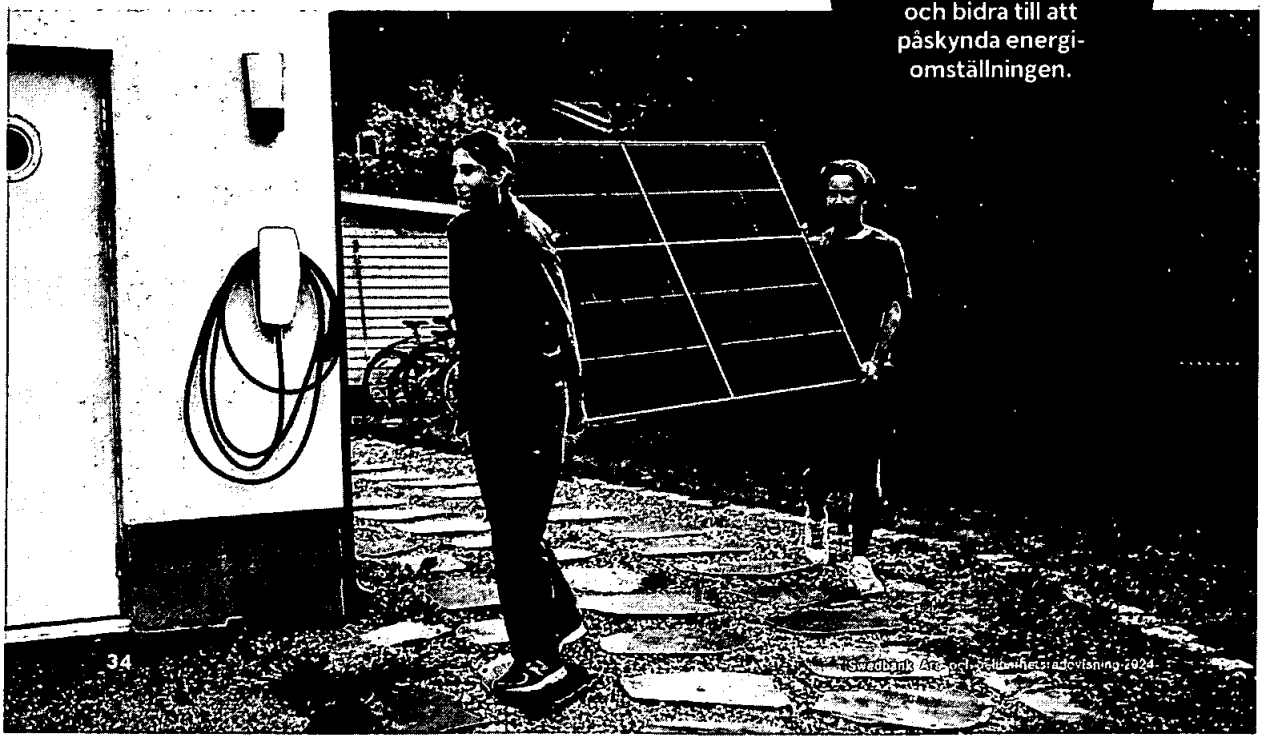
Swedbank har därför ingått ett nytt samarbete med Ramboll, ett konsultföretag som är världsledande inom miljö och hållbarhet. Företaget grundades i Danmark 1945 och är idag verksamt i 35 länder. Genom samarbetet har vi sedan årets början kunnat erbjuda våra företagskunder rådgivning och expertis inom hållbarhetsfrågor såsom energieffektivisering, energideklarationer och hållbara finansieringslösningar. Syftet är att stötta dem att både bli mer konkurrenskraftiga idag och samtidigt vara redo för framtiden.

För bankens svenska företagskunder innebär samarbetet bland annat möjlighet att få rådgivning som hjälper dem att navigera och skapa framdrift i sitt hållbarhetsarbete såsom att få hjälp med att ställa om affärsmodeller eller förbereda för kommande hållbarhetsrapporteringar, att se över sin energiförbrukning, få kontroll på sina klimatrisker, miljöcertifiering eller hjälp med energideklarationen. Utöver detta får våra kunder även möjlighet att delta i olika evenemang, webbinarier och utbildningsaktiviteter med inriktning på kommande lagkrav och regelförändringar inom hållbarhet.

– Partnerskapet är ett viktigt steg för oss för att tydliggöra vårt hållbarhetserbjudande för våra företagskunder. Genom Ramboll erbjuder vi dem ett viktigt verktyg för att skapa kunskap, medvetenhet om deras fastigheters egenskaper och möjligheter till effektivisering. Med vår gemensamma finansierings- och rådgivningsförmåga hjälper vi våra kunder att framtidssäkra sina fastigheter och verksamheter – vilket i förlängningen också stärker Swedbanks verksamhet, säger Maher Sharifi, chef för Sustainable Finance på Group Products & Advice.

Tillsammans med Ramboll har vi sedan samarbetet började våren 2024 mött och utbildat sammanlagt cirka 2500 kunder och företagsrådgivare.

Med nära 20 procent av marknaden för belånade fastigheter vill Swedbank ta sitt ansvar och bidra till att påskynda energiomställningen.





Swedbank stöttar den hållbara omställningen av jordbrukssektorn i de baltiska länderna

Under 2024 gjorde Swedbank en strategisk investering i eAgronom, ett ledande estniskt klimatteknikföretag med fokus på jordbruk. Tillsammans med eAgronom erbjuder Swedbank våra baltiska kunder finansieringslösningar som stödjer hållbart jordbruk.

Hållbart jordbruk spelar en avgörande roll i den globala klimatomställningen. Sektorn står för nära en femtedel av de globala utsläppen av växthusgaser och har stor påverkan på den biologiska mångfalden. Genom partnerskapet gör Swedbank det möjligt för lantbrukare i Estland, Lettland och Litauen att erhålla ett certifikat för hållbart jordbruk, vilket i sin tur ger dem möjlighet att få bättre finansieringsvillkor. Certifieringen som bygger på EU:s taxonomikriterier, fastställer specifika mätbara mål som syftar till att minska utsläppen inom en viss tidsram.

Först ut att erhålla certifikatet var Aasa Agro OÜ, en spannmålsinriktad gård i Estland.
– De senaste åren har varit tuffa för jordbruket särskilt när det gäller skördarna. Varje möjlighet att minska kostnader blir därför viktig. eAgronoms certifikat har hjälpt oss att få bättre räntor, vilket har lett till att vi kunnat göra betydande besparingar under året som gått, säger Risto Aasa, vd för Aasa Agro.

Förutom de gynnsamma lånevillkoren från Swedbank framhåller Risto också andra fördelar. Jorden är gårdens främsta tillgång och certifieringens mål, att kontinuerligt hålla 75 procent av marken med ett växttäcke och att undvika överdriven eller alltför våt bearbetning, bidrar även till friskare jord.

Risto Aasa uppskattar samarbetet mellan Swedbank och eAgronom och hoppas på fortsatt stöd för att kunna säkra förmånlig finansiering även i framtiden.
– Jag rekommenderar starkt Swedbank och de fördelar samarbetet innebär. Certifikatet ligger i linje med nya bidragsprogram och modern praxis för produktion av grödor. Dessutom är det bra ur ett ekonomiskt perspektiv eftersom det erbjuder bättre finansieringsvillkor vid implementerandet av nya innovativa metoder, säger Risto Aasa.

> **eAgronoms certifikat har hjälpt oss att få bättre räntor, vilket har lett till att vi kunnat göra betydande besparingar under året som gått.**
> Risto Aasa, vd för Aasa Agro



Kristjan Anderson, Contry Manager för eAgronom Estland, Risto Aasa, vd för Aasa Agro och Elmar Reinhold, Customer Relations Manager på eAgronom.

Starkt resultat och god totalavkastning

Ökade intäkter, god kostnadskontroll och kreditåtervinningar bidrog till ett starkt resultat för 2024. Tillsammans med en stark kapitalisering innebär detta att styrelsen – i linje med utdelningspolicyn – kan föreslå en utdelning om 70 procent av årets vinst.

Swedbankaktien som investering

1 Stor kundbas skapar förutsättningar för hög kostnadseffektivitet och lönsamhet

På våra hemmamarknader har vi cirka 8 miljoner kunder, där cirka 7,4 miljoner är privatkunder, och 550 000 är företagskunder. Vi har strategiska partnerskap med sparbankerna i Sverige, SpareBank 1 SR-Bank i Norge, Aktia i Finland och Sydbank i Danmark som gör att vi kan nå ännu fler kunder. Vi delar också på kostnader för bland annat IT och produktutveckling med sparbankerna. Den stora kundbasen ger naturliga skalfördelar och skapar förutsättningar för en hög kostnadseffektivitet. Kundbasen bidrar också med inlåning, vilken utgör en stabil och kostnadseffektiv finansieringskälla för Swedbank.

2 En lågriskbank med god kreditkvalitet och stark kapitalisering

Swedbank har en konservativ syn på både kreditgivning och kapital. Vår låga riskaptit bidrar till en god kreditkvalitet, som i sin tur ger låga kreditförluster över tid. Trots ekonomiska påfrestningar för både företag och hushåll under året som gått är bankens kreditkvalitet fortsatt god. Vår kapitalisering är stark och överskrider Finansinspektionens krav med 4,6 procentenheter vid utgången av 2024 – väl över vår strävan efter en buffert på 1–3 procentenheter.

3 Stark kapitalgenereringsförmåga bidrar till hög avkastning

Vår affärsmodell, geografiska närvaro och låga riskaptit möjliggör en stark kapitalgenerering. Under året uppgick räntabiliteten på eget kapital till 17,1 procent, jämfört med vårt mål om en uthållig avkastning på eget kapital om 15 procent. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en utdelning om 21,70 kronor per aktie, i enlighet med bankens utdelningspolicy att dela ut 60–70 procent av årsvinsten. I förhållande till aktiekursen vid utgången av 2024 motsvarar den föreslagna utdelningen en direktavkastning på 9,9 procent.

Handel på flera marknader

Swedbank har ett aktieslag, stamaktier (A-aktier), som sedan 1995 är noterade på listan för stora bolag på Nasdaq OMX Stockholm. Swedbanks aktier handlas på flera marknadsplatser, varav den största omsättningen sker på Nasdaq OMX Stockholm. Under 2024 omsattes Swedbankaktier i genomsnitt till ett värde av 478 miljoner kronor per handelsdag på Nasdaq OMX Stockholm. Banken har också ett ADR-program (American Depositary Receipt) som gör det möjligt att investera i Swedbank genom depåbevis på OTC-marknaden i USA.

Ägande, innehav av egna aktier och konvertibler

Per den 31 december 2024 hade Swedbank 1 132 005 722 utfärdade aktier, varav innehavet av egna aktier uppgick till 6 686 779. Av de 1 125 318 943 utestående aktierna ägdes 36,2 procent av utländska ägare och 63,8 procent av svenska ägare, varav 13,1 procent avsåg svenska privatpersoner.

Vid årsstämman 2024 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om återköp av egna aktier upp till 10 procent av utfärdade aktier för att kunna anpassa bankens kapitalstruktur till rådande kapitalbehov och reglera aktierelaterade ersättningsprogram. För att kunna bedriva handel med finansiella instrument för egen räkning bemyndigades banken att förvärva egna aktier motsvarande maximalt 1 procent av utfärdade aktier.

Styrelsen bemyndigades också att besluta om emittering av konvertibler som kan konverteras till aktier. Dessa konvertibler används för att uppfylla Finansinspektionens kapitalkrav och banken har tidigare emitterat sådana regelbundet.

Aktierelaterade ersättningsprogram

Swedbank innehar egna aktier bland annat för att säkra sitt åtagande i prestationsbaserade ersättningsprogram, med syfte att främja medarbetarnas långsiktiga engagemang i Swedbank.

Under 2024 överläts totalt 522 543 aktier inom ramen för dessa ersättningsprogram. Överlåtelsen motsvarade en utspädningseffekt på 0,05 procent i förhållande till antalet utestående aktier vid utgången av 2024.

Årsstämman 2024 fattade beslut om nya prestationsbaserade ersättningsprogram. Dessa beräknas resultera i en framtida överlåtelse av cirka 3,0 miljoner aktier, motsvarande en total utspädningseffekt på cirka 0,27 procent i förhållande till antalet utestående aktier vid utgången av 2024.

Största aktieägarna den 31 december 2024

Andel av kapital och röster, %	2024
Sparbanksgruppen[1]	12,6
Folksam	7,1
Swedbank Robur Fonder	4,6
Sparbanksstiftelser – ej Sparbanksgruppen[2]	3,8
BlackRock	3,3
Vanguard	3,1
SEB Investment Management	2,9
Norges Bank	2,8
DWS Investments	2,4
AMF Pension & Fonder	1,8
Totalt antal aktieägare	**347 166**

1) Sparbanksgruppen (Sparbankernas Ägareförening) består av 45 sparbanker, 10 sparbanksaktiebolag, 13 stiftelser, 1 förening samt 2 resultatandelsstiftelser. Medlemmarna äger var och en aktier i Swedbank och deras aktieägarintressen hanteras gemensamt via årliga fullmakter av ägareföreningen.

2) Sparbanksstiftelserna – ej Sparbanksgruppen består av 17 sparbanksstiftelser och övriga stiftelser samt 3 av stiftelserna ägda aktiebolag. 12 av sparbanksstiftelserna samverkar men utövar rösträtt individuellt.

Källa: Modular Finance AB

Storleksklasser den 31 december 2024

Antal aktier	Antal ägare	Andel, %
1–500	289 022	83,3%
501–1 000	29 647	8,5%
1 001–5 000	24 488	7,1%
5 001–10 000	2 232	0,6%
10 001–20 000	932	0,3%
20 001–	845	0,2%
Totalt antal aktieägare	**347 166**	**100**

Källa: Modular Finance AB

Ägarkategorier den 31 december 2024

Andel av kapital och röster, %	2024	2023
Svenska juridiska personer	50,7	48,9
Svenska privatpersoner	13,1	12,8
Utländska ägare	36,2	38,4

Källa: Modular Finance AB

Data per aktie

Kronor	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat per aktie före utspädning	30,99	30,35	19,03[2]	18,62	11,55
Resultat per aktie efter utspädning	30,86	30,27	18,98[2]	18,56	11,51
Eget kapital per aktie	194,5	176,7	156,8	144,2	138,5
Utdelning per aktie	15,15	9,75	11,25	14,55	
Utdelning per aktie fördelad på intjäningsår	21,70[1]	15,15	9,75	11,25	5,80
varav extra utdelning				2,00	
P/E-tal	7,0	6,7	9,3[2]	9,8	12,5
Börskurs/eget kapital per aktie	1,12	1,15	1,13	1,26	1,04

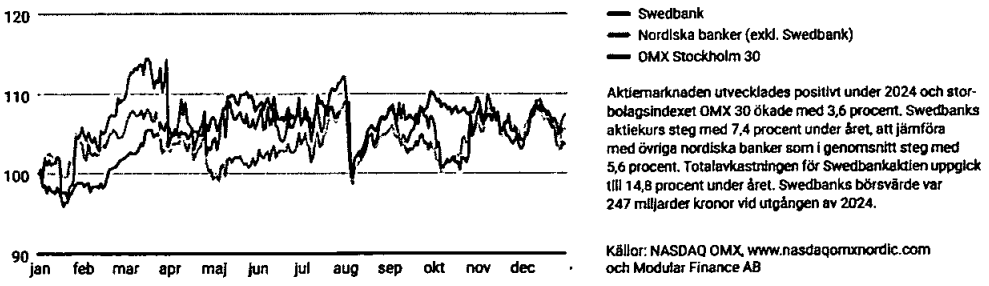
1) Styrelsens förslag.
2) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Aktiestatistik A-aktien	2024	2023	2022	2021	2020
Högsta kurs, kr	233,8	219,9	188,0	196,7	162,7
Lägsta kurs, kr	195,4	161,6	124,5	143,2	99,1
Kurs den sista december, kr	218,3	203,3	177,3	182,1	144,1
Genomsnittligt antal avslut per handelsdag[1]	5 079	6 326	7 638	9 193	11 420
Genomsnittlig omsättning per handels-dag, mkr[1]	478	530	495	523	632
Totalt börsvärde per sista december, mdkr	247	229	199	204	161
ISIN-kod A-aktien: SE0000242455					

1) Omsättningsuppgifterna omfattar omsättningen på Stockholmsbörsen.

Källor: NASDAQ OMX, www.nasdaqomxnordic.com och Modular Finance AB

Aktiekursutveckling under 2024 jämfört med nordiska banker och index

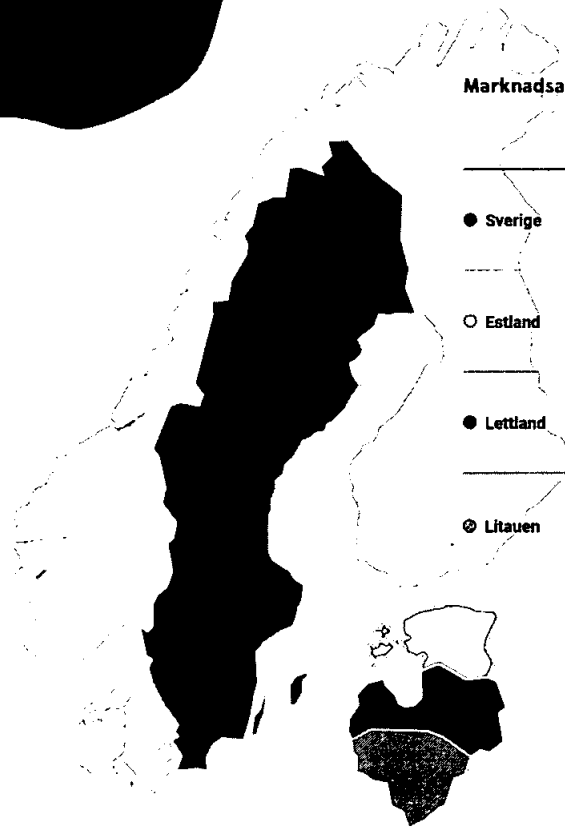


Aktiemarknaden utvecklades positivt under 2024 och storbolagsindexet OMX 30 ökade med 3,6 procent. Swedbanks aktiekurs steg med 7,4 procent under året, att jämföra med övriga nordiska banker som i genomsnitt steg med 5,6 procent. Totalavkastningen för Swedbankaktien uppgick till 14,8 procent under året. Swedbanks börsvärde var 247 miljarder kronor vid utgången av 2024.

Källor: NASDAQ OMX, www.nasdaqomxnordic.com och Modular Finance AB

Ekonomisk redogörelse

Swedbanks ledande marknadspositioner inom våra kärnprodukter på våra fyra hemmamarknader skapar förutsättningar för att öka intäkterna över tid. Resultatet, som även påverkas av kostnader och kreditförluster, ska bidra till att uppfylla två syften. Det ska möjliggöra att utveckla banken för våra kunder och öka utlåning i takt med att affärsmiljön förändras, samtidigt som vi säkerställer en stark kapitalposition. Det ska också, inom ramen för utdelningspolicyn om 60 till 70 procent, delas ut till våra ägare: sparbanker, försäkringsbolag, pensionsfonder, privata aktieägare och stiftelser.

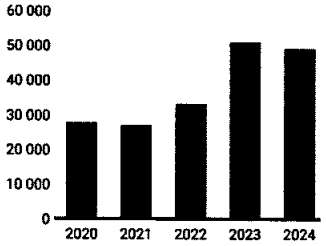


Marknadsandelar[1], procent

	Utlåning (privat)	Utlåning (företag)	Inlåning (privat)	Inlåning (företag)	Betalningar[2]	Fonder
● Sverige	20	15	18	13	33	22
○ Estland	40	35	45	38	55	40
● Lettland	37	20	41	29	52	39
⊘ Litauen	39	28	45	32	62	37

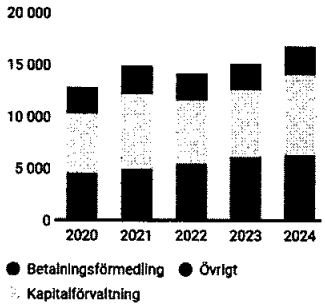
1) Marknadsandelarna baseras på statistikuppgifter från myndigheter i respektive land. Senaste tillgängliga data tillämpas.
2) Bankgirotransaktioner (Sverige), inhemska betalningar (Estland och Litauen), inhemska och internationella betalningar (Lettland).

Räntenetto, mkr



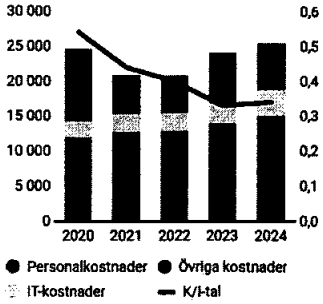
Räntenettot uppgick till 49 267 mkr (50 933). Räntenettot påverkades negativt av sjunkande räntor, delvis motverkat av lägre upplåningskostnader.

Provisionsnetto, mkr



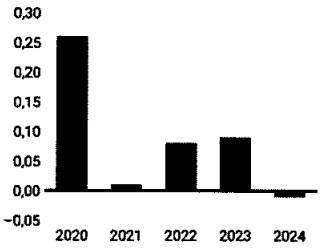
Provisionsnettot ökade med 11 procent och uppgick till 16 716 mkr (15 088). Ökningen var primärt hänförlig till kapitalförvaltningen som gynnades av marknadsutvecklingen.

Kostnader, mkr



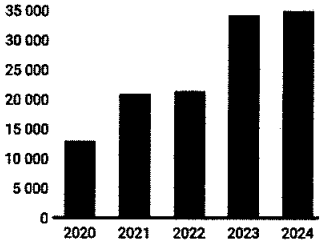
Kostnaderna ökade med 5 procent till 25 376 mkr (24 100). Ökningen var främst driven av högre personalkostnader kopplat till högre löner och fler anställda i snitt, samt av högre IT-kostnader.

Kreditförlustnivå, %



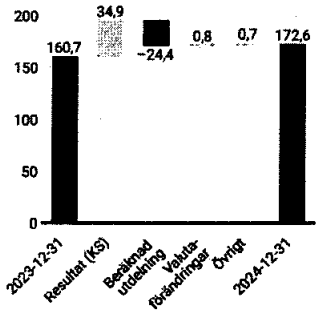
Kreditförlusterna uppgick till −268 mkr (1 674), motsvarande −0,01 procent (0,09). Förändringen jämfört med föregående år är främst en följd av förbättrade makroscenarier.

Årets resultat, mkr



Swedbanks resultat ökade till 34 866 mkr (34 130) till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, delvis motverkat av högre kostnader.

Förändring av kärnkapital, mdkr



Resultatet efter avdrag för föreslagen utdelning påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 10,5 mdkr. Valutaförändringar ökade kärnprimärkapitalet med 0,8 mdkr.

Höga intäkter och god solid kreditkvalitet

Swedbanks resultat ökade under 2024 till 34 866 mkr (34 130) till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, delvis motverkat av högre kostnader. Kostnaderna steg främst till följd av ökade personal- och IT-kostnader. Bankskatter i de baltiska länderna påverkade resultatet negativt, liksom nedskrivningar av immateriella tillgångar. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter negativt med 102 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 17,1 procent (18,3) och K/I-talet till 0,34 (0,33).

Intäkterna ökade till 74 104 mkr (73 057) framför allt till följd av ett högre provisionsnetto. Även nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter bidrog medan räntenettot sjönk. Valutakursförändringar påverkade intäkterna negativt med 144 mkr.

Räntenettot uppgick till 49 267 mkr (50 933). Räntenettot påverkades negativt av sjunkande räntor, delvis motverkat av lägre upplåningskostnader.

Provisionsnettot ökade med 11 procent och uppgick till 16 716 mkr (15 088). Ökningen var primärt hänförlig till kapitalförvaltningen som gynnades av marknadsutvecklingen.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 25 procent till 3 687 mkr (2 938) framför allt till följd av omvärderingseffekter inom Group Treasury samt Företag och Institutioner.

Andel av intresseföretags och joint ventures resultat sjönk med 4 procent till 773 mkr (803), medan övriga intäkter ökade med 11 procent och uppgick till 3 661 mkr (3 295). Ökningen berodde främst på omvärderingseffekter inom försäkringsverksamheten samt på en ökning i försäljning av IT- och administrativa tjänster.

Kostnaderna ökade med 5 procent till 25 376 mkr (24 100). Ökningen var främst driven av högre personalkostnader kopplat till högre löner och fler anställda i snitt, samt av inflation och högre IT-kostnader.

Nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 790 mkr (87) för helåret och kopplas till IT-investeringar som ej längre kommer att användas. Banken följer en strukturerad och kontinuerlig process för värdering av immateriella tillgångar enligt redovisningsreglerna. Banken har en hög utvecklingstakt och efter driftsättning av nya lösningar avvecklas tidigare system, vilket kan leda till nedskrivningar av aktiverad mjukvara utan återstående nyttjandeperiod.

Årets kreditförluster uppgick till –268 mkr (1 674), motsvarande –0,01 procent (0,09) av Swedbanks totala lånestock, där förbättrade makroscenarier under året bidrog till den positiva utvecklingen.

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 4 019 mkr (3 574). Ökningen beror i huvudsak på att såväl Litauen som Lettland infört temporära bankskatter.

Resultaträkning, mkr	2024	2023	2023 exkl. sanktionsavgifter
Räntenetto	49 267	50 933	50 933
Provisionsnetto	16 716	15 088	15 088
Nettoresultat finansiella poster	3 687	2 938	2 938
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	773	803	803
Övriga intäkter[1]	3 661	3 295	3 295
Summa intäkter	**74 104**	**73 057**	**73 057**
Summa kostnader	**25 376**	**24 100**	**23 213**
varav sanktionsavgifter		887	
Kreditförluster, nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	4 541	5 336	5 336
Resultat före skatt	**44 187**	**43 622**	**44 508**
Skatt	9 320	9 492	9 492
Årets resultat	**34 866**	**34 130**	**35 016**
Räntabilitet på eget kapital, %	17,1	18,3	18,7
K/I-tal	0,34	0,33	0,32

1) Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Inkomstskattekostnaden uppgick till 9 320 mkr (9 492), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,1 procent (21,8). Den lägre effektiva skattesatsen 2024 förklaras i huvudsak av att föregående års skattekostnad inkluderade en tillkommande uppskjuten skatt av engångskaraktär avseende extra utdelning från det estniska dotterföretaget Swedbank AS. Någon motsvarande skattekostnad finns inte för 2024.

Ökande ut- och inlåningsvolymer i de baltiska länderna, stabilt i Sverige

Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena utlåning, inlåning, fondsparande och livförsäkring samt betalningar.

Lån till kunder ökade med 18 mdkr till 1 800 mdkr (1 782) under året, motsvarande en ökning med 1 procent. Företagsutlåningen i Sverige minskade med 13 mdkr till följd av en svagare efterfrågan. Utlåningen till bolånekunder inom Sverige var oförändrad på 913 mdkr. Inom Baltisk bankverksamhet ökade utlåningen till både privatpersoner och företag, med totalt 35 mdkr. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med 12 mdkr jämfört med 31 december 2023.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 54 mdkr till 128 mdkr (74) under året. Ökningen är i huvudsak hänförlig till finansiering av gröna byggnader, följt av förnybar energi samt finansiering av tillgångar inom socioekonomisk utveckling och självbestämmande. Vid årets slut innehöll registret 119 mdkr gröna tillgångar och 9 mdkr sociala tillgångar, som finansieras av bankens hållbara obligationer.

Den totala inlåningen från kunder ökade med 55 mdkr till 1 285 mdkr (1 230). Inlåning från privatpersoner ökade med 44 mdkr varav 38 mdkr i de baltiska länderna. Där främst drivet av ökade inlåningsvolymer på sparkontoprodukter, medan inlåningen från privatpersoner i Sverige ökade med 6 mdkr. Företagsinlåningen ökade med 13 mdkr i de baltiska länderna men minskade med 2 mdkr i Sverige. Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen positivt med 15 mdkr jämfört med 31 december 2023.

Swedbank Roburs förvaltade fondkapital steg med 21 procent under året och uppgick till 1 953 mdkr (1 614) vid årets slut. Av detta är 1 820 mdkr (1 510) hänförligt till Sverige, 130 mdkr (102) till de baltiska länderna och 3 mdkr (2) till övriga marknader. Ökningen berodde primärt på en positiv marknadsutveckling, men även nettoinflöden bidrog. Nettoflödet under året uppgick till 23 mdkr (23). Mätt i förvaltat kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i Sverige respektive i Estland, Lettland och Litauen. Marknadsandelen i Sverige var oförändrad och uppgick till 22 procent vid kvartalets utgång. Även i Estland och Lettland var marknadsandelarna oförändrade på 40 respektive 39 procent, medan marknadsandelen i Litauen sjönk till 37 procent (38).

Inom livförsäkring ökade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten med 22 procent och uppgick per den sista december till 412 mdkr (337). Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under 2024 till 49 procent i Estland, 28 procent i Lettland och 21 procent i Litauen.

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid årets slut till 8,5 miljoner, jämfört med 8,4 miljoner föregående år. Antalet utgivna kort i Sverige uppgick till 4,5 miljoner och i de baltiska länderna till 4,0 miljoner.

Kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning är solid trots geopolitisk och ekonomisk osäkerhet. Bolåneportföljen i Sverige, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av fortsatt hög kvalitet och historiskt sett har bolånerelaterade kreditförluster varit mycket låga. Under året ökade lån med villkorslättnader, till följd av fler beviljade amorteringsbefrielser. Även lån med sena betalningar ökade något.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto minskade till 9,1 procent (10,4). För privata lån var motsvarande andel 6,7 procent (7,8) och för företagslån 14,2 procent (16,3). Minskningen av lån i steg 2 förklaras främst av förbättrade makroutsikter under året. Andelen lån i steg 3 brutto ökade till 0,65 procent (0,43), främst förklarat av ett fåtal företagskunder.

Lugnare upplåningsaktivitet under 2024

Swedbanks upplåningsaktivitet minskade något under 2024 främst påverkat av att arbetet med att bygga upp buffertar utöver kraven för regelverket för resolution slutfördes under året. Volymen av utgivna säkerställda obligationer var i stort oförändrad med 2023 vilket speglar förväntad utveckling av balansräkningen avseende in- och utlåning. Förväntningar på bland annat att Riksbankens aktiva utfasning av kvantitativa lättnader ska minska inlåningen i banksystemet, har ännu inte påverkat Swedbanks totala inlåningsvolymer. Dock minskade företagsinlåningen i Sverige något under året. Under 2024 emitterade Swedbank 145 mdkr i långfristiga skuldinstrument, inklusive kapitalinstrument i form av primärkapital om 7 mdkr.

Det totala emissionsbehovet för helåret 2025 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2024, med fortsatt fokus på säkerställda obligationer i svenska kronor. Behovet av finansiering påverkas av den nuvarande likviditetssituationen, framtida förfall, samt av förändringar i in- och utlåningsvolymer och justeras därför löpande under året. Förfall under 2025 uppgår till 115 mdkr.

Vid årets slut uppgick den kortfristiga upplåningen (certifikat) till 265 mdkr (263). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 321 mdkr (278) och likviditetsreserven till 591 mdkr (513).

Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 201 procent (172) samt 333, 287 respektive 102 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 127 procent (124).

Under året gjordes inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg dock ändrade kreditratingbolagen Standard & Poor's och Moody's sina utsikter för Swedbank från stabila till positiva.

Stark kapitalisering

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,8 procent vid årets slut (19,0). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 15,2 procent (15,1) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 4,6 procent (3,9). Förändringen i kärnprimärkapitalkravet beror främst på en ökning av pelare 2-kravet till följd av Finansinspektionens årliga översyns- och utvärderingsprocess. Kärnprimärkapitalet ökade till 172,6 mdkr (160,7) och påverkades främst av resultat och beräknad utdelning. Bruttosoliditetsgraden uppgick till 6,8 procent (6,5). Bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgår till 3,5 procent.

Under året ökade REA med 24,8 mdkr till 871,9 mdkr (847,1).

REA för kreditrisk ökade främst till följd av ökade volymer, framför allt inom Baltisk bankverksamhet, samt till följd av det av ECBs införda påslaget på REA för IRK-modeller. Påslaget är en följd av att ECB har godkänt Swedbanks plan för modelluppdateringar. Under året har PD-modellen för exponeringar mot stora företag inom Företag och Institutioner implementerats vilket har ökat REA. Påslaget på REA för IRK-modeller samt implementeringen av PD-modellen kompenseras med en minskning av artikel 3 påslaget. Vidare minskade REA på grund av en förändring har utförts i tilldelningsprocessen av PD och klassificering av exponeringar där bostadsrättsföreningar migrerar från hushåll till företag vilket minskar exponeringar som omfattas av bolånegolvet.

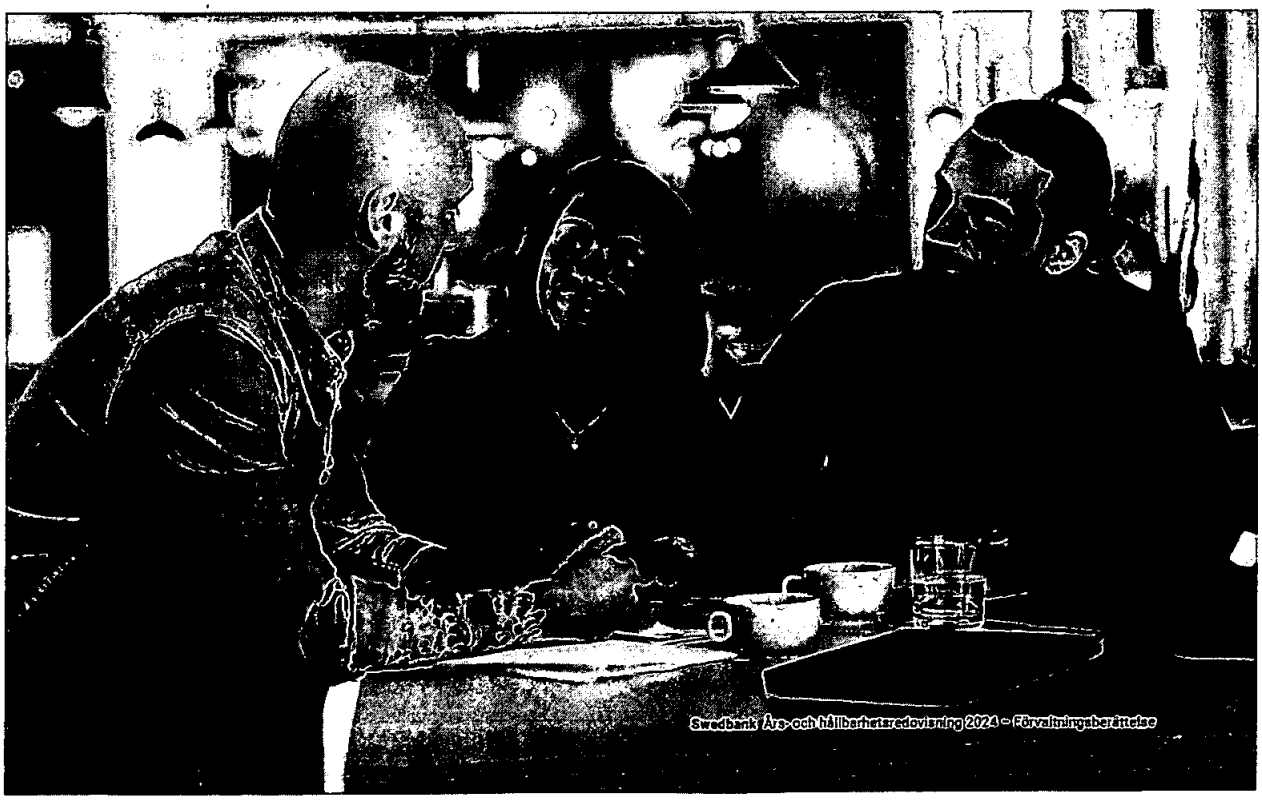
REA för marknadsrisk minskade med 3,1 mdkr framför allt genom att REA för interna modeller minskade samt att specifik ränterisk minskade vilket främst drevs av minskade positioner i svenska säkerställda institutioner och företagsobligationer.

REA för kreditvärdighetsjustering (CVA) minskade med 1,9 mdkr främst till följd av minskade exponeringar.

Den årliga uppdateringen av REA för operativ risk ökade med 15,9 mdkr till följd av att det rullande treårsgenomsnittet av totalinkomsten ökade, jämfört med förra året.

Utredningar

Amerikanska myndigheter fortsätter att undersöka bankens historiska arbete mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt historiska offentliggöranden av information. Myndigheterna som utreder är Department of Justice (DoJ), Securities and Exchange Commission (SEC) och Department of Financial Services i New York (DFS). Utredningarna pågår och banken för separata dialoger med myndigheterna tillsammans med bankens amerikanska juridiska ombud. Utredningarna befinner sig i olika skeden och banken kan i dagsläget varken bedöma omfattningen av eventuella finansiella konsekvenser eller när utredningarna kommer att slutföras.



Övriga händelser

Under första kvartalet 2024 genomfördes den organisationsförändring som meddelades under slutet av 2023. Det innebär att ett affärsområde har inrättats under ledning av Malin Lilliecrona för att samla premium- och private bankingkunder. Svensk bankverksamhet fokuserar på bolånekunder, yngre kunder och små företag samt deras ägare. Anna-Karin Laurell är ny chef för Svensk bankverksamhet. Företagskunder med rådgivare har flyttats till Företag och Institutioner.

Den 26 mars 2024 valdes på Swedbanks årsstämma Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Helena Liljedahl, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, Göran Persson och Biörn Riese till styrelseledamöter. Göran Persson utsågs av stämman till styrelseordförande. På årsstämman beslutades vidare i enlighet med styrelsens förslag att betala utdelning på 15,15 kronor per aktie. Utdelningen motsvarar 50 procent av nettoresultatet för räkenskapsåren 2023 i enlighet med bankens utdelningspolicy.

Den 12 april 2024 höjde Moody's utsikterna för Swedbanks långsiktiga kreditbetyg till positiva från stabila. Det sker bland annat mot bakgrund av att Moodys bedömer att det arbete banken gjort vad gäller att åtgärda tidigare brister lett till minskade risker relaterade till penningtvätt och finansiering av terrorism.

Den 25 april 2024 meddelades att Anti-Fiancial Crime (AFC) integreras i Group Products and Advice (GPA). Förändringen görs för att ytterligare stärka Swedbanks förmåga att bekämpa ekonomisk brottslighet på ett mer effektivt sätt. Samtidigt byter enheten namn till Economic Crime Prevention.

Den 20 juni 2024 förelade Finansinspektionen Handelsbanken, SEB och Swedbank att åtgärda brister i infrastrukturen för betalningar. Tillsammans med de andra ägarbankerna i Bankgirot pågår en process för att åtgärda dessa brister.

Under andra kvartalet investerade Swedbank, 4 mEUR i lantbrukstekniкföretaget eAgronom och blev minoritetsägare. Tillsammans med eAgronom erbjuder Swedbank finansiella lösningar i Baltikum för investeringar i hållbart jordbruk.

Under tredje kvartalet blev Swedbank rankade som Sveriges näst mest jämställda företag av Allbright. Denna utmärkelse är ett erkännande av ett långsiktigt arbete och engagemang för att främja jämställdhet. Allbright är en oberoende stiftelse som arbetar för ökad mångfald i näringslivet och genomför årliga undersökningar och analyser av svenska företag för att bedöma deras arbete med jämställdhet.

Under tredje kvartalet fick Swedbank AB en sanktionsavgift på 50 000 kronor för sen flaggning av innehav av aktier och röster i Oscar Properties Holding AB utöver flaggningsbeloppet.

Den 17 oktober 2024 meddelades att Jon Lidefelt utsetts till ny koncernfinanschef i Swedbank. Han kommer närmast från tjänsten som chef för affärsområdet Baltisk Bankverksamhet och har därmed redan varit medlem i koncernledningen. Han tillträdde sin nya roll den 1 november 2024. Jon ersätter Anders Karlsson som lämnar för att bli chef för bankens kontor i USA. Olof Sundblad har utsetts till tillförordnad chef för Baltisk Bankverksamhet och blir därmed medlem i koncernledningen.

Under det fjärde kvartalet erhöll Swedbank Robur pris för "Best Regional Leader Europe" för fondbolag med 50–99 fondförvaltare på Citywires Gender Diversity Awards 2024. Priserna delas ut baserat på data från Citywires Alpha Female Report. Juryns frågor berörde bland annat bolagens övergripande arbete med jämställdhet samt hur de integrerar jämställdhetsfrågor i sina investeringsbeslut.

Den 20 december 2024 lämnade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt med ett krav på Swedbank. Stämningen gäller Swedbanks roll som förvaringsinstitut under perioden 2012–2015 för fonden Optimus High Yield. Swedbank bestrider Pensionsmyndighetens krav och har inte gjort några reserveringar med anledning av Pensionsmyndighetens stämning.

Händelser efter 31 december 2024

Den 8 januari 2025 meddelades att Jenny Garneij utsetts till ny chef för HR och Facility Management i Swedbank och kommer därmed att ingå i koncernledningen. Hon ersätter den nuvarande chefen, Carina Strand, senast i början av juli 2025.

Den 22 januari 2025 meddelades att Swedbank styrelse beslutat att ändra utdelningspolicy till aktieägarna från 50 till 60–70 procent av årsvinsten.

Den 4 februari 2025 meddelades att Erik Odhnoff har utsetts till ny chef för Group Credit och kommer därmed att ingå i koncernledningen. Erik är idag vice koncernkreditchef och har varit anställd av Swedbank sedan 2000. Han tillträder 1 augusti och ersätter då Lars-Erik Danielsson.

Den 6 februari 2025 meddelades att styrelsen i Swedbank utnyttjar bemyndigandet från Swedbanks årsstämma 2024 att förvärva egna aktier i syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Swedbanks prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram.

Mellan den 6 och 14 februari återköpte Swedbank 2 300 000 egna stamaktier.

Den 18 februari 2025 sålde Swedbank samtliga aktier i BGC Holding AB till P27 Nordic Payments Platform AB för 151 mkr. Samtidigt tecknade Swedbank via en nyemission aktier för 27 mkr samt tillförde ett kapitaltillskott om 135 mkr till P27 Nordic Platform AB. Swedbanks ägarandel i P27 Nordic Payments Platform AB uppgick därefter till 22,5 procent.

Svensk bankverksamhet

Resultatutveckling 2024

Resultatet minskade till 14 043 mkr (15 362). Lägre intäkter och högre kostnader motverkades delvis av lägre kreditförluster.

Räntenettot minskade med 14 procent till 17 430 mkr (20 262) främst till följd av lägre inlåningsmarginaler beroende på lägre marknadsräntor.

Provisionsnettot ökade med 10 procent till 7 669 mkr (6 998) främst på grund av högre intäkter från kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster ökade något till 267 mkr (261).

Övriga intäkter var svagt ner till 1 424 mkr (1 441), vilket framför allt berodde på lägre resultat från delägda företag, delvis motverkat av ökade intäkter från försäkringsnetto.

Kostnaderna ökade med 3 procent till 8 570 mkr (8 295) framförallt till följd av högre kostnader inom riskområdet.

Kreditförlusterna uppgick till 40 mkr (877). Positiva effekter från uppdaterade makroscenarier och sålda krediter motverkades av negativa rating- och stegförändringar.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	**2024**	**2023[2]**
Räntenetto	17 430	20 262
Provisionsnetto	7 669	6 998
Nettoresultat finansiella poster	267	261
Övriga intäkter	1 424	1 441
Summa intäkter	**26 791**	**28 962**
Personalkostnader	1 968	1 960
Övriga kostnader	6 602	6 336
Summa kostnader	**8 570**	**8 295**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**18 221**	**20 666**
Nedskrivningar		
Kreditförluster	40	877
Bankskatter och resolutionsavgifter	854	873
Resultat före skatt	**17 327**	**18 917**
Skatt	3 284	3 555
Årets resultat	**14 043**	**15 362**

Affärsvolymer, mdkr	**2024**	**2023**
Lån till kunder	840	858
Inlåning från kunder	454	449

Nyckeltal	**2024**	**2023**
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	26,2	29,2
K/I-tal	0,32	0,29
Kreditförlustnivå, %[1]	0,00	0,10
Heltidstjänster	2 295	2 623

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.
2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

Baltisk bankverksamhet

Resultatutveckling 2024

Resultatet minskade till 11 443 mkr (12 575). Resultatet i lokal valuta sjönk till följd av lägre intäkter, högre kostnader och högre bankskatt, vilket delvis motverkades av lägre kreditförluster och skattekostnader. Valutakursförändringar påverkade resultatet negativt med 64 mkr.

Räntenettot minskade med 3 procent i lokal valuta, huvudsakligen på grund av lägre inlåningsmarginaler. Valutakursförändringar påverkade resultatet negativt med 102 mkr.

Provisionsnettot ökade med 2 procent i lokal valuta huvudsakligen på grund av högre intäkter från kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 1 procent i lokal valuta.

Övriga intäkter ökade med 1 procent i lokal valuta drivet av att underliggande försäkringsnetto motverkade lägre positiva värderingseffekter.

Kostnaderna ökade med 16 procent i lokal valuta, huvudsakligen till följd av högre kostnader för personal, konsulter, gruppfunktioner och inflation. Investeringar i digitala lösningar fortsatte. Valutakurseffekter sänkte kostnaderna med 28 mkr.

Den ökade kostnaden för bankskatt i lokal valuta berodde främst på den tillfälliga bolånerelaterade bankskatten i Lettland för 2024. Den tillfälliga bankskatten i Litauen som infördes i maj 2023, fortsatte även under 2024.

Kreditförlusterna uppgick till −86 mkr (83). Positiva effekter från uppdaterade makroscenarier och minskade expertjusteringar, motverkades delvis av negativa rating- och stegförändringar.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2024	2023
Räntenetto	17 620	18 360
Provisionsnetto	3 458	3 390
Nettoresultat finansiella poster	571	566
Övriga intäkter	1 042	1 037
Summa intäkter	**22 692**	**23 352**
Personalkostnader	2 215	2 078
Övriga kostnader	4 170	3 435
Summa kostnader	**6 385**	**5 513**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**16 306**	**17 839**
Nedskrivningar	1	7
Kreditförluster	−86	83
Bankskatter och resolutionsavgifter	2 079	1 602
Resultat före skatt	**14 312**	**16 148**
Skatt	2 869	3 573
Årets resultat	**11 443**	**12 575**

Affärsvolymer, mdkr	2024	2023
Lån till kunder	288	255
Inlåning från kunder	434	383

Nyckeltal	2024	2023
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	31,3	41,1
K/I-tal	0,28	0,24
Kreditförlustnivå, %[1]	−0,03	0,03
Heltidstjänster	4 731	4 762

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Företag och Institutioner

Resultatutveckling 2024

Resultatet ökade till 9 307 mkr (8 968) i huvudsak till följd av lägre kreditförluster och högre intäkter. Kostnaderna ökade.

Räntenettot minskade med 6 procent till 12 918 mkr (13 801) till följd av lägre räntenetto på inlåning, kopplat till lägre inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade med 10 procent till 4 035 mkr (3 666) främst till följd av högre provisioner från kortinlösen, kapitalförvaltning och obligationsemissioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 1 934 mkr (1 288). Affärsrelaterade intäkter ökade, till del motverkat av lägre intäkter från räntehandel. Värdejusteringar på derivat (DVA/CVA) påverkade positivt.

Kostnaderna ökade med 8 procent till 6 518 mkr (6 020). Årliga löneökningar och fler anställda kopplat till den samlade företagsaffären bidrog till ökade personalkostnader. Även högre IT-kostnader bidrog till ökningen.

Kreditförlusterna uppgick till –171 mkr (669). Positiva effekter från uppdaterade makroscenarier, minskade expertjusteringar och exponeringsförändringar, motverkades delvis av rating- och stegförändringar samt ökade reserveringar för individuellt bedömda lån.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2024	2023[2]
Räntenetto	12 918	13 801
Provisionsnetto	4 035	3 666
Nettoresultat finansiella poster	1 934	1 288
Övriga intäkter	143	160
Summa intäkter	**19 031**	**18 915**
Personalkostnader	2 395	2 216
Övriga kostnader	4 123	3 804
Summa kostnader	**6 518**	**6 020**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**12 513**	**12 895**
Nedskrivningar		27
Kreditförluster	–171	669
Bankskatter och resolutionsavgifter	960	955
Resultat före skatt	**11 724**	**11 244**
Skatt	2 417	2 275
Årets resultat	**9 307**	**8 968**

Affärsvolymer, mdkr	2024	2023
Lån till kunder	538	543
Inlåning från kunder	316	320

Nyckeltal	2024	2023
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	19,8	17,5
K/I-tal	0,34	0,32
Kreditförlustnivå, %[1]	–0,03	0,10
Heltidstjänster	1 820	1 725

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.
2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

Premium and Private Banking

Resultatutveckling 2024

Resultatet minskade till 1 778 mkr (1 892) i huvudsak till följd av lägre räntonetto och ökade kostnader.

Räntenettot minskade med 16 procent till 1 762 mkr (2 103) till följd av lägre räntenetto på inlåning, primärt kopplat till lägre inlåningsmarginaler. Utlåningsräntenettot ökade drivet av högre volymer, till del kopplat av flyttade kunder från Swedish Banking.

Provisionsnettot ökade med 29 procent till 1 804 mkr (1 401) främst på grund av högre intäkter från kapitalförvaltning.

Kostnaderna ökade med 32 procent till 1 385 mkr (1 050). Årliga löneökningar och fler anställda under uppbyggnad av det nya affärsområdet bidrog till ökade personalkostnader.

Kreditförlusterna uppgick till –50 mkr (28) och förklaras främst av uppdaterade makroscenarier.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2024	2023[2]
Räntenetto	1 762	2 103
Provisionsnetto	1 804	1 401
Nettoresultat finansiella poster	29	27
Övriga intäkter	18	48
Summa intäkter	**3 613**	**3 579**
Personalkostnader	623	494
Övriga kostnader	762	557
Summa kostnader	**1 385**	**1 050**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**2 228**	**2 529**
Nedskrivningar		
Kreditförluster	–50	28
Bankskatter och resolutionsavgifter	126	119
Resultat före skatt	**2 152**	**2 382**
Skatt	375	490
Årets resultat	**1 778**	**1 892**

Affärsvolymer, mdkr	2024	2023
Lån till kunder	133	126
Inlåning från kunder	77	76

Nyckeltal	2024	2023
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,0	30,1
K/I-tal	0,38	0,29
Kreditförlustnivå, %[1]	–0,04	0,02
Heltidstjänster	622	552

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.
2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

Koncernfunktioner och Övrigt

Räntenetto och nettoresultat finansiella poster härrör främst från Group Treasury och övriga intäkter avser främst intäkter från sparbankerna. Kostnaderna avser främst Group Products & Advice och gemensamma staber och allokeras i stor utsträckning ut till affärsområdena.

Resultatutveckling 2024

Resultatet ökade till –1 704 mkr (–4 667) till följd av högre intäkter och lägre kostnader, motverkat av högre nedskrivningar av immateriella tillgångar.

Räntenettot ökade till –555 mkr (–3 673). Group Treasurys räntenetto ökade till –259 mkr (–3 256) till följd av sjunkande korta räntor som medförde en lägre kompensation från Group Treasury på inlåning till affärsområdena, samt lägre upplåningskostnader.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 885 mkr (796). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 904 mkr (781) främst på grund av positiva värdeförändringar på räntederivat och positiva effekter från återköp av obligationer.

Kostnaderna sjönk till 4 926 mkr (5 132). Förändringen mellan åren är främst driven av den sanktionsavgift från Finansinspektionen som banken erhöll 2023, samt av högre IT-, personal och konsultkostnader 2024.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2024	2023[2]
Räntenetto	–555	–3 673
Provisionsnetto	–252	–348
Nettoresultat finansiella poster	885	796
Övriga intäkter	4 308	3 383
Summa intäkter	**4 385**	**158**
Personalkostnader	7 839	7 212
Övriga kostnader	–2 914	–2 080
Summa kostnader	**4 926**	**5 132**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**–540**	**–4 973**
Nedskrivningar	789	53
Kreditförluster	–2	17
Bankskatter och resolutionsavgifter	1	25
Resultat före skatt	**–1 328**	**–5 069**
Skatt	376	–402
Årets resultat	**–1 704**	**–4 667**

Affärsvolymer, mdkr	2024	2023
Lån till kunder	1	1
Inlåning från kunder	4	3

Nyckeltal	2024	2023
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	–2,8	–10,3
K/I-tal	1,12	32,38
Kreditförlustnivå, %[1]	0,00	0,06
Heltidstjänster	7 741	7 614

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.
2) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel, enligt balansräkningen i Swedbank AB, med 76 322 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

mkr	2024
21,70 kronor utdelas kontant per stamaktie	24 396
Till ny räkning överförs	51 926
Summa disponerat	**76 322**

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning har beräknats på samtliga 1 125 318 943 utestående stamaktier per den 31 december 2024 med avdrag för 2 300 000 stamaktier som återköpts under februari 2025. Dessutom har tillägg gjorts med 1 199 576 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överlåtas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 26 mars 2025 till följd av ersättningsprogram. De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning fastställs slutligen beräknat på antalet utdelningsberättigade aktier per avstämningsdagen. Beloppen kan därför komma att ändras på grund av förvärv av egna aktier eller genom att aktier i eget förvar kan komma att säljas fram till avstämningsdagen. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet positivt med 637 miljoner kronor.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 28 mars 2025. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 26 mars 2025. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 2 april 2025. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt Pelare 1 och buffertkrav med 67 390 miljoner kronor. Överskottet i Swedbank AB var 92 068 miljoner kronor.

Den verksamhet som bedrivs i moderbolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Styrelsen har beaktat moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och moderbolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Bedömningen har även gjorts utifrån nu förväntade framtida regelverksförändringar.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att moderbolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet och förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt samt ha förmåga att göra de investeringar som är nödvändiga. Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet, även efter föreslagen utdelning, står i rimlig proportion till omfattningen på moderbolagets och koncernens verksamhet samt de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande.

Det är styrelsens bedömning att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital liksom på moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.


Styrelsen, som har kontinuerligt fokus på att upprätthålla förtroendet för banken, är av den fasta övertygelsen att för detta behövs noggranna och avvägda processer för bolagsstyrning. Dessa processer är avgörande för en effektiv och robust kontroll samt tydliga ansvarsområden. De främjar även en företagskultur som bygger på integritet och etik. Banken är väl rustad för att hantera de utmaningar som det geopolitiska och makroekonomiska läget medför. Swedbank har under året fortsatt att stärka det förebyggande arbetet mot bedrägerier som drabbar bankens kunder.
Göran Persson, styrelseordförande

Bolagsstyrningsrapport 2024

Swedbank har en viktig samhällsfunktion som bank för de många människorna och företagen. Banken har en stark förankring i sparbanksrörelsen och på våra fyra hemmamarknader, Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Vår vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. Vi anser att en lönsam bank med hållbara kunder bidrar till det långsiktigt hållbara samhället. En förutsättning för detta är att förtroendet för det finansiella systemet och bankerna upprätthålls där en bolagsstyrningsmodell med kompetenta medarbetare, tydlig ansvarsfördelning, effektiv intern styrning och kontroll, robust riskhantering och regelefterlevnad utgör fundamentet. Det är av yttersta vikt att en sund riskkultur upprätthålls.

Swedbank arbetar löpande med att säkerställa att banken har en ändamålsenlig bolagsstyrningsmodell där en effektiv koncernövergripande styrning, kontroll och riskhantering upprätthålls.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning.

Betydelsen av bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att koncernen, med utgångspunkt från Swedbanks strategier, mål och värderingar, styrs så hållbart, effektivt och ansvarsfullt som möjligt. Detta är avgörande för att upprätthålla förtroendet för Swedbank hos aktieägare, kunder, medarbetare, tillsynsmyndigheter och övriga intressenter samt för att säkerställa en effektiv och god riskhantering och intern styrning och kontroll. God bolagsstyrning utgör basen för en väl fungerande och transparent intern och extern informationsgivning. Beslutsprocesserna ska vara enkla, transparenta och med tydliga ansvarsområden. Det ska finnas ramverk för såväl intern styrning och kontroll som riskhantering, inklusive tydliga regler och rutiner för hantering av intressekonflikter. Kulturen i banken ska präglas av transparens, integritet, regelefterlevnad och riskmedvetenhet. Swedbanks värderingar ska utgöra en grund för beslutsfattande i den dagliga verksamheten och medarbetarnas löpande arbete.

Regelverk

Swedbank är ett svenskt publikt bankaktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm och står under tillsyn av Finansinspektionen. Finansinspektionens tillsyn handlar i grunden om riskhantering, styrning och kontroll. Därutöver står bankverksamheterna på respektive hemmamarknad under tillsyn av lokala tillsynsmyndigheter och Europeiska centralbanken (ECB). Regelverket för bankverksamhet är omfattande. Swedbank har inom ramen för god bolagsstyrning bland annat att följa:

- Aktiebolagslagen
- Lag om bank- och finansieringsrörelse
- Lag om värdepappersmarknaden
- Lag om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden
- Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Lag om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag
- Lag om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Regelverk för emittenter Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning[1]
- Finansinspektionens och andra myndigheters regelverk och riktlinjer

Ingen avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning eller börsens regelverk (NASDAQ OMX, Stockholm) finns att rapportera för 2024.

Swedbank ska även följa ett stort antal regelverk som beslutas på EU-nivå, bland annat:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR)
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk (MAR)
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd (GDPR)
- Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om intern styrning
- EBA:s riktlinjer om outsourcing
- Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens och EBA:s gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare

Lagar och regler som träffar Swedbanks och dotterföretagens verksamhet är omfattande och komplexa. Över tid har en allt större insats krävts från Swedbanks sida för att säkerställa att koncernen lever upp till samtliga relevanta regelverk. De regelverk som gäller för Swedbank implementeras bland annat genom ett eget internt koncernregelverk. Det interna koncernregelverket består bland annat av policyer och instruktioner. Policyer antas av styrelsen och anger de generella standarder och principer som ska gälla för verksamhetsutövning och uppförande i hela koncernen. Vd utfärdar instruktioner som träffar hela koncernen, eller delar därav, och på en mer detaljerad nivå innehåller en överblick av rapporteringsstrukturer och hur vd har delegerat olika ansvarsområden inom banken. Genom de interna och externa regelverken fördelas ansvaret för styrning,

1) Gällande kod – Kollegiet för svensk bolagsstyrning

riskhantering och kontroll samt uppföljning av verksamheten primärt mellan aktieägare, styrelse och vd samt den kontrollfunktion som den stämmovalde revisorn utövar. I den del av det interna regelverket som utgörs av bolagsordningen och de regelverk som antas av styrelsen, ingår bland annat följande övergripande policyer:

- Arbetsordningen för styrelsen och instruktionerna för styrelsens utskott
- Vd-instruktion
- Governancepolicy
- Policy för Group Internal Audit
- Policy för Group Risk
- Policy för koncernens övergripande riskramverk och Policy för operativa risker
- Policy för Group Compliance
- Uppförandekod och Policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för risker kopplat till finansiell brottslighet
- Skattepolicy
- Kreditpolicy
- Ersättningspolicy
- Policy för mångfald, rättvisa och inkludering
- Hållbarhetspolicy och Miljöpolicy
- Policy för mänskliga rättigheter
- Policy för finansiell- och ESG-rapportering

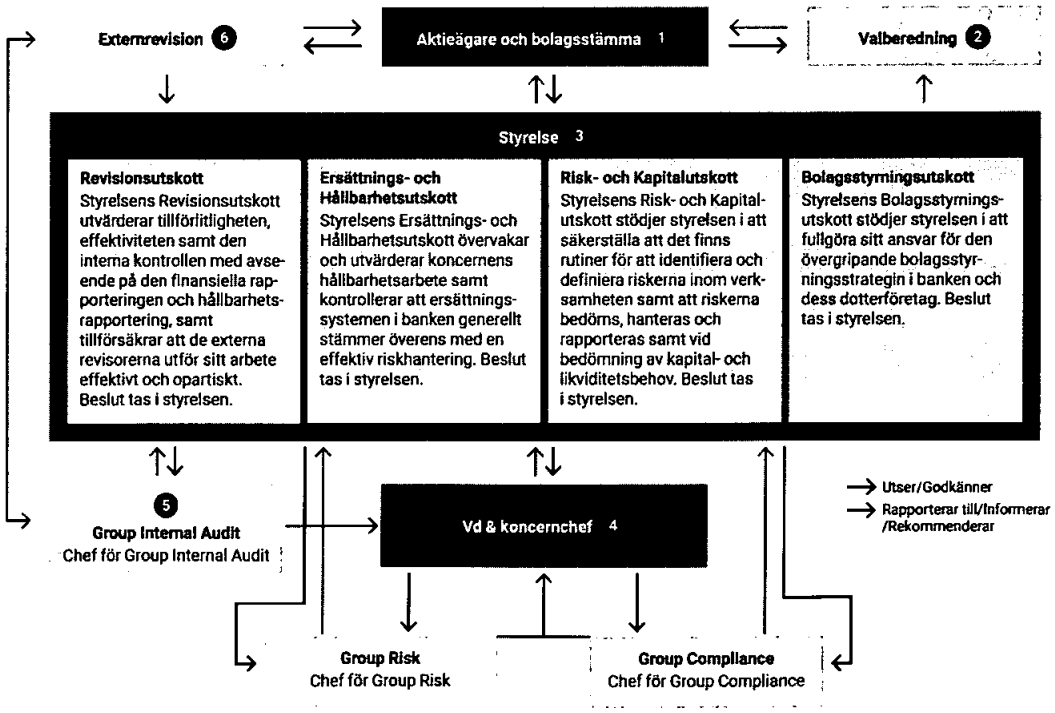
Struktur för bolagsstyrning

Swedbankkoncernen består av moderbolaget Swedbank AB (publ) samt flera dotterföretag, bland annat dotterbankerna i de baltiska länderna (vilka ägs av det helägda bolaget Swedbank Baltics) och de svenska dotterföretagen Swedbank Robur, Swedbank Hypotek och Swedbank Försäkring. Tillsättandet och utvärdering av styrelseledamöter i dotterföretagen sker genom en intern nomineringsprocess.

Koncernen styrs genom en matrisorganisation som kompletterar den legala strukturen. Organisationsstrukturen säkerställer löpande styrning och kontroll, en god intern rapportering samt kontroll över de risker som koncernen är eller kan förväntas bli exponerad för. Matrisorganisationen åstadkommer ändamålsenlig samverkan inom koncernen och säkerställer att verksamheten bedrivs effektivt. Swedbanks bolagsstyrningsmodell anger ansvarsfördelningen inom koncernen, där mandat och rollbeskrivningar syftar till att skapa en tydlig och överblickbar fördelning av funktioner och ansvarsområden.

Vår bolagsstyrningsmodell

Illustrationen nedan visar den formella strukturen för bolagsstyrningen. Rutornas nummer hänvisar till motsvarande numrerade avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.



1 Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagsstämma. Beslut på bolagsstämma fattas genom acklamation eller votering. Swedbank har endast ett aktieslag, stamaktier, även kallade A-aktier. Aktierna berättigar till en röst vardera.

Bolagsstämman beslutar bland annat om:

- Val av styrelse och styrelseledamöternas arvode, inklusive ledamöternas ersättning för utskottsarbete
- Ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och vd
- Ändringar i bolagsordningen
- Val av revisor och revisorns arvode
- Fastställande av resultat- och balansräkning
- Disposition av bankens vinst eller förlust
- Riktlinjer för ersättningar till vd och vissa andra ledande befattningshavare

Årsstämma 2024

Årsstämman 2024 hölls den 26 mars i Stockholm. Totalt närvarade aktieägare representerande 640 528 656 aktier.

Vid Swedbanks årsstämma den 26 mars 2024 beslutades i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram.

Några av de beslut som fattades på årsstämman 2024 var:

- Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2023.
- Beslut om att en ordinarie utdelning om 15,15 kr per aktie skulle ske till aktieägarna. Som avstämningsdag för utdelning fastställdes den 28 mars 2024.
- Beslut om att antalet styrelseledamöter skulle vara tio (10). Följande ledamöter omvaldes: Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Helena Liljedahl, Kerstin Hermansson, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, Göran Persson och Biörn Riese.
- Omval av Göran Persson till styrelseordförande. Vid efterföljande konstituerande sammanträde utsågs Biörn Riese till vice ordförande.
- Ansvarsfrihet beviljades för samtliga styrelseledamöter, suppleanter, och vd.
- Beslut om principer för hur valberedningen ska utses, samt instruktion för valberedningsarbete.
- Beslut om förvärv av egna aktier enligt lagen om värdepappersmarknaden.
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier utöver förvärv enligt lagen om värdepappersmarknaden.
- Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler.
- Godkännande av prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för år 2024 för Swedbankkoncernen – dels ett generellt program för 2024, dels ett individuellt program för 2024, samt beslut om överlåtelse av egna aktier m.m. med anledning av 2024 års program och av tidigare stämmor beslutade program.
- Beslut om ändring av bolagsordningen.

2 Valberedningen

Vid årsstämman 2024 fattades beslut om de principer som gäller för hur valberedningen ska utses inför årsstämman 2025. Dessa principer innebär bland annat att valberedningen ska bestå av sex ledamöter, vilka utgörs av representanter för de fem aktieägare som har störst aktieinnehav per den sista bankdagen i augusti 2024, och som önskar utse en ledamot, samt styrelsens ordförande.

Valberedningens arbete regleras i en instruktion fastställd av årsstämman 2024. Valberedningens uppdrag är att bereda och lämna förslag till årsstämman 2025 om val av ordförande vid årsstämman, ledamöter och ordförande i styrelsen, samt revisor. Valberedningen ska även lämna förslag till antalet styrelseledamöter, arvode till av bolagsstämman utsedda ledamöter och revisor, principer för hur valberedningen inför årsstämman 2026 ska utses, samt instruktioner för valberedningens arbete inför årsstämman 2026. Av instruktionen framgår vidare att styrelsen ska ha en vid var tid ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd, avseende de bolagsstämmovalda styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning eftersträvas över tid. Hänsyn ska tas till bankens verksamhet, utvecklingsskede och förväntade framtida inriktning och förhållanden i övrigt. Styrelsen ska vidare ha en ägarförankring, samtidigt som behovet av oberoende i förhållande till banken, bankledningen och bankens större aktieägare, ska beaktas för styrelsen som helhet.

Valberedningen tar del av, och diskuterar, styrelseutvärdering samt har personliga samtal med varje styrelseledamot. Styrelsens ordförande är inte närvarande vid samtal med övriga styrelseledamöter. Valberedningen genomför vidare intern lämplighetsbedömning av föreslagna kandidater och utvärderar bland annat kandidaternas erfarenhet och kompetens, anseende, eventuella intressekonflikter, oberoende, samt möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för uppdraget. Utifrån styrelseutvärderingen, de personliga samtalen med styrelsens ledamöter och övrig information diskuterar valberedningen styrelsens storlek och sammansättning.

Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningens aktuella sammansättning inför årsstämman 2025

Ledamot	Representerar
Lennart Haglund, valberedningens ordförande	Sparbankernas Ägareförening
Ylva Wessén	Folksam
Anette Björkman	Ägargruppen Sparbanksstiftelserna
Anders Oscarsson	AMF
Magnus Tell	Alecta
Göran Persson, styrelseordförande	Swedbank AB (publ)

3 Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Swedbanks organisation, verksamhet och förvaltning. Verksamheten ska bedrivas på ett hållbart sätt med kundernas behov och sunt risktagande i fokus för att säkerställa en långsiktig fortlevnad för banken samt för att upprätthålla förtroendet för banken.

Vid årsstämman 2024 valdes tio ledamöter in i styrelsen. I styrelsen ingår även två arbetstagarrepresentanter med två suppleanter. Swedbanks styrelse uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning avseende antalet oberoende ledamöter. Samtliga ledamöter, förutom Göran Bengtsson, anses oberoende i förhållande till banken och bankledningen. Samtliga ledamöter anses vara oberoende i förhållande till Swedbanks större aktieägare. Efter årsstämman 2024 var fördelningen 50 procent kvinnor och 50 procent män. Vd, vice vd, koncernfinanschef och styrelsens sekreterare närvarar vid styrelsens möten, men är inte ledamöter av styrelsen. Styrelsens sammansättning presenteras på sidorna 64–70. Policyn för mångfald och inkludering tillämpas för styrelsen, se S1 Den egna arbetskraften sidan 119.

Styrelsens ansvar och ansvarsfördelning

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ansvarar för att banken har en effektiv och ändamålsenlig organisation och bolagsstyrning. I enlighet med styrelsens fastställda arbetsordning beslutar styrelsen bland annat om mål, strategier, ramar för verksamheten och affärsplan. Styrelsen antar policyer för verksamheten och ser till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av verksamheten. Styrelsen ansvarar även för att lagar och regler följs samt säkerställer en öppen och korrekt informationsgivning.

Styrelsen utser, entledigar och utvärderar vd och vice vd, samt cheferna för funktionen för riskkontroll (Group Risk), funktionen för regelefterlevnad (Group Compliance) och internrevision (Group Internal Audit), samt beslutar om ersättning till dessa. Vd och funktionen för internrevision är direkt underställda styrelsen.

Styrelsen ansvarar för att verksamheten, i enlighet med externa och interna regler, är organiserad så att redovisning, medelsförvaltning (treasury), risker i verksamheten, och bankens ekonomiska förhållanden i övrigt hanteras på ett betryggande sätt.

Styrelsens ordförande har enligt den av styrelsen antagna arbetsordningen vissa angivna ansvarsområden. De innefattar bland annat följande:

- Att leda styrelsens möten och arbete samt att uppmuntra en öppen och konstruktiv diskussion.
- Att tillse att styrelsen utvärderas årligen och att styrelsens ledamöter erhåller nödvändig utbildning.
- Att följa vd:s arbete, vara diskussionspartner och utgöra stöd till vd samt övervaka att styrelsens beslut, instruktioner och anvisningar implementeras.
- Att representera banken och styrelsen gentemot ägare i ägarfrågor, och i andra väsentliga frågor med investerare och andra intressenter.

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen utser utskott som inför beslut i styrelsen bereder, utvärderar och följer upp frågor inom sina respektive områden.

Arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och vd beslutas årligen bland annat genom styrelsens arbetsordning, Governancepolicy och Vd-instruktion.

I oktober 2024 genomfördes en årlig intern styrelseutvärdering. Ett av extern part framtaget utvärderingsverktyg användes vid genomförandet av styrelseutvärderingen. En sammanställning av resultatet har presenterats för, och diskuterats i, styrelsen och valberedningen.

Styrelsens arbete

Under 2024 har det hållits 21 styrelsesammanträden. Styrelsebeslut har fattats enhälligt och ingen avvikande mening har antecknats i någon beslutsfråga under året. Eventuella intressekonflikter för styrelsens ledamöter anmäls vid varje möte och innebär att ledamoten varken deltar i beredning, i diskussioner, eller i beslut gällande den aktuella frågan.

Styrelsen diskuterar regelmässigt affärsläget, och följer löpande upp bankens kapitalsituation, kreditrisker, samt kreditkvalitet. Styrelsen erhåller löpande rapporter från styrelsens utskott. Styrelsen erhåller vidare månatliga rapporter från Group Risk och kvartalsvisa rapporter från övriga kontrollfunktioner (Group Internal Audit och Group Compliance), samt avseende kundklagomål och informationssäkerhet.

Under 2024 har styrelsen bland annat haft stort fokus på den geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen, bedrägerier och cybersäkerhet, hållbarhetsrapportering, inflationsutveckling och ränteläge liksom på hur detta påverkar, och förväntas påverka, Sverige, Estland, Lettland, Litauen liksom övriga världen, samt banken och bankens kunder.

Under 2024 har styrelsen, utöver löpande affärsfrågor, bland annat behandlat följande frågor:

Första kvartalet

- Års- och hållbarhetsredovisning 2023, samt bokslutskommuniké (kvartal 4)
- Kallelse och förslag till årsstämman, inklusive förslag till utdelning
- Konstituerande styrelsemöte, inklusive fastställande av (bland annat) styrdokument för styrelsen
- Strategiprocessen och uppföljning transformationsplan för koncernen
- Bankens arbete för att motverka bedrägerier
- Uppföljning vd-målen 2023, samt beslut vd-mål 2024
- Bankens organisation
- Hållbarhetsinitiativ
- Pelare 3 årsrapport
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)
- Fastställande av internrevisionens årsplan
- Rapporter från kontrollfunktionerna och externrevisorn
- Affärskontinuitetshantering
- Makroekonomisk genomgång
- Kreditrisker
- Datahantering-/styrning
- Ersättningar till vd, koncernledning och kontrollfunktionerna
- Frågor hänförliga till rörlig ersättning
- Informationssäkerhet inklusive cybersäkerhet
- Årsrapport risker relaterade till penningtvätt och terroristfinansiering
- Myndigheters utredningar

Andra kvartalet

- Delårsrapport (kvartal 1)
- Uppföljning av koncernens transformationsplan
- Uppdatering om Swedbanks hållbarhetsarbete
- Hållbarhetsrapportering
- Bankens arbete för att motverka bedrägerier
- Kreditrisker
- Bankens arbete med AI
- Översyn av outsourcing- och leverantörsavtal
- Uppföljning av bankens stiftelseförvaltning
- Bankens återhämtningsplan och resolutionsplanering
- Rapporter från kontrollfunktionerna och externrevisorn
- Makroekonomisk genomgång
- Datahantering-/styrning
- Bankens arbete med mångfald och inkludering
- Utvärdering riskrapportering
- Genomgång av potentiella intressekonflikter vd, koncernledning och cheferna för kontrollfunktionerna
- Översyn av policyer
- Ersättningsrelaterade frågor
- Informationssäkerhet inklusive cybersäkerhet
- Myndigheters utredningar

Tredje kvartalet

- Delårsrapport (kvartal 2)
- Uppföljning av koncernens transformationsplan
- Hållbarhetsstrategi
- Hållbarhetsrapportering
- Information om dubbla väsentlighetsanalysen
- Preliminär SREP 2024
- Kreditrisker
- Rapporter från kontrollfunktionerna och externrevisorn
- Rapport från särskilt utsedd befattningshavare avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Makroekonomisk genomgång
- Datahantering-/styrning
- Bankens IT miljö
- Konsumentlån
- Riskmodeller
- Ersättningsrelaterade frågor
- Informationssäkerhet inklusive cybersäkerhet
- Myndigheters utredningar

Fjärde kvartalet

- Delårsrapport (kvartal 3)
- Uppföljning koncernens transformationsplan
- Affärs-, transformations, och finansieringsplan 2025
- Utdelningspolicy
- Uppdatering DORA
- Uppdatering om Swedbanks hållbarhetsarbete och hållbarhetsinitiativ
- Hållbarhetsrapportering
- Datahantering-/styrning
- Slutlig SREP 2024
- Koncernens återhämtningsplan
- Kreditrisker
- Rapport från särskilt utsedd befattningshavare avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Rapporter från kontrollfunktionerna och externrevisorn
- Successionsplanering vd och koncernledning
- Utvärdering styrelse och vd
- Ersättningsrelaterade frågor
- Informationssäkerhet inklusive cybersäkerhet
- Myndigheters utredningar

Styrelsens kompetensutveckling
Styrelsens ledamöter ska löpande uppdatera och fördjupa sina kunskaper om Swedbanks verksamhet och därtill tillämpliga regler. Som ett led i detta fastställer styrelsen varje år en utbildningsplan. Under året har styrelsen genomfört utbildningar inom bland annat AI, hållbarhetsregelverk och arbete mot cyberattacker.

Nya styrelseledamöter genomgår en introduktionsutbildning som syftar till att få fördjupad information om organisationen och verksamheten, kontrollfunktionerna, samt bankens ramverk och modell för bolagsstyrning. Utöver detta genomför styrelsen ett årligt styrelseseminarium med fördjupad genomgång av ett eller flera aktuella områden.

Styrelsens utskott
Styrelsen har inrättat utskott för beredning av styrelseärenden och för möjlighet till fördjupning inom vissa områden. Styrelseutskotten har ingen materiell beslutanderätt, utan bereder och rekommenderar beslut till styrelsen. Samtliga utskottsprotokoll och allt material som bereds och presenteras i utskotten finns tillgängligt för hela styrelsen.

Bolagsstyrningsutskott
Bolagsstyrningsutskottet stödjer styrelsen i arbetet med att övervaka, utvärdera och säkerställa att bankens bolagsstyrningsmodell och processer är effektiva och ändamålsenliga samt att dessa inrättas i organisationen på sådant sätt att en effektiv styrning och kontroll kan genomföras för koncernen. Utskottet ska även säkerställa att verksamheten har klara och tydliga principer för rapportering, eskalering och ansvarsfördelning.


Biörn Riese, ordförande

”Bolagsstyrningsutskottet har under året bistått styrelsen i dess arbete att säkerställa att banken vid var tid har en tydlig och hållbar bolagsstyrningsmodell med robusta processer för styrning och intern kontroll. Vidare har utskottet följt de myndighetsutredningar som alltjämt har pågått under året.

Genom utskottet allokeras mer tid för fördjupad beredning av bolagsstyrningsrelaterade frågor, inbegripet återkommande översyn och utvärdering av styrelsens koncernövergripande principer för bolagsstyrning samt intern kontroll och uppföljning av dotterföretagens implementering av koncernens interna regler. Utskottet ska även följa upp bankens arbete med pågående myndighetsutredningar med övergripande påverkan på koncernens verksamhet.

Arbetet i Bolagsstyrningsutskottet omfattar bland annat:
- Övervaka och utvärdera att koncernens interna regelverk avseende bolagsstyrning är i linje med bankens kärnvärden och att regelverket har implementerats tillfredsställande i koncernen.
- Övervaka och utvärdera att bolagsstyrningsstrukturen, innefattande organisationsstrukturen, medför en väldefinierad beslutsordning och en tydlig ansvarsfördelning.
- Följa utvecklingen inom bolagsstyrningsområdet, informera styrelsen om materiella regelverksförändringar och ny branschpraxis vad avser bolagsstyrning samt ge rekommendationer om hur sådana förändringar och ny branschpraxis ska hanteras.
- Övervaka materiella förändringar i koncernens organisationsstruktur i syfte att säkerställa att koncernens regulatoriska åligganden och dess interna regelverk för bolagsstyrning efterlevs.
- Löpande översyn av koncernens matrisorganisation och att den kompletterar den legala strukturen på ett sätt som medför användande av expertis, kunskapsöverföring och transparens (beträffande exempelvis rapportering och eskalering) mellan dotterföretag och moderbolag, samtidigt som de särskilda legala krav som gäller för varje juridisk enhet iakttas.

Fokus under 2024
Fokus under 2024 har fortsatt varit på bolagsstyrningsfrågorna i banken liksom på de alltjämt pågående myndighetsutredningarna om Swedbanks historiska tillkortakommanden avseende styrning och kontroll av åtgärder mot penningtvätt i bankens baltiska dotterbanker. Ytterligare information finns i Swedbanks förvaltningsberättelse och not K52.

Ledamöter i Bolagsstyrningsutskottet
Sedan årsstämman 2024
- Biörn Riese, ordförande
- Hans Eckerström
- Göran Persson
- Per Olof Nyman

Revisionsutskott
Revisionsutskottet ska, genom sitt arbete och i dialog med den externa revisorn, chef för Group Internal Audit, vd och koncernledningen, bistå styrelsen i arbetet med att utvärdera och säkerställa tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen samt hållbarhetsrapporteringen. Revisionsutskottet ska också identifiera eventuella svagheter i den interna kontrollen avseende finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering samt tillförsäkra att den externa revisorn utför sitt arbete effektivt och opartiskt.


Kerstin Hermansson, ordförande

”Revisionsutskottet har under året bistått styrelsen med att säkerställa att banken har en sund intern kontroll och att de finansiella rapporterna korrekt beskriver bankens verksamhet. Utskottet har haft extra fokus på utformningen av en ny hållbarhetsrapport i ljuset av EU:s direktiv om hållbarhetsapportering, CSRD.

Arbetet i styrelsens Revisionsutskott syftar bland annat till att säkerställa att bankens vd etablerar och upprätthåller effektiva rutiner för riskhantering och intern kontroll vad gäller koncernens finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering.

Detta är en del av styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen samt att rapporteringen till styrelsen fungerar. Rutinerna ska utformas i syfte att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen, hållbarhetsrapporteringen, regelefterlevnad samt ändamålsenlighet och effektivitet i de administrativa processerna och skydd av bankens tillgångar. Revisionsutskottet informerar styrelsen om resultatet av externrevisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens och hållbarhetsrapporteringens tillförlitlighet. Vidare föreslår utskottet åtgärder som fastställs av styrelsen om brister observeras i den interna kontrollen, i den finansiella rapporteringen eller hållbarhetsrapporteringen.

Arbetet i Revisionsutskottet omfattar bland annat även:

- Genomgång och utvärdering av koncernens finansiella rapporteringsprocess och hållbarhetsrapporteringsprocess.
- Säkerställande av kvaliteten i bankens finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering och att de uppfyller gällande krav.
- Säkerställande av att delårsrapporter och bokslutskommuniké granskas av den externa revisorn.
- Avstämning med den externa revisorn vid varje rapporttillfälle.
- Avstämning med den externa revisorn avseende hållbarhetsrapporteringen.
- Granskning och övervakning av den externa revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revision.
- Support till valberedningen vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Utvärdering av chefen för Group Internal Audit.
- Genomgång av Group Internal Audits budget, policy och instruktion och årsplan och rekommendation till styrelsen för godkännande av dessa.
- Genomgång av Group Internal Audits kvartalsvisa avrapportering och förslag på förbättringsåtgärder.
- Uppföljning av Group Internal Audits årsplan och strategiska prioriteringar.
- Uppföljning av externrevisionens årsplan och diskutera koordineringen mellan extern- och internrevisionen och synen på koncernens risker.
- Översyn av utskottets ansvarsområden.

Fokus under 2024

Fokus för Revisionsutskottet har under 2024 varit att löpande övervaka den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt externrevisionen och dess oberoende. Utskottet har också särskilt fokuserat på redovisningskrav och implementering av regelverk för hållbarhetsredovisning. Därutöver har Revisionsutskottet biträtt Valberedningen i dess arbete med framtagande av förslag till årsstämman 2025 avseende val av externrevisor.

Ledamöter i Revisionsutskottet

Sedan årsstämman 2024

- Kerstin Hermansson, ordförande
- Annika Creutzer
- Anna Mossberg
- Per Olof Nyman
- Biljana Pehrsson

Risk- och Kapitalutskott

Risk- och Kapitalutskottet stödjer styrelsen bland annat i arbetet med att se till att det finns rutiner för att identifiera, bedöma, hantera och rapportera riskerna inom verksamheten samt bedöma och kontrollera koncernens risker utifrån av styrelsen beslutad riskaptit.



Per Olof Nyman, ordförande

”Risk- och Kapitalutskottet har under året bistått styrelsen i arbetet med att säkerställa att bankens verksamhet utifrån gällande regelsystem övervakas och bedrivs i enlighet med bankens riskaptit och riskstrategi.

Arbetet i Risk- och Kapitalutskottet omfattar bland annat:

- Översyn av Policy för koncernens övergripande riskramverk och övriga policyer inom riskområdet.
- Uppföljning och beredning av månatlig riskrapport från Group Risk, som bland annat innehåller redogörelse för koncernens risker. En närmare beskrivning av koncernens risker finns i not K3.
- Uppföljning och beredning av Group Compliance kvartalsvisa rapportering av koncernens regelefterlevnadsrisker och avvikelser.
- Genomgång och uppföljning av Group Compliance och Group Risks årsplaner och strategiska prioriteringar.
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och frågor rörande bankens kapitalisering.
- Frågor rörande bankens kreditlimiter och exponeringar.
- Upplåningsrelaterade frågor och strategier.

Fokus under 2024

Risk- och Kapitalutskottet har under året bland annat haft ett fortsatt stort fokus på frågor inom regelefterlevnadsområdet. Utskottet har vidare haft fokus på och vidareutvecklat bankens hantering av risk- och kapitalfrågor samt följt omvärldsförutsättningarnas påverkan på bankens verksamhet. Vidare har koncernkreditchefen lämnat månatliga uppdateringar till utskottet avseende kreditrisker relaterade till större företagsengagemang.

Ledamöter i Risk- och Kapitalutskottet
Sedan årsstämman 2024
- Per Olof Nyman, ordförande
- Göran Bengtsson
- Kerstin Hermansson
- Göran Persson
- Biörn Riese

Ersättnings- och Hållbarhetsutskott
Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet ska stödja och stärka det strategiska hållbarhetsarbetet avseende verksamhetsmodeller och rapportering. Utskottet ska också övervaka samt utvärdera koncernens arbete med hållbarhet samt bistå styrelsen i fullgörandet av dess övergripande skyldigheter relaterade till hållbarhet. Vidare ska Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet bland annat kontrollera att ersättningssystemen i banken generellt stämmer överens med en effektiv riskhantering och legala krav. Ersättningssystemen måste följa tillämpliga regler, såsom exempelvis Svensk kod för bolagsstyrning, Aktiemarknadens Självregleringskommittés ersättningsregler, Finansinspektionens regler och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för sunda ersättningssystem.


Göran Persson, ordförande

Hållbarhet är en del av kärnan i Swedbanks verksamhet. Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet har under året utifrån bankens affärsstrategi haft särskilt fokus på bankens hållbarhetsarbete och hållbarhetsinitiativ.

Arbetet i Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet omfattar bland annat:
- Lön, pension, rörlig ersättning och övriga förmåner för koncernledningen i enlighet med årsstämmans riktlinjer och för chefen för Group Internal Audit.
- Styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Styrelsens förslag till årsstämman av bankens prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram, liksom allokering, utvärdering och övriga frågor sammanhängande med programmen.
- Swedbanks ersättningspolicy.
- Beslut enligt eller avvikelser från policyer inom ersättningsområdet.
- Årlig granskning och utvärdering av ändamålsenligheten i instruktionerna för ersättning.
- Översyn av löneskillnader för att säkerställa att dessa är sakliga.
- Tillsammans med bankens hållbarhetschef, följa utvecklingen inom hållbarhetsområdet.
- Regelbunden uppföljning av hur hållbarhet integreras i koncernens affärsstrategi, samt koncernens framdrift och prestation inom hållbarhet.

Läs mer om ersättningar i Swedbank längre fram i bolagsstyrningsrapporten samt i not K13. Mer information om hållbarhet finns i Swedbanks hållbarhetsrapport.

Fokus under 2024
Utskottet har under året fokuserat på bankens hållbarhetsarbete och hållbarhetsinitiativ relaterat till bankens affär. Vidare har utskottet fastställt vd:s mål för 2024 och löpande följt upp dessa, samt haft fokus på bankens ersättningsprogram, ersättningsrelaterade risker och ersättning till ledande befattningshavare.

Ledamöter i Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet:
Sedan årsstämman 2024
- Göran Persson, ordförande
- Helena Liljedahl
- Anna Mossberg
- Biljana Pehrsson

4 Vd och koncernchef

Vd, tillika koncernchef, svarar för bankens löpande förvaltning och är den befattningshavare som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska riktning och andra beslut fattade av styrelsen implementeras och följs i banken och dess dotterföretag, samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar banken externt i olika angelägenheter, leder arbetet i koncernledningen samt fattar beslut efter samråd med dess medlemmar.

Vd har möjlighet att delegera arbetsuppgifter till underordnade eller till koncernkommittéer, men ansvaret ligger alltjämt hos vd. Kommittéerna har, med några få undantag, i sig ingen kollektiv beslutsförhet, utan besluten fattas av ordföranden i respektive kommitté, alternativt eskaleras beslutet till vd. Styrelsens anvisningar om vd:s särskilda ansvarsområden framgår bland annat av styrelsens Governancepolicy och Vd-instruktion. Vd ansvarar för att styrelsens beslut implementeras och att det finns en process som säkrar att policyer och instruktioner följs i verksamheten samt utvärderas årligen.

Vd fastställer koncernövergripande regler för styrning och intern kontroll. Som stöd i den interna kontrollen har vd ett antal uppföljande koncernfunktioner, främst Group Finance, Group Risk och Group Compliance. Uppföljning sker genom regelbundna skriftliga rapporter och fördjupade uppföljningsmöten med cheferna för de olika koncernfunktionerna och med affärsområdena. Se mer information i Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen på sidan 63. Vd ansvarar också för att koncernen har en strategi för kompetensförsörjning.

Koncernledning och andra kommittéer
Koncernledningen består av: vd, vice vd, affärsområdescheferna för Svensk bankverksamhet, Premium and Private Banking, Baltisk bankverksamhet och Företag och Institutioner, koncernfinanschefen, koncernkreditchefen, cheferna för Group Products and Advice, Group Channels and Technologies, Group

Risk, Group Compliance, Group Human Resources and Facility Management, Group Brand, Communication and Sustainability samt Group Legal. Ett stort antal av befattningshavarna har ett direkt affärsansvar och koncernledningen fyller därför även en viktig funktion för ömsesidigt informations- och tankeutbyte. Koncernledningen sammanträder normalt veckovis. Syftet med veckovisa möten är bland annat att säkerställa en enhetlig översyn och transparens i frågor av vikt för banken och koncernen.

Utöver koncernledningen finns bland annat följande kommittéer: Group Asset Allocation Committee (GAAC), Group Risk and Compliance Committee (GRCC), Group IT Investment Committee (GIIC), Group Financial Crime Committee (GFCC), Group Product Oversight Committee (GPOC) och Swedbank Sustainability Committee (SSC).

GAAC leds av koncernfinanschefen. Syftet med GAAC är bland annat att hålla ihop den finansiella styrningen avseende kapital, likviditet, finansiering och skattefrågor.

GIIC leds av chefen för Group Channels and Technologies. GIIC planerar och prioriterar koncernens strategiska IT investeringar och säkerställer att de står i överensstämmelse med bankens strategi.

GRCC leds av chefen för Group Risk i samverkan med chefen för Group Compliance. Syftet med GRCC är bland annat att säkerställa en enhetlig styrning av icke finansiella risker inklusive regelefterlevnadsrisk och att bidra till en sund riskkultur.

GFCC leds av chefen för Group Products and Advice. GFCC ska säkerställa lämplig och effektiv hantering av koncernens penningtvätts-, terrorismfinansierings- och finansiella sanktionsrisker samt en fullständig och enhetlig implementering av koncernens interna regelverk för att motverka penningtvätt och terrorfinansiering samt finansiella sanktioner.

GPOC leds av chefen för Group Products and Advice. GPOC syftar till att säkerställa koncernövergripande översikt avseende produkt- och tjänsteerbjudandet inom områdena sparande, försäkringar, betalningar, lån, kort och konto samt utgöra stöd för beslut rörande dessa.

SSC leds av chefen för Group Brand, Communication and Sustainability. SSC ska ge stöd och råd för effektiv ledning och styrning av hållbarhetsperspektivet i koncernen samt för att stödja och främja en etisk standard, integritet och bolagets värderingar inom organisationen.

Några fokusområden för koncernledningen under 2024

Koncernledningen har under 2024 hanterat ett stort antal frågor. Följande är ett urval:

- Stöd till bankens kunder i svåra tider av geopolitiska utmaningar och klimatutmaningar.
- Förbättring av rutiner, systemstöd och processer för att förebygga alla olika typer av finansiell brottslighet (till exempel bedrägerier).
- Lansering av nya digitala verktyg.
- Migrering av kunder till ny sparplattform.
- Förbättrad tillgänglighet för bankens kunder.
- Ökat förtroende och kundvärde.
- Skräddarsydd service till bankens kunder, bland annat genom etableringen av det nya affärsområdet Premium and Private Banking.
- Stöd till bankens kunder inom fastighetssektorn avseende energiomställning.
- Nya samarbetspartners för ökad service till bankens kunder.
- Data och AI- relaterade frågor.
- Hållbarhetsarbete.
- Mångfald och inkludering.
- Ersättningsfrågor.
- Regulatoriska frågor.
- Intern styrning och kontroll.
- Kapital- och likviditetsfrågor.
- Bankens modeller för intern riskklassificering.
- IT-utveckling, cybersäkerhet, motståndskraft och driftsäkerhet.
- Strategi, affärsplaner, investeringsplanering och kostnadsutveckling.
- Målet om 15 procents uthållig avkastning på eget kapital år 2025 och framåt.
- Myndighetsutredningar.

Intern kontroll och riskhantering

Grunden för ett välfungerande riskarbete är en väl implementerad, sund och konsekvent riskkultur. Styrelsen fastställer ramen för bankens riskarbete och riskkultur genom Policy för koncernens övergripande riskramverk. Koncernens riskhantering bygger på principen om tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen – verksamhetens riskhantering

Den första försvarslinjen har det yttersta riskhanteringsansvaret och det utgörs av alla riskhanteringsaktiviteter som bedrivs av verksamheten inom affärsområden, produktområden och koncernfunktioner. Affärsverksamheten tar, eller utsätts för, risker och ansvarar för kontinuerlig och aktiv riskhantering. Verksamheten äger sina risker inom respektive ansvarsområde och är också ansvarig för att det finns strukturer för interna kontroller och tillförlitliga processer som säkerställer att risker identifieras, bedöms, hanteras, övervakas, rapporteras och hålls inom ramarna för koncernens riskaptit och i enlighet med ramverket för riskhantering. Första linjen ansvarar även för att etablera en struktur för styrning för att säkerställa att externa och interna regelverkskrav uppfylls.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende interna kontrollfunktionerna Group Risk och Group Compliance. Dessa funktioner ansvarar för ramverket för riskhantering som täcker alla risktyper i koncernen, inom ramen för sitt respektive ansvarsområde. Ramverket styr hur risker identifieras, bedöms, mäts, hanteras, övervakas och rapporteras. Andra försvarslinjen övervakar och bedömer även att effektiva riskhanteringsprocesser och kontroller är implementerade av relevanta riskägare. Andra försvarslinjen utmanar och validerar första linjens risk-

hanteringsaktiviteter, kontrollerar och analyserar koncernens materiella risker och förser vd och styrelse med oberoende riskrapportering.

Andra försvarslinjen är organisatoriskt oberoende från första linjen och ska inte utföra operativa aktiviteter i affärsverksamheten eller den enhet de övervakar och kontrollerar.

Group Risk



Rolf Marquardt, Koncernriskchef (Group Risk)

Swedbanks oberoende riskkontrollfunktion, Group Risk, arbetar med koncernens riskhantering. Chefen för Group Risk är direkt underställd vd och rapporterar till vd och styrelse. Group Risk ger en koncernövergripande helhetssyn över materiella risker, ansvarar för koncernens ramverk för riskhantering och försäkrar styrelse och vd att koncernens riskhanteringsprocesser är adekvata och tillräckliga i förhållande till riskaptiten styrelsen beslutat. Group Risk stöttar även affärsverksamheten för att driva och upprätthålla en stark och hållbar riskkultur. Group Risk prioriterar resurserna till de områden där de väsentligaste riskerna finns.

Styrelsens Policy för koncernens övergripande riskramverk samt Policyn för Group Risk innehåller ramverk samt beskriver roller och ansvar gällande riskstyrning, riskhantering och riskkontroll.

Group Compliance



Britta Hjorth-Larsen, Chef Group Compliance

Swedbanks oberoende regelefterlevnadsfunktion, Group Compliance, arbetar med koncernens hantering av regelefterlevnadsrisker. Chefen för Group Compliance är direkt underställd vd och rapporterar till vd och styrelse om koncernens regelefterlevnad.

Group Compliance har till uppgift att föreslå och definiera minimistandarder inom områden som åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, finansiella sanktioner, uppförande på finansmarknaden, och kundskydd (innefattandes bland annat dataskyddsområdet) samt övervaka hanteringen av regelefterlevnaden inom koncernen. Group Compliance följer upp bankens implementering av externa och interna regelverk. Group Compliance utför löpande kontroller av koncernens regelefterlevnad samt ger råd och stöd till verksamheten för att säkerställa att bankens arbete är förenligt med styrelsens riskaptit och toleransnivåer avseende regelefterlevnadsrisker. Group Compliance hanterar också myndighetskontakter gällande tillsyn av koncernens tillståndspliktiga verksamhet.

Group Compliances arbete, som bland annat styrs av Policy för Group Compliance fastställd av styrelsen, är riskbaserat och planeras utifrån en årlig riskbedömning av verksamhetens regelefterlevnadsrisker.

5 Tredje försvarslinjen – Group Internal Audit



Ana Maria Matei, Chef Group Internal Audit

I Swedbank finns en oberoende funktion för internrevision, Group Internal Audit. Chefen för Group Internal Audit utses av och rapporterar till styrelsen och är därigenom oberoende i förhållande till den verkställande ledningen.

Internrevisionens granskningar syftar till att skapa förbättringar i verksamheten genom oberoende utvärdering av koncernens processer för bolagsstyrning, riskhantering, och internkontroll. Samtliga bankens aktiviteter och koncernbolag under tillsyn av en finansiell tillsynsmyndighet samt andra koncernbolag som styrelsen bedömer vara väsentliga från tid till annan omfattas av internrevisionens arbete. Uppdraget grundas på en av styrelsen fastställd policy och utförs utifrån en riskbaserad metodik i enlighet med internationellt accepterade standarder utgivna av IIA (Institute of Internal Auditors). Internrevisionen upprättar en årlig riskanalys och en revisionsplan som fastställs av styrelsen, och som vid behov ändras och uppdateras. Revisionsrapporter tillställs företagsledningen och slutsatser av dessa, tillsammans med de åtgärder som ska vidtas och statusen för dessa, sammanställs i kvartalsvisa avrapporteringar som föredras i koncernledningen, revisionsutskottet och styrelsen.

6 Externrevision

Den externa revisorn väljs av årsstämman och är en oberoende granskare av bankens räkenskaper som ska avgöra om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bankens finansiella ställning och resultat. Revisorn ska också granska att dessa är upprättade enligt gällande lagar och rekommendationer. Revisorn granskar också styrelsens och vd:s förvaltning.

Enligt bankens bolagsordning ska banken ha lägst en och högst två auktoriserade revisorer och till revisor får även registrerat revisionsbolag utses. PwC är sedan årsstämman 2019 intill slutet av årsstämman 2025 utsett till revisionsbolag och huvudansvarig är den auktoriserade revisorn Anneli Granqvist. Vid årsstämman föredrar den externa revisorn revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet.

Under 2024 har den externa revisorn löpande avrapporterat till revisionsutskottet vid sex tillfällen. Revisorn har också deltagit vid ett styrelsemöte under året då en sammanfattande rapportering av årets granskning i sin helhet gjordes. Revisorn har träffat ordföranden i Revisionsutskottet, Chefen för Group Internal Audit samt ledningen och övriga verksamhetsansvariga regelbundet. Swedbanks delårsrapporter granskas även översiktligt av bankens revisor. Även hållbarhetsrapporten har översiktligt granskats av den externa revisorn. Ersättning till koncernens revisor redovisas i not K14. Revisionsutskottet

utvärderar revisorn årligen för att försäkra sig om att dennes saklighet och oberoende inte kan ifrågasättas. Revisorn bekräftar årligen sitt oberoende i revisionsberättelsen.

Koncernstruktur
En effektiv operativ struktur är avgörande för styrningen av banken. Koncernstrukturen anger ramarna för olika roller, funktioner och rapportvägar inom banken. Bankens koncernstruktur är uppdelad i affärsområden, produktområden och koncernfunktioner.

För att ytterligare öka Swedbanks förmåga att bekämpa ekonomisk brottslighet integrerades i april 2024 koncernfunktionen Anti-Financial Crime i produktområdet Group Products and Advice. Vidare etablerades ett eget affärsområde, Premium and Private Banking, i februari 2024 för kundsegmentet premium och private bankingkunder, i syfte att öka tillgängligheten och kundnöjdheten.

Affärsområden
Affärsverksamheten i banken bedrivs i fyra affärsområden: Svensk bankverksamhet, Premium and Private Banking, Baltisk bankverksamhet samt Företag och Institutioner. Affärsområdescheferna är direkt underställda vd. Affärsområdescheferna har ett heltäckande ansvar för affärsområdets verksamhet och rapporterar löpande till vd.

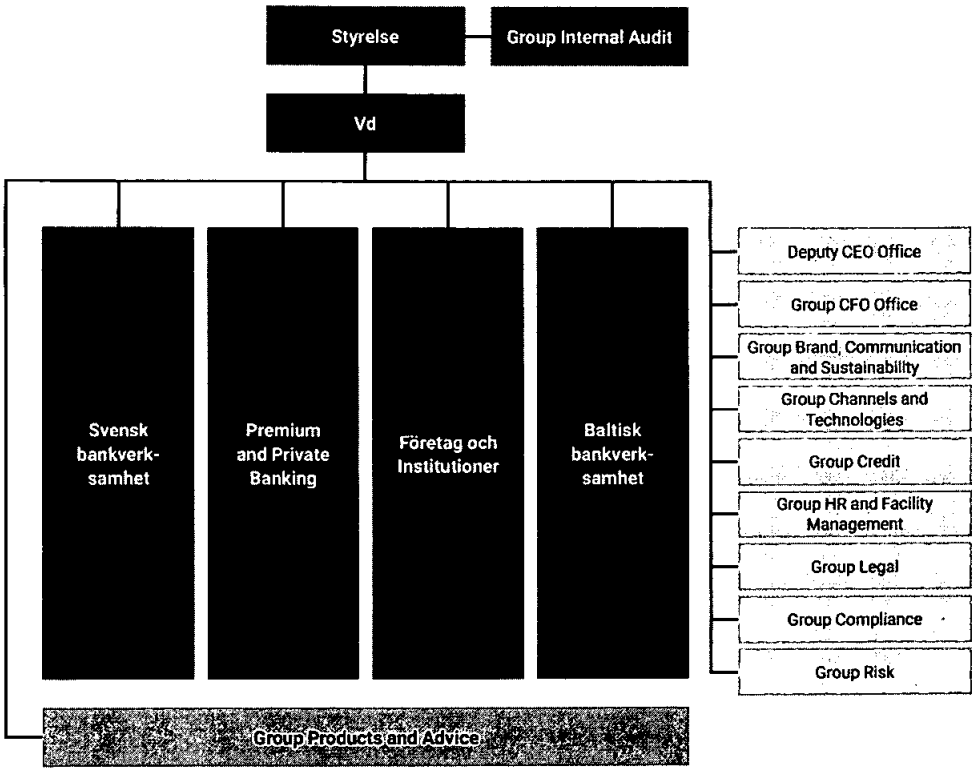
Inom affärsområdeschefens ansvar ligger bland annat att:
- Implementera koncernens strategier och sammanställa affärsplaner för respektive affärsområde samt se till att dessa genomförs och rapporteras till vd.
- Säkerställa och skapa rapporterings- och eskaleringsrutiner för att lyfta frågor för information alternativt beslut på vd- eller styrelsenivå.
- Tillse att policyer och instruktioner implementeras inom affärsområdet.
- Ansvara för kunderbjudande och kundnöjdhet.
- Ansvara för att integrera hållbarhetsaspekter i affärsbeslut och arbetssätt.
- Ansvara för lönsamhet och finansiell stabilitet inom affärsområdet.
- Övervaka, följa upp och hantera affärsområdets tillgångar, skulder och lönsamhetsutveckling.
- Upprätthålla ett sunt system för internkontroll för att säkerställa att risker identifieras och hanteras i enlighet med bankens riskaptit.
- Ansvara för att affärsområdet effektivt implementerar bankens bolagsstyrningsmodell.

Koncernfunktioner
Koncernfunktionernas uppgift är att stödja vd och koncernens affärsverksamhet samt att skapa koncerngemensamma arbetssätt, säkerställa styrning, kontroll och uppföljning i koncernen samt att tydliggöra Swedbanks vision, syfte, värderingar, och strategi. I koncernfunktionernas uppgifter ingår att ta fram koncerngemensamma policyer och instruktioner för styrelsen och vd att fastställa. Dessutom utvecklas andra koncernövergripande interna regler, vilka beslutas av chefen för respektive koncernfunktion. Därutöver är även syftet med de koncernövergripande reglerna och processerna att minimera riskerna i verksamheten. Till koncernfunktionernas uppgifter hör också att skapa och följa upp koncerngemensamma arbetssätt, vilka utgör ett stöd för affärsverksamheten samt underlättar erfarenhetsutbyte mellan bankens enheter som är verksamma på olika marknader. Vidare ansvarar koncernfunktionerna för att sammanställa och analysera rapportering till vd och styrelse samt att ge förslag på lösningar av frågor som kräver omedelbar åtgärd och därmed skapa en effektiv lösning på problemet. Chefen för respektive koncernfunktion har fullständig insyn i affärsverksamheten för att kunna fullgöra sitt åtagande.

Ytterligare information om Swedbanks bolagsstyrning
På bankens hemsida (www.swedbank.com) under rubriken "Om oss" finns en särskild avdelning för bolagsstyrningsfrågor vilken bland annat innehåller:
- Swedbanks bolagsordning
- Valberedningens principer och arbete
- Information om Swedbanks årsstämmor sedan 2011
- Information om ersättningar i Swedbank
- Bankens uppförandekod

Organisationsstruktur Swedbank-koncernen

Illustrationen nedan visar Swedbankkoncernens organisationsstruktur avseende affärsområden, produktområden och koncernfunktioner.



Styrelsens rapport om intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att koncernens års- och delårsbokslut följer externa regelverk, samt ansvarar för att intern kontroll för finansiell rapportering (IKFR) följs upp. IKFR på Swedbank avser de processer och kontroller som finns implementerade för att säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering. IKFR baseras på det ramverk som tagits fram av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). COSO ramverket gör det möjligt för organisationer att på ett effektivt sätt utveckla och upprätthålla interna kontrollsystem som anpassar sig till förändringar i både affärsverksamheten och den operativa verksamheten, begränsar risker till en acceptabel nivå, och stödjer sunt beslutsfattande samt styrning av organisationen.

Enligt COSO består intern kontroll av nedan fem integrerade komponenter:

1. Kontrollmiljö

– styrelsen och ledningen lägger grunden för den interna kontrollen

Swedbanks interna kontroll för finansiell rapportering tar sin utgångspunkt i bankens organisationsstruktur och ansvarsfördelning, samt styrande dokument i form av policyer och instruktioner beslutade av styrelse och vd. Härutöver finns ett direktiv specifikt upprättat för IKFR, utfärdat av Swedbanks koncernfinanschef.

2. Riskanalys

– riskbedömning utifrån väsentlighet och komplexitet

Riskhantering är en integrerad del av affärsverksamheten. I första hand ansvarar respektive enhetschef för riskhantering och riskbedömning inom verksamheten, samt i koncernens finansiella rapporteringsprocess.

För att identifiera och skapa förståelse för riskerna i koncernens finansiella rapporteringsprocess utför Group Finance en riskbedömning av finansiella rapporteringsrisker på koncernnivå, både vad avser väsentlighet och komplexitet. Riskbedömningen används som utgångspunkt för att besluta vilka processer och aktiviteter som ska omfattas av ramverket.

Under 2024 påbörjades ett internt arbete med att utveckla riskbedömningar för interna kontroller för de huvudsakliga riskerna relaterade till hållbarhetsrapportering.

3. Kontrollaktiviteter

– kontroller på olika nivåer

För att säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering utförs kontroller på flera nivåer i koncernen. Group Finance ansvarar för att identifiera de kontroller som ska omfattas av ramverket för finansiell rapportering. Kontrollerna är uppdelade enligt IKFR-ramverkets kontrollstruktur i följande tre kategorier: koncernövergripande kontroller, kontroller på process- eller transaktionsnivå, samt generella IT-kontroller.

4. Efterlevnad

– uppföljning och utvärdering

Uppföljning avseende effektiviteten av de kontroller som ingår i IKFR ramverket utförs regelbundet genom självutvärdering. Utfallet från självutvärderingen används som stöd för att bedöma tillförlitligheten i koncernens års- och delårsbokslut.

5. Kommunikation

– analys och rapportering

Resultatet av självutvärderingen sammanställs och analyseras av Group Finance för att identifiera materiella risker för felaktigheter i koncernens finansiella rapportering. Resultatet från analysen rapporteras till Swedbanks koncernfinanschef och styrelsens revisionsutskott på kvartalsbasis.



Styrelse



Göran Persson
Styrelseordförande



Biörn Riese
Vice styrelseordförande

	Göran Persson	Biörn Riese
Född/invald	Född 1949. Invald 2019.	Född 1953. Invald 2022.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ordförande ● Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet, ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot ● Bolagsstyrningsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, vice ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot ● Bolagsstyrningsutskottet, ordförande
Närvaro	○ 21/21 ● 7/7 ● 11/12 ● 4/4	○ 20/21 ● 11/12 ● 4/4
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 3 250 000 ● 400 000 ● 305 000 ● 295 000	○ 1 090 000 ● 305 000 ● 485 000
Bakgrund	Göran Persson har en gedigen erfarenhet av att leda styrelsearbetet i både statligt ägda och privata bolag. Han bidrar med sitt samhällsengagemang och stora nätverk samt har en bred erfarenhet av nationella och internationella ekonomiska frågor och hållbar utveckling.	Biörn Riese bidrar med djup kunskap inom bland annat bolagsstyrning och affärsjuridik. Han driver egen advokatbyrå där han specialiserat sig på att ge råd och stöd till bolag i bolagsstyrning och hållbarhet med särskilt fokus på antikorruption och riskhantering.
Utbildning	Högskolestudier i sociologi och statsvetenskap	Jur.kand. och Civilekonom, Stockholms universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 10 år (2015)	Bankstyrelse: 3 år (2022)
Arbetslivserfarenhet	Sveriges Statsminister • Sveriges Finansminister • JKL Group, rådgivare • Scandinavian Biogas Fuels, ordförande • Ålandsbanken, ledamot • Sveaskog, ordförande • Scandinavian Air Ambulance, ordförande • Wiklöf Holding AB, ledamot • LKAB, ordförande	Advokat, Jurie Advokat AB • Mannheimer Swartling Advokatbyrå, ordförande och partner • Åbjörnsson & Rausing Advokatbyrå • Domstolstjänstgöring
Andra väsentliga uppdrag	Greengold Group AB, ordförande • Lumo Advice AB, senior rådgivare • Baven AB, egen verksamhet, konsultuppdrag	Egen verksamhet, Jurie Advokat AB • Arvid Nordquist H. AB, ledamot • Heloos AB, ordförande • Heloos Skog AB, ordförande • Institutet mot mutor, ledamot • Advokatsamfundets disciplinnämnd, vice ordförande • Swedish Private Equity & Venture Capital Association Tillsynsnämnd, ordförande
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 50 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 11 700

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2024.





	Göran Bengtsson Styrelseledamot	Annika Creutzer Styrelseledamot
Född/invald	Född 1967. Invald 2020.	Född 1957. Invald 2021.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 21/21 ● 12/12	○ 21/21 ● 11/11
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 750 000 ● 305 000	○ 750 000 ● 310 000
Bakgrund	Göran Bengtsson bidrar till styrelsen med sin långa erfarenhet från bank och finansbranschen. Han har haft ett flertal chefspositioner i Swedbank och är idag vd i Falkenbergs Sparbank.	Annika Creutzer bidrar med lång erfarenhet från finans och mediabranschen, med särskild inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning.
Utbildning	Ekonomie kandidat, Högskolan i Borås	Civilekonom (nationalekonomi), Stockholms universitet
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 35 år Bankstyrelse: 5 år (2020)	Operativ: 6 år Bankstyrelse: 4 år (2021)
Arbetslivserfarenhet	Regionkreditchef Swedbank AB, Företagschef Sparbanken Sjuhärad AB	Pensionsmyndigheten, ledamot • Startupföretaget Påmind, ledamot • Pengar24, chefredaktör • Privata Affärer, chefredaktör • Konsumentföreningen Stockholm, ledamot • Poppius journalistskola, ledamot • Skandiabanken, Privatekonom
Andra väsentliga uppdrag	Falkenbergs Sparbank, vd	Egen verksamhet med inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning, Creutzer & Co AB, Brf Mullbärsträdet 5, ordförande
Ledamotens oberoende	Beroende i förhållande till banken och bankledning men oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 3 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 560

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2024.





	Hans Eckerström Styrelseledamot	Kerstin Hermansson Styrelseledamot
Född/invald	Född 1972. Invald 2020.	Född 1957. Invald 2019.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ○ Bolagsstyrningsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ordförande
Närvaro	○ 20/21 ○ 4/4	○ 21/21 ● 12/12 ● 11/11
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 750 000 ○ 295 000	○ 750 000 ● 305 000 ● 510 000
Bakgrund	Hans Eckerström har lång erfarenhet från private equity-branschen med bland annat bakgrund som partner och anställd i Nordic Capital och styrelseuppdrag inom bland annat investeringsföretag. Han bidrar till styrelsen med sin affärskompetens och erfarenhet från finansverksamhet.	Kerstin Hermansson bidrar i styrelsen främst med sin kompetens inom frågor som rör värdepappersmarknaden, reglering av och regelefterlevnad i finansmarknaden. Hon har mångårig erfarenhet från den europeiska värdepappersmarknaden.
Utbildning	Civilingenjör, maskinteknik, Chalmers tekniska högskola • Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet	Jur. kand., Lunds universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 5 år (2020)	Operativ: 10 år Bankstyrelse: 6 år (2019)
Arbetslivserfarenhet	Profoto Invest AB, ordförande • Henri-Lloyd Group AB, ordförande • Nobia AB, ordförande • Nordstjernan AB, ledamot • NC Advisory AB, Nordic Capital, anställd och Partner • Arthur D. Little, Manager • Aligro Partners Acquisition Company AB (publ), Chief Investment Officer	Linnéuniversitetet, ordförande • Svenska Fondhandlareföreningen, vd • Enskilda Securities AB, Global Head of Legal & Compliance • SEB, Värdepappersjurist • Jacobsson & Ponsbach Fondkommission AB, Notariatsjurist • Medlem av den europeiska värdepappers och marknadsmyndighetens (ESMA) samrådsgrupp
Andra väsentliga uppdrag	Profoto Holding AB, ordförande • Thule Group AB, ordförande	Swedsec Licensiering AB, vice ordförande • Swedish Financial Benchmark Facility AB, ledamot
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 100 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 000

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2024.





	Helena Liljedahl **Styrelseledamot**	**Bengt Erik Lindgren**[3] **Styrelseledamot**
Född/invald	Född 1969. Invald 2022.	Född 1950. Invald 2020.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Bolagsstyrningsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 21/21 ● 7/7	○ 4/6 ● 1/1
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 750 000 ● 235 000	○ 750 000 ● 295 000
Bakgrund	Helena Liljedahl har en gedigen kunskap och erfarenhet från utveckling och förvaltning inom fastighetssektorn och företag som riktar sig mot konsument. Hon bidrar även med erfarenhet av arbete med framtagande och genomförande av företagsstrategier, samt erfarenhet av kapitalförvaltning (fastighetsportfölj) och försäkringsbranschen.	Bengt Erik Lindgren har många års erfarenhet av styrelsearbete inom bankverksamhet och fastighetssektorn. Han har också haft många ledande chefsbefattningar inom Swedbank, Föreningssparbanken och Sparbanksrörelsen.
Utbildning	Civilekonom, Högskolan i Örebro	Uppsala universitet, 2-årig kombinationsutbildning (Företagsekonomi, Sociologi, Personaladministration)
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 5 år (2020)	Operativ: 35 år Bankstyrelse: 12 år (2012)
Arbetslivserfarenhet	Medmera Bank, ledamot • Coeli Fastighet II, ordförande • Technopolis Oiy, ledamot • Ingka Centres Russia, Head of Commercial Development • Centrumutveckling, vice vd • Alecta, Asset manager	Humlegården Fastigheter AB, ledamot • Prevas AB, ordförande • Lansa Fastigheter AB och Lansa Bostadsfastigheter AB, ledamot • Grönklittsgruppen, ordförande • Länsförsäkringar Bergslagen ömsesidigt, ordförande • Länsförsäkringar Bank AB, ledamot • Swedbank AB, vice vd, regionchef Stockholm samt Mellansverige, och chef Storkundsenheten • Spintab AB, vd, samt flera ledande befattningar inom Föreningssparbanken och Sparbanksrörelsen
Andra väsentliga uppdrag	KF Fastigheter AB, vd • Folksam ömsesidig sakförsäkring, ledamot	
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 7 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 10 500

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2024, med undantag för Bengt Erik Lindgren där innehav anges per 26 mars 2024.
3) Bengt Erik Lindgren lämnade Swedbanks styrelse vid årsstämman den 26 mars 2024 och angivna uppgifter reflekterar Bengt Erik Lindgrens tid i styrelsen 2024.





	Roger Ljung **Arbetstagarrepresentant**	Anna Mossberg **Styrelseledamot**
Född/invald	Född 1967. Invald 2015.	Född 1972. Invald 2018.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 18/21	○ 20/21 ● 7/7 ● 11/11
Totalt årsarvode[1], kronor	Inget arvode	○ 750 000 ● 235 000 ● 310 000
Bakgrund	Roger Ljung är arbetstagarrepresentant och har bred erfarenhet inom bank, både från privat och företagssektorn.	Anna Mossberg bidrar med erfarenheter och kunnande inom digitalt förändringsarbete, inklusive AI. Hon har ett långt förflutet inom internet- och telekombranschen, bland annat som affärsområdeschef på Google, och många år i olika ledande roller inom Teliakoncernen och Deutsche Telecom AG.
Utbildning	Gymnasieutbildning	Executive MBA, IE University, Spanien • Executive MBA, Stanford University, USA • Civilingenjör, Industriell Ekonomi, Luleå Tekniska Universitet, Sverige
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 38 år	Bankstyrelse: 7 år (2018)
Arbetslivserfarenhet	Swedbank AB, privatrådgivare, kontorschef, företagsrådgivare	Orkla ASA, ledamot • Schibsted ASA, ledamot • Byggfakta Group Nordic AB, ledamot • Google Sverige AB, Affärsområdeschef • Deutsche Telekom AG, Senior Vice President, Strategy & Portfolio Mgmt • Bahnhof AB, vd • Telia International Carrier AB, Vice President • Telia AB, Director Internet Services • Silo AI, MD
Andra väsentliga uppdrag	Företagsrådgivare, Swedbank AB • Finansförbundets koncernklubb Swedbank, vice ordförande • Finansförbundets förbundsstyrelse, ledamot • Finans och Försäkringsbranschens A-kassa, ledamot • SPK, vice ordförande	Swisscom AG, ledamot • Volvo Cars AB, ledamot • Ringier AG, ledamot • Marshall Group AB, ledamot
Ledamotens oberoende	Ej tillämpligt.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 27	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 4 536

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2024.





	Per Olof Nyman **Styrelseledamot**	Biljana Pehrsson **Styrelseledamot**
Född/invald	Född 1956. Invald 2021.	Född 1970. Invald 2020.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ordförande ● Revisionsutskottet, ledamot ● Bolagsstyrningsutskottet, ledamot (från den 26 mars 2024)	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 21/21 ● 12/12 ● 9/11 ● 3/3	○ 18/21 ● 5/7 ● 9/11
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 750 000 ● 530 000 ● 310 000 ● 295 000	○ 750 000 ● 235 000 ● 310 000
Bakgrund	Per Olof Nyman har varit vd och koncernchef för Lantmännen, Norra Europas ledande aktör inom lantbruk, maskin, bioenergi och livsmedel. Han bidrar också med en gedigen kunskap inom bland annat jord och skogsbrukssektorn samt lång operativ erfarenhet från livsmedels- och vitvarusektorerna.	Biljana Pehrsson har en lång och gedigen erfarenhet från ledande positioner och styrelseuppdrag inom fastigheter och private equity. Hon bidrar i styrelsen med kompetens och erfarenhet inom strategi och affärer, ledarskap och förändring samt fastighets- och finansbranschen.
Utbildning	Civilingenjör, industriell ekonomi (investerings och finansieringsteori), Linköpings universitet • IFL Handelshögskolan, Redovisning & Finansiering • IT och Handelsrätt, Örebro universitet	Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan, Stockholm
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 4 år (2021)	Bankstyrelse: 5 år (2020)
Arbetslivserfarenhet	HKScan Oyj, ledamot • Intercoop Europe, ordförande • Lantmännen, vd och koncernchef • Lantmännen, vice vd och CFO • Whirlpool Europe, Vice President & CFO • Whirlpool Europe, olika ledande roller inom företaget	Nordr Sverige AB, vd • Kungsleden AB, vd • East Capital Baltic Property Fund (ECBPF I & II & III), ledamot • Einar Mattsson AB/Fastighets AB Stadshus, ledamot • East Capital Private Equity, vice vd och Head of Real Estate • Centrumutveckling, vd
Andra väsentliga uppdrag	Skogsägarna Mellanskog ek.för., ledamot • Setra Group AB, ledamot	Jernhusen AB, vd • Kungliga Dramatiska Teatern AB, ledamot
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 10 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 31 000

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2024.



Åke Skoglund

Arbetstagarrepresentant

Född/invald	Född 1959. Invald 2020 och suppleant mellan 2018–2020.
I Swedbank som	O Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant
Närvaro	O 20/21
Totalt årsarvode[1], kronor	Inget arvode
Bakgrund	Åke Skoglund är arbetstagarrepresentant och har mångårig bred erfarenhet från olika positioner inom Swedbank.
Utbildning	Högskoleexamen i företagsekonomi, Stockholms universitet
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 35 år
Arbetslivserfarenhet	Affärsutveckling • redovisning/bokslut • myndighetsrapportering
Andra väsentliga uppdrag	Swedbank AB, Business Analyst • Finansförbundets koncernklubb i Swedbank, ledamot • Finansförbundets Lokala Klubb Centrala Enheter, ordförande • Swedbank AB, Samordnande arbetsmiljöombud
Ledamotens oberoende	Ej tillämpligt.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 110

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2024.

Koncernledning



Jens Henriksson

Vd och koncernchef

Född 1967. Anställd sedan 2019.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 40 000

Utbildning: Civilekonom, Civilingenjör och Fil.lic. i nationalekonomi



Tomas Hedberg

Vice vd och vice koncernchef

Född 1963. Anställd sedan 2000.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 7 631

Utbildning: Studier i nationalekonomi



Bo Bengtsson

Chef för Företag och Institutioner

Född 1966. Anställd sedan 2023.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 4 500

Utbildning: Studier i ekonomi



Lars-Erik Danielsson

Koncernkreditchef och chef för Group Credit

Född 1962. Anställd sedan 1990.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 8 965

Utbildning: Studier i ekonomi



Britta Hjorth-Larsen

Chief Compliance Officer och chef för Group Compliance

Född 1965. Anställd sedan 2022.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0

Utbildning: M.Sc. Business Law and Economics



Anna-Karin Laurell[2]

Chef för Svensk bankverksamhet

Född 1963. Anställd sedan 2024.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0

Utbildning: Studier i humaniora



Jon Lidefelt[3]

Koncernfinanschef

Född 1973. Anställd sedan 2013.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 5 135

Utbildning: Civilingenjör



Malin Lilliecrona[4]

Chef för Premium and Private Banking

Född 1975. Anställd sedan 2022 .

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 100

Utbildning: Civilekonom

1) Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank per 31 december 2024.
2) Mikael Björknert var till och med den 31 januari 2024 chef för Svensk bankverksamhet.
3) Anders Karlsson var till och med den 31 oktober 2024 koncernfinanschef.
4) Malin Lilliecrona tillträde den 1 februari 2024 då affärsområdet Premium and Private Banking etablerades.



Erik Ljungberg

Kommunikations- och hållbarhetsdirektör och chef för Group Brand, Communication and Sustainability

Född 1971. Anställd sedan 2020.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 850

Utbildning: Civilekonom



Lotta Lovén

Chief Information Officer och chef för Group Channels and Technologies

Född 1967. Anställd 1986–1999 och sedan 2004.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 5 224

Utbildning: Marknadsekonom



Rolf Marquardt

Koncernriskchef och chef för Group Risk

Född 1964. Anställd sedan 2020.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 5 000

Utbildning: Fil. dr i företagsekonomi



Charlotte Rydin

Chefsjurist och chef för Group Legal

Född 1968. Anställd sedan 2021.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 0

Utbildning: Jur.kand.



Carina Strand

Chef för Group HR and Facility Management

Född 1964. Anställd sedan 2017.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 574

Utbildning: Ekonom



Olof Sundblad[2]

Tillförordnad chef för Baltisk bankverksamhet

Född 1980. Anställd 2012–2018 och sedan 2021.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 886

Utbildning: Civilekonom



Kerstin Winlöf

Chef för Group Products and Advice

Född 1966. Anställd sedan 2019.

Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 2 000

Utbildning: Civilekonom

1) Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank per 31 december 2024.
2) Jon Lidefelt var till och med den 31 oktober 2024 chef för Baltisk bankverksamhet.

Hållbarhetsrapport

Allmän information

	BP	**Grund för utarbetande**
74	BP-1	Utarbetande av hållbarhetsförklaringen
74	BP-2	Särskilda omständigheter
	SBM	**Strategi**
75	SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja
80	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter
82	SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell
	IRO	**Hantering av inverkningar, risker och möjligheter**
85	IRO-1	Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter
138	IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporten
	GOV	**Styrning**
92	GOV-1	Styrelsens och vd:s roll
93	GOV-2	Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets styrelse och vd
94	GOV-3	Incitamentssystem
94	GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet
95	GOV-5	Riskhantering och intern kontroll
95	MDR-P	Swedbanks styrdokument

Miljöinformation

98		Rapportering enligt EU-taxonomin
100	E1	Klimatförändringar
144		Tabeller enligt EU:s taxonomiförordning

Samhällsansvarsinformation

119	S1	Den egna arbetskraften
128	S4	Konsumenter och slutanvändare

Bolagsstyrningsinformation

131	G1	Ansvarsfullt företagande
135		Finansiell brottslighet

Allmänna upplysningar

BP Grund för utarbetande

Utarbetandet av hållbarhetsförklaringen, BP-1

Regelverk och konsolidering

Swedbanks hållbarhetsrapport är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt årsredovisningslagen (ÅRL), enligt den senaste lydelsen till följd av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2022/2464 av den 14 december 2022 om ändring av förordning (EU) nr 537/2014, direktiv 2004/109/EG, direktiv 2006/43/EG och direktiv 2013/34/EU vad gäller företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). Rapporteringen upprättas för koncernen, på samma konsolideringsgrund som de finansiella rapporterna.

Kraven om hållbarhetsrapportering i ÅRKL och ÅRL, ändrade till följd av CSRD, ska i Sverige tillämpas första gången för det räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024. Trots att kraven inte formellt gäller för årets rapport har Swedbank valt att frivilligt tillämpa dem. Informationen i hållbarhetsrapporten är därför från och med i år frivilligt upprättad enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772 (ESRS) och inkluderar obligatoriska upplysningar enligt artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 samt gällande delegerade akter (EU:s taxonomiförordning).

Kraven på hållbarhetsrapportering har trätt i kraft i Estland, Lettland och Litauen. Eftersom Swedbanks dotterföretag Swedbank AS Estonia, Swedbank AS Latvia och Swedbank AB Lithuania är av allmänt intresse och har fler än 500 anställda omfattas respektive dotterföretag av detta. Eftersom Swedbanks hållbarhetsrapport upprättas på koncernnivå och alla dotterföretag ingår i konsolideringen, tillämpar dessa tre dotterföretag undantaget från individuell hållbarhetsrapportering som möjliggörs enligt artikel 19a.9 i direktiv 2013/34/EU, genomfört i nationell lagstiftning.

Värdekedja

Swedbanks värdekedja delas in i tidigare och senare led, vilket i rapporten beskrivs som uppströms respektive nedströms. Swedbanks värdekedja framgår i detalj i Strategi, affärsmodell och värdekedja, SBM-1 och består av flera kritiska aktiviteter både uppströms och nedströms, med stödjande koncernfunktioner i den egna verksamheten. Swedbanks uppströmsaktiviteter inkluderar kapitalanskaffning och inköp. Nedströmsaktiviteter inkluderar kundhantering och finansiella tjänster via olika kanaler. Stödjande aktiviteter täcker regelverksefterlevnad, kundkännedom, personalfrågor och IT-infrastruktur för att säkerställa effektiva affärsprocesser. För 2024 är Swedbanks värdekedja avgränsat till den första nivån, det vill säga Swedbanks direkta kunder och direkta leverantörer.

Immateriella rättigheter

Swedbank har inte utelämnat information avseende immateriella rättigheter, know-how eller resultat av innovation.

Offentliggörande av hållbarhetsrisker

Utöver informationen i hållbarhetsrapporten, offentliggör Swedbank information om hållbarhetsrisker i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag i den Risk och kapitaltäckningsrapport som publiceras på Swedbanks hemsida.

Särskilda omständigheter, BP-2

Ändringar av hur hållbarhetsinformation utarbetas eller presenteras

Då rapporteringen enligt CSRD inkluderar motsvarande information som tidigare rapporterades i enlighet med Global Reporting Initiative (GRI) och Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) har dessa index utgått i årets rapport. Rapportens utseende, omfattning och upplysningsnivå har genomgått betydande förändringar till följd av tillämpningen av CSRD. De omfattande förändringarna som har skett i Swedbanks hållbarhetsrapport till följd av de nya rapporteringsreglerna medför utmaningar vid jämförelse med tidigare års rapportering. Trots de omfattande förändringarna beskrivs korrigeringar, ändringar och omräkningar av mätdata i samband med presentationen av information inom respektive kapitel.

Tidshorisonter och uppskattningar

Tidshorisonter, samt anledningen till varför dessa valts, för respektive upplysning specificeras i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1. Användningen av uppskattningar och externa data förklaras i anknytning till respektive mätetal genomgående i rapporten; där anges till exempel om externa data används eller inte. Uppskattningar används bland annat vid beräkning av finansierade utsläpp, och datakvalité indikeras i respektive mätetal. Tillgång till data av god kvalité som underlag till hållbarhetsrapporten förväntas förbättras över tid. Detta sker dels då fler företag publicerar data, dels genom fortsatta satsningar på interna kontroller och internt systemstöd. Swedbank avser även att förbättra insamlingen av data som är obligatorisk att upplysa om men som inte tidigare samlats in. Detta syftar till att minimera användningen av uppskattningar eftersom de kan leda till osäkerhet i rapporteringen av monetära belopp.

Åtgärdsplaner

Åtgärdsplaner framgår av rapporteringen av respektive tematisk standard. Åtgärder inom hållbarhetsområdet riktar sig i stor utsträckning mot de produkter och tjänster som erbjuds kunder som en del av Swedbanks dagliga verksamhet. Swedbank har inte identifierat att implementering av åtgärdsplaner inom hållbarhetsområdet kräver betydande drifts- eller kapitalutgifter specifikt för dessa planer, eftersom sådana utgifter redan är en integrerad del av Swedbanks löpande kostnader. Vidare har Swedbank inte heller identifierat några särskilda förutsättningar som möjligheten att genomföra åtgärderna är beroende av, såsom beviljande av ekonomiskt stöd, offentlig politik eller marknadsutveckling.

Infasning

För att underlätta införandet av de nya rapporteringsstandarderna har ett antal infasningsmöjligheter införts i ESRS. Swedbank har valt att fasa in viss information över tid, nedananstående tabell redovisar de som tillämpats för 2024.

ESRS	Upplysningskrav	Infasning
Allmänna upplysningar		
ESRS 2	SBM-3	Information som föreskrivs i ESRS 2 SBM-3 punkt 48e (förväntade finansiella effekter).
Miljöinformation		
ESRS E1	E1-9	Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter.
Social information		
ESRS S1	S1-7	Uppgifter om företagets egen arbetskraft som inte är anställda.
ESRS S1	S1-11	Socialt skydd.
ESRS S1	S1-12	Personer med funktionsnedsättning.
ESRS S1	S1-14	Rapportering om icke-anställda medarbetare samt fall av arbetsrelaterad ohälsa och antalet förlorade dagar till följd av skador, olyckor, dödsfall och arbetsrelaterad ohälsa punkt 88d och 88e.

Strategi

Strategi, affärsmodell och värdekedja, SBM-1

Strategi och hållbarhet

Som en samhällsviktig bank har Swedbank en viktig roll i omställningen till ett hållbart samhälle. Finanssektorn har ett ansvar i att finansiera hållbara tillgångar som kan begränsa utsläppen av växthusgaser, sänka energiförbrukningen och bidra till nödvändiga klimatanpassningar i samhället.

Swedbanks strategiska riktning placerar hållbarhet i kärnan av affärsstrategin och hållbarhet blir därmed en integrerad del av Swedbanks verksamhet. Koncernens hållbarhetsengagemang befästs genom visionen om "ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart". I visionen visualiseras ett samhälle som är hållbart ur miljömässiga, sociala, ekonomiska och etiska aspekter.

Swedbank strävar efter att ställa om genom att stödja kundernas finansierings- och investeringsbehov i en hållbar inriktning. Fokus är på att minimera klimatpåverkan och energiförbrukning samt uppmuntra kunder till hållbara åtgärder, främja jämställdhet, mångfald och inkludering, och bekämpa ekonomisk brottslighet.

Hållbarhet integrerat i verksamheten

Som ett ledande kreditinstitut på hemmamarknaderna har Swedbank ett betydande inflytande över både privat- och företagskunder och koncernen arbetar för att stödja kunderna i en hållbar omställning. Det görs genom att koncernen utvecklar olika produkter och tjänster med hållbar inriktning samt utformar ekonomiska incitament för att uppmuntra till förändring. Swedbank är även selektiv avseende engagemang med företagskunder, vilket bland annat styrs av koncernens ställningstagande avseende klimatförändringar och natur respektive vapen och försvar. För att bidra till den bredare hållbarhetsomställningen är Swedbank på olika sätt engagerad i samhällsdebatten, för att påverka diskussionernas riktning till nytta för branschen, kunderna och samhället i stort.

Swedbank är en digital bank med fysiska mötesplatser. Koncernen strävar efter att minska negativ inverkan i digitala miljöer genom att optimera energiförbrukningen och utsläppen från datacenter och IT-infrastruktur. Swedbank har dessutom ett stort antal leverantörer, vilket medför ett stort ansvar och en betydande möjlighet att påverka genom högt ställda hållbarhetskrav och förväntningar vid inköp.

Klimatpåverkan

Swedbanks verksamhet orsakar både direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser och har beslutat om mål för att sänka dessa betydligt för att vara i linje med Parisavtalets mål. Det är ett omfattande arbete som bedrivs inom olika områden och på flera sätt. En övervägande majoritet av Swedbanks klimatpåverkan är indirekt via koncernens kunder.

Swedbanks utlåning finansieras genom inlåning från företag och privatpersoner samt genom upplåning på kapitalmarknaden och koncernen erbjuder en rad olika låneprodukter såsom privatlån, bolån, företagslån och kreditfaciliteter. Tjänsterna är utformade för såväl privatkunder som företag. Swedbanks företagsutlåning består till stor del av fastighetsförvaltning, jordbruk och skogsbruk, tillverkningsindustri samt detalj- och partihandel. Utlåningen kan ha både positiv och negativ inverkan på samhälle och miljö. Genom att finansiera förnybar energi, elektrifiering av transportsektorn och/eller hållbart jordbruk kan Swedbank bidra till minskade utsläpp. Vidare kan klimatrelaterad rådgivning och hållbara finansieringsprodukter ge upphov till nya intäkter. Finansiering av koldioxidintensiva verksamheter ökar däremot de indirekta utsläppen och medför en negativ inverkan.

Swedbank är aktiv inom fastighetsfinansiering och har en betydande exponering mot fastighetssektorn. Omkring 80 procent av Swedbanks utlåning är relaterad till fastigheter, en sektor som förbrukar betydande mängder energi vilket leder till utsläpp av växthusgaser. Swedbank erbjuder finansiella tjänster relaterade till fastigheter som bolån, fastighetskrediter och rådgivning till både privatpersoner och företag. Swedbank stödjer fastighetsutveckling och investeringar genom att finansiera bostäder, kommersiella fastigheter och infrastrukturprojekt. Dessutom bidrar Swedbank med expertis inom hållbarhet för att främja omställning inom fastighetssektorn.

Energieffektivitet spelar en avgörande roll för att stödja den ökade efterfrågan på el i samhället till följd av den ökade elektrifieringen. Det är ett område där Swedbank kan ha en positiv inverkan och koncernen strävar efter att möta det omfattande investeringsbehovet i samhället samt uppnå de egna klimatmålen.

Engagerade medarbetare

Swedbank ska vara en attraktiv arbetsplats där medarbetare trivs och utvecklas. Som arbetsgivare har Swedbank ansvaret att skapa en sådan miljö genom att erbjuda stödjande initiativ och främja en inkluderande företagskultur. Engagerade och motiverade medarbetare viktiga för koncernens långsiktiga tillväxt. Antal anställda per geografiskt område presenteras i följande tabell.

Antal anställda per land[1]	2024	2023
Sverige	11 098	11 211
Estland	2 810	2 805
Lettland	2 200	2 171
Litauen	2 833	2 877
Norge	177	179
Finland	51	51
Danmark	15	–15
USA	13	14
Kina	18	18
Spanien	2	0
Totalt antal	**19 217**	**19 341**

1) Antalet anställda avser det totala antalet personer som är anställda i Swedbank-koncernen vid rapportperiodens slut.

Ansvarsfullt företagande

Ansvarsfullt företagande står i centrum för Swedbanks verksamhet. Swedbanks Uppförandekod utgör det interna regelverk som sätter grunden för hur koncernen agerar i sina affärer och relationer. Den betonar att beslut inte bara ska följa lagar och regler utan också vad som anses etiskt rätt och riktigt. Uppförandekoden gäller alla medarbetare inom Swedbank och dess dotterföretag, och ingår både i introduktionsprogrammet för nyanställda samt i årligt återkommande etikutbildningar, vilket säkerställer att etiska principer genomsyrar hela organisationen.

Bekämpa finansiell brottslighet

Swedbank erbjuder betalningslösningar och arbetar aktivt för att förebygga bedrägerier och förhindra att koncernen används för olagliga transaktioner eller annan kriminell verksamhet. Ekonomisk brottslighet och finansiering av terrorism är globala problem som hotar den finansiella stabiliteten och säkerheten i samhället. Genom noggrann kundkännedom och kontinuerlig övervakning arbetar Swedbank för att upprätthålla hög integritet och säkerhet i sina finansiella tjänster.

Swedbank arbetar aktivt för att identifiera, motverka och hantera alla former av finansiell brottslighet. Swedbank och dess högsta ledning tar arbetet mot finansiell brottslighet på yttersta allvar. Koncernen har både regulatoriska, systemviktiga och moraliska skyldigheter gentemot sina kunder, aktieägare och samhället i stort att upprätthålla effektiva och robusta åtgärder för att motverka och skydda sina system, produkter och tjänster från att bli missbrukade i kriminella syften.

Affärsmodell och värdekedjans framträdande delar

Med 7,4 miljoner privatkunder och 553 000 företagskunder är Swedbank en av de ledande bankerna på de fyra hemmamarknaderna: Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Verksamheten bedrivs i fyra affärsområden: Svensk bankverksamhet, Premium and Private Banking, Företag och Institutioner och Baltisk bankverksamhet. Swedbanks huvudsakliga kundsegment är privatkunder, företagskunder, bostadsrättsföreningar, offentlig sektor och finansiella institutioner.

Under 2024 inrättades ett nytt affärsområde med fokus på Premium och Private Bankingkunder. Samtidigt flyttades de företagskunder som togs om hand av rådgivare i Svensk bankverksamhet, till affärsområdet Företag och Institutioner. Organisationsförändringarna har inte inneburit några förändringar i Swedbanks övergripande strategi och affärsmodell för verksamhetsåret 2024. Oaktat dessa förändringar har Swedbank fortsatt att hålla fast vid sin övergripande strategi och affärsmodell under 2024.

Aktiviteter uppströms, nedströms och i egen verksamhet

Swedbanks värdekedja består av flera kritiska aktiviteter både uppströms och nedströms, liksom stödjande koncernfunktioner i den egna verksamheten. Uppströmsaktiviteter inkluderar kapitalanskaffning, genom insättningar från kunder, samt upplåning på kapitalmarknad och likviditetshantering. Även inköp är en avgörande uppströmsaktivitet för Swedbanks långsiktiga stabilitet, effektivitet och konkurrenskraftighet eftersom de omfattar viktiga processer som sker innan tjänsten levereras till kund.

Nedströmsaktiviteterna omfattar kund- och relationshantering samt olika distributionstjänster och kanaler inklusive fysiska bankkontor samt digitala kanaler. Även finansiella produkter och tjänster som insättnings-, utlånings-, försäkrings- och betalningstjänster samt investeringsrådgivning och kapitalförvaltning ingår här.

De stödjande aktiviteterna innefattar exempelvis regelverksefterlevnad, kundkännedom, medarbetarengagemang, riskbedömning samt IT-infrastruktur. De bidrar till en robust operativ grund som möjliggör effektiva affärsprocesser genom hela värdekedjan.

Strategi och affärsmodell utvecklas i nära samarbete med intressenterna

Inom Swedbanks fyra affärsområden bedrivs en kontinuerlig kunddialog och ett dagligt arbete som inkluderar olika hållbarhetsfrågor. Det ger viktiga insikter som bidrar till att forma den övergripande affärsstrategin.

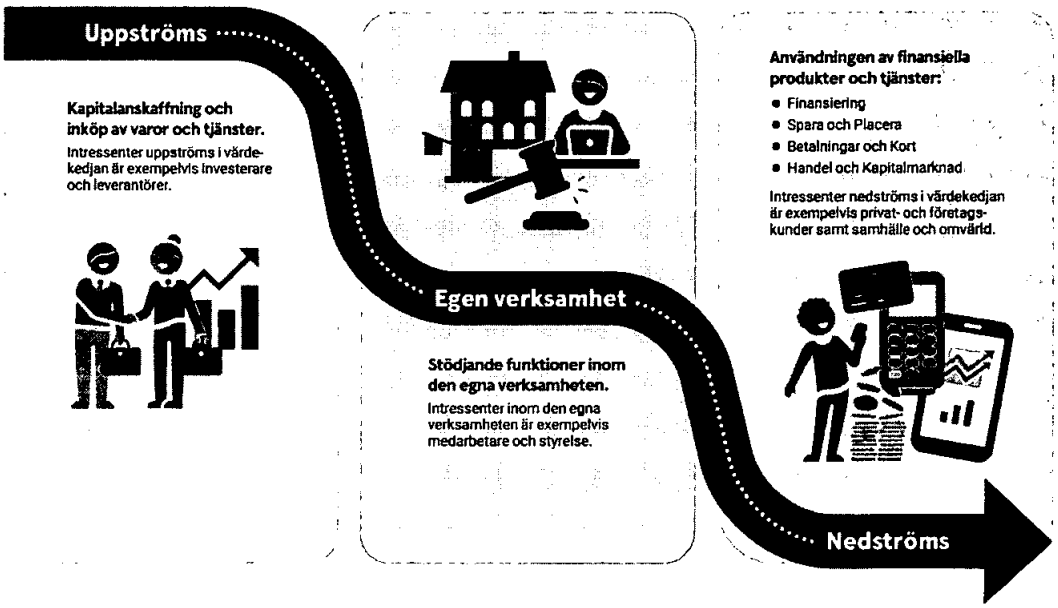
Partnerskap utgör en viktig och växande del i Swedbanks hållbarhetsarbete. Syftet med partnerskapen är att komplettera koncernens finansiella kunnande med relevant kompetens och expertis. Ett exempel är samarbete med parter som är specialiserade på effektivisering av energiprestanda i fastigheter. Partnerskapen möjliggör en utveckling av produkter och tjänster för koncernen som kan medföra ett mer hållbart kunderbjudande.

Hållbarhetsprestandan i Swedbanks investeringar och utlåningsportföljen följs upp regelbundet för att säkerställa att koncernens finansiella beslut är i linje med koncernens hållbarhetsprinciper. Swedbank övervakar också den egna påverkan för att kunna mäta och analysera såväl klimatpåverkan som medarbetarengagemang. Det är avgörande för Swedbank att sträva efter att leverera långsiktigt värde till kunder, aktieägare och samhället i stort.

Med fokus på hållbart värdeskapande kan Swedbank, nu och framgent, erbjuda tjänster som stärker kundernas lönsamhet och bidrar till deras långsiktiga stabilitet. Hållbart företagande och att främja en hållbar utveckling ska genomsyra verksamheten. Ett kontinuerligt arbete pågår med att säkerställa en säker och stabil infrastruktur och pålitlig digital prestanda för att se till att produkter och tjänster är tillgängliga för alla kunder. Samtidigt präglar en god riskhantering verksamheten vilket förväntas bidra till att informerade och sunda beslut fattas, väl avvägda i förhållande till risk, avkastning och marknadssituation. Det är viktigt för att upprätthålla förtroendet bland kunder, investerare och tillsynsmyndigheter samt för att fortsätta vara en stabil aktör i det finansiella systemet.

Ytterligare information om strategi och affärsmodell finns på sidorna 10–23.

Swedbanks värdekedja



Hållbarhetsrelaterade mål

Inom Swedbankkoncernen har hållbarhetsrelaterade mål antagits inom flera olika områden. För Swedbank är det av yttersta vikt att beakta olika intressenters intressen vid utvecklingen av mål inom hållbarhetsområdet. Genom fortlöpande dialoger med medarbetare, investerare och kunder erhålls en djupare förståelse för vilka frågor som är betydelsefulla för de olika intressentgrupperna och hur målen därmed bör och kan utformas.

En viktig del i Swedbanks arbete för att minska utsläppen av växthusgaser är att minska de indirekta utsläppen. Det finns klimatmål för delar av utlåningsportföljen, egen verksamhet och kapitalförvaltningen. Klimatmålen gäller för alla geografiska områden där Swedbank verkar och avser både privat- och företagskunder.

Swedbanks klimatmål utgår från en övergripande målsättning om att nå nettonoll i växthusgasutsläpp senast år 2050 och att anpassa utlånings- och investeringsportföljerna till 1,5-gradersmålet. Detta har sedan brutits ned i specifika delmål för olika delar av verksamheten. För egen verksamhet har Swedbank som mål att reducera utsläppen med 60 procent till 2030, jämfört med 2019.

Klimatmålen för låneportföljen omfattar totalt sex sektorer med mål fram till 2030, jämfört med basår 2019. Klimatmålen för respektive sektor framgår i punktlistan nedan. Sektorerna motsvarar 79 procent av Swedbanks totala låneportfölj (redovisat värde brutto).

- För bolån är målet att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (kg CO_2e/m^2) med 39 procent.
- För kommersiella fastigheter är målet att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (kg CO_2e/m^2) med 43 procent.
- För olja och gas (inklusive prospektering, produktion och raffinering) är målet att reducera absoluta finansierade utsläpp (miljoner tCO_2e) med 50 procent.
- För kraftproduktion är målet att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/MWh) med 59 procent.
- För stålproduktion är målet att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/t stål) med 29 procent.
- Swedbank har under 2024 även antagit mål för sjöfart som innebär att sjöfartsportföljen ska nå 0 procent "alignment delta" i 2030 jämfört med internationella sjöfartsorganisationens (IMO) mest ambitiösa reduktionsbana. 0 procent "alignment delta" innebär att portföljen är helt i linje med den valda reduktionsbanan.

Swedbank Roburs klimatmål för fondförvaltningen är att vara i linje med 1,5-gradersmålet år 2025 och nettonoll år 2040. Swedbank Robur har antagit delmål inom sin klimatstrategi som omfattar tre områden:

- Minskade koldioxidutsläpp, genom att dels halvera Swedbank Roburs utsläpp till 2030, för att säkerställa nettonoll till 2040 och dels öka andelen investeringar i företag som har satt mål för att nå nettonoll utsläpp till att vara 60 procent av förvaltat kapital år 2030 och 100 procent år 2040.
- Klimatlösningar, genom att öka Swedbank Roburs investeringar i klimatlösningar, med inledande fokus på förnybar energi. Andelen av totalt förvaltat kapital som är investerat i förnybar energi ska uppgå till 1,4 procent 2030 och 3,8 procent 2040.
- Påverkan, genom att ha dialog med företag inom materiella sektorer som utgör 70 procent av Swedbanks nuvarande utsläpp, och successivt utöka dialogerna till att omfatta fler sektorer över tid.

Swedbank har satt en ambitionsnivå för ökning av hållbara finansieringsvolymer där det också finns en övergripande koppling till respektive bransch och marknad. Till år 2027 är ambitionen att minst tredubbla volymen hållbar utlåning jämfört med 2022 samt att andelen ESG-obligationer (gröna, sociala, hållbarhets- och hållbarhetslänkade obligationer) ska uppgå till minst 40 procent i de emissioner där Swedbank är rådgivare. Årets resultat presenteras i tabell Hållbar utlåning respektive ESG-obligationer, Swedbank arrangör.

Sammanfattningsvis finns det en övergripande koppling mellan klimatmål och respektive bransch, men ingen specifik eller detaljerad bedömning har ännu gjorts för individuella produkter, tjänster eller marknader i relation till hållbarhetsmålen. Ambitionen kring hållbara finansieringsvolymer är också generellt formulerad utan specificerade bedömningar.

Swedbank har beslutat om mål för ökat medarbetarengagemang, vilket är centralt för både medarbetarnas trivsel och en förbättrad kundupplevelse. Målet inkluderar mätbara indikatorer som engagemangsindex och hållbara medarbetarindex, vilket utvärderar arbetsplatsens attraktivitet och lärande och utveckling samt balans mellan arbete och fritid. Jämställdhet och mångfald är kritiska mål där Swedbank använder nyckeltal för att övervaka löneklyftor och säkerställa jämn könsfördelning bland ledare.

Ytterligare information om Swedbank hållbarhetsrelaterade mål finns i Mål, E1-4 samt Mål, S1-5. Målens relation till identifierad väsentlig inverkan, risk eller möjlighet finns på sidorna 82–84.

Hållbarhetsrelaterade mål med klimatinriktning

Övergripande målsättning — Swedbanks klimatrelaterade mål utgår från en övergripande målsättning om att nå nettonollutsläpp senast år 2050 och anpassa utlånings- och investeringsportföljerna till 1,5-gradersmålet.

	År 2027	År 2030							
	Hållbar finansiering	Utlåning						Kapitalförvaltning	Egna verksamheten
	Ambition att: • tredubbla volymen hållbar utlåning jämfört med 2022 • andelen ESG-obligationer ska uppgå till minst 40% där Swedbank är rådgivare	Bolån	Kommersiella fastigheter	Olja och gas	Kraftproduktion	Stål	Sjöfart		
		–39% kg CO_2e/m^2 jämfört med basår 2019	**–43%** kg CO_2e/m^2 jämfört med basår 2019	**–50%** tCO_2e jämfört med basår 2019	**–59%** tCO_2e/ MWh jämfört med basår 2019	**–29%** tCO_2e/ t stål jämfört med basår 2019	**0%** alignment[1]	**–50%** tCO_2e per mUSD **60%** av andel totalt förvaltat fondkapital har antagit vetenskapligt baserade klimatmål	**–60%** tCO_2e jämfört med basår 2019

1) Portföljen helt i linje med internationella sjöfartsorganisationens mest ambitiösa reduktionsbana.

Hållbara produkter och tjänster

Swedbanks utgångspunkt är att omställning mot ett hållbart samhälle ska ske i nära samarbete med kunderna. En central aspekt av kunddialogen är därför att förstå kundernas omställningsplaner. Genom kontinuerlig dialog kan Swedbank identifiera behov och stödja kunderna i att göra hållbara val genom att erbjuda skräddarsydda tjänster och rådgivning inom hållbarhetsområdet.

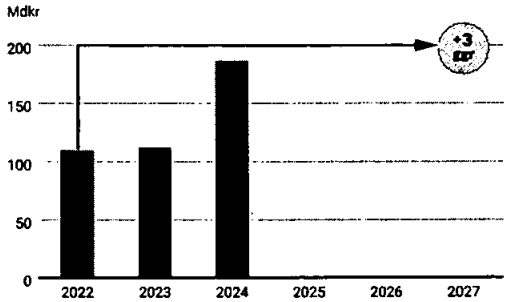
Utlåning

Som nämnts ovan är Swedbanks ambition att minst tredubbla volymen hållbar utlåning till år 2027 jämfört med 2022. Hållbar utlåning utgörs av volymen för Swedbanks register för hållbara tillgångar samt hållbarhetslänkade lån. En fortsatt stark tillväxt de kommande åren är nödvändig för att ambitionsnivån ska nås. Under året har volymen hållbar utlåning ökat till totalt 187 mdkr och hänförs till en ökning på 54 mdkr i Swedbanks register för hållbara tillgångar och en ökning på 21 mdkr för hållbarhetslänkade lån, utnyttjad kredit samt beviljade ej utnyttjade lånelöften.

Swedbanks hållbara utlåning, 151 mdkr redovisat värde brutto, utgör 8,37 procent av koncernens totala lån till kunder, som vid årets slut uppgick till 1 806 mdkr, redovisat värde brutto. För ytterligare information om Swedbanks lån till kunder, se sidan 255. Att löpande utveckla relevanta produkter och rådgivningstjänster för att stötta kunderna i deras hållbarhetsomställning är viktigt för fortsatt ökning av Swedbanks hållbara finansiering.

För att stödja en hållbar omställning har Swedbank utvecklat ett diversifierat utbud av hållbara finansieringsprodukter och tjänster. För privatkunder erbjuder Swedbank till exempel lån för finansiering av solpanelsinstallation och energieffektiviserande åtgärder. Därtill kan de som bor en fastighet med en högre energiklass erbjudas bolån till en lägre ränta. Swedbank har också tagit fram billån/billeasing med specifika miljökriterier. För företagskunder har Swedbank under de senaste åren löpande utvecklat nya finansieringslösningar för att stödja en hållbar omställning. Exempel på produkter är ESG-relaterade obligationer (gröna, sociala, hållbarhets- och hållbarhetslänkade obligationer), gröna lån, gröna aktier, hållbarhetslänkade lån till företag och hållbarhetsrelaterad rådgivning.

Hållbar utlåning, utnyttjad kredit samt beviljade ej utnyttjade lånelöften[1]



1) Hållbar utlåning utgörs av Swedbanks register för hållbara tillgångar samt hållbarhetslänkade lån, utnyttjad kredit samt beviljade ej utnyttjade lånelöften. Swedbanks ambition är att minst tredubbla volymen till år 2027, jämfört med 2022.

Taxonomiförenliga tillgångar

Swedbank omfattas av EU:s taxonomiförordning, ett klassificeringssystem som definierar kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Swedbanks taxonomiförenliga tillgångar består främst av energieffektiva fastigheter inom Swedbanks bolåneportfölj samt miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter hos företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering inom Swedbanks företagsutlåning. För ytterligare information och rapportering enligt taxonomiregelverket, se sidorna 98–99 samt 144–226. Följande tabell presenterar taxonomiförenliga tillgångar per koncernens fyra affärsområden indelat på utlåning till företag som rapporterar taxonomiförenlighet (NFRD/CSRD-företag) samt till hushåll, främst lån med säkerheter i bostadsfastigheter. Taxonomiförenlighet presenteras baserat på både omsättning och kapitalutgifter.

	2024					2023				
		per rörelsesegment					per rörelsesegment			
Taxonomiförenliga tillgångar, mkr[1]	Totalt	Svensk bankverksamhet	Baltisk bankverksamhet	Företag och Institutioner	Premium and Private Banking	Totalt	Svensk bankverksamhet	Baltisk bankverksamhet	Företag och Institutioner	Premium and Private Banking
Tillgångar i NFRD/CSRD företag[2]	6 069	0	1 907	3 891		2 213		10	2 203	
Lån med säkerheter i bostadsfastigheter	58 221	39 568	11 825	68	6 759	23 257	14 310	6 120	338	2 489
Omsättningsbaserade	**64 290**	**39 569**	**13 732**	**3 959**	**6 759**	**25 470**	**14 310**	**6 130**	**2 541**	**2 489**
Tillgångar i NFRD/CSRD företag[2]	10 285	0	4 845	5 158		3 248		38	3 210	
Lån med säkerheter i bostadsfastigheter	58 221	39 568	11 825	68	6 759	23 257	14 310	6 120	338	2 489
Kapitalutgiftsbaserade	**68 504**	**39 568**	**16 670**	**5 226**	**6 759**	**26 505**	**14 310**	**6 158**	**3 548**	**2 489**

1) Från 2024 särredovisas verksamheten inom Premium and Private Banking som ett eget rörelsesegment. Verksamheten redovisades tidigare inom Svensk bankverksamhet. I samband med förändringen flyttades de företagskunder, som hanteras av egen rådgivare till Företag och Institutioner. Jämförelsetal har räknats om.

2) Beloppet i kolumnen 'Totalt' inkluderar även gruppfunktioner som inte visas i tabellen, med 271 mkr hänförligt till omsättningsbaserade tillgångar och 282 mkr avseende kapitalutgiftsbaserade tillgångar.

Register för hållbara tillgångar

Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering, Swedbank Sustainable Funding Framework, gör det möjligt för koncernen att ställa ut gröna och sociala obligationer. Inom ramverket finns gröna och sociala kategorier som tydliggör vilka hållbarhetskriterier som behöver vara uppfyllda för att lånet ska kunna inkluderas i Swedbanks register för hållbara tillgångar.

Inom de gröna kategorierna finansieras tillgångar/projekt, såsom förnybar energiproduktion, energieffektiva byggnader och hållbar hantering av ekosystem.

Inom de sociala kategorierna finansieras tillgångar/projekt som ska bidra till att lösa eller mildra ett specifikt samhällsproblem och/eller försöka att uppnå positiv social nytta för en målgrupp. Exempel på kategorier är socioekonomisk utveckling och självbestämmande samt jobbskapande.

Varje år publiceras en effektrapportering av registret för hållbara tillgångar i rapporten Swedbank Sustainable Bond Impact Report. I den redogörs för volym och förväntad påverkan baserat på de lån som är inkluderade i registret.

Registret för hållbara tillgångar består främst av energieffektiva fastigheter, förnybar energi, hållbara transporter, och finansiering av små och medelstora företag i områden med socioekonomiska utmaningar. Registret ökade med 54 miljarder kronor till totalt 128 mdkr (74) under året. Ökningen har främst skett i kategorin gröna byggnader, både via bolån till privatpersoner och lån till kommersiella fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar. Swedbank har under året fortsatt att aktivt stötta sina kunder inom fastighetssektorn med rådgivning och anpassade produkter kopplade till energieffektivitet. Partnerskap har vidareutvecklats inom energirådgivning via Hemma för privatkunder i Sverige och via Ramboll för svenska företagskunder i fastighetssektorn. Tillväxten i registret för hållbara tillgångar beror också till viss del på tillgång till bättre data, såsom energideklarationer, som möjliggör identifiering av finansiering av byggnader i linje med kriterierna i Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering. Även inom kategorin förnybar energi har en markant ökning skett, då Swedbank fortsatt stödja utbyggnaden av förnybar energi och energiomställningen inom de baltiska hemmamarknaderna. Vid årets slut innehöll registret motsvarande 119 mdkr inom gröna kategorier och 9 mdkr inom sociala kategorier.

Hållbarhetslänkade lån

Hållbarhetslänkade lån erbjuds till större företag och institutioner som vill förbättra sitt hållbarhetsarbete. Räntan på lånet kopplas till hur väl företaget presterar i förhållande till uppsatta mätetal för företagets hållbarhetsarbete. Hållbarhetslänkade lån avser lån som kan användas för generella företagsändamål snarare än för ett specifikt syfte. Lånen följs upp genom återkommande prestationsrapportering under lånets löptid. Lån som uppfyller EU-taxonomins krav inkluderas även i Swedbanks rapportering enligt EU-taxonomin.

Under 2024 ökade volymen hållbarhetslänkade lån med 55 procent, utnyttjad kredit samt beviljade ej utnyttjade lånelöften. Hållbarhetslänkad finansiering har primärt ökat inom segmentet industri och sekundärt hos fastighetssegmentet. De vanligaste förekommande mätetalen inom samtliga segment är Scope 1 och Scope 2 utsläpp mätt i såväl absoluta tal som i intensitetsmått. I takt med att kvaliteten på data för Scope 3 utsläpp har ökat hos kunderna har även dessa utsläpp blivit en alltmer vanligt förekommande KPI i den hållbarhetslänkade finansieringen.

	2024					2023[1]				
		per affärsområde					per affärsområde			
Hållbar utlåning, mkr	Totalt	Svensk bankverk-samhet	Baltisk bankverk-samhet	Företag och institutioner	Premium and Private Banking	Totalt	Svensk bankverk-samhet	Baltisk bankverk-samhet	Företag och institutioner	Premium and Private Banking
Gröna byggnader	99 138	23 609	21 035	49 970	4 524	56 813	17 921	2 872	33 067	2 953
Förnybar energi	7 462		6 879	583		2 354		1 666	689	
Hållbar förvaltning av naturresurser	1 223		1 209	14		1 122		1 122		
Förebyggande och begränsning av föroreningar	2 061		2 061			1 950		1 950		
Hållbara transporter	9 019	87	2 630	6 303		5 377	420		4 957	
Hållbar hantering av vatten och avloppsvatten	24		24			36			36	
Energieffektivisering	417			417		38			38	
Register för hållbara tillgångar – gröna kategorier	**119 345**	**23 696**	**33 838**	**57 288**	**4 524**	**67 690**	**18 341**	**7 610**	**38 787**	**2 953**
Socioekonomisk utveckling och självbestämmande	3 966		1 581	2 385		2 462		1 494	968	
Skapande av sysselsättning	4 667		4 667			3 572		3 572		
Bostäder till överkomliga priser	181			181		184			184	
Register för hållbara tillgångar – sociala kategorier	**8 813**		**6 247**	**2 566**		**6 218**		**5 065**	**1 152**	
Register för hållbara tillgångar	**128 158**	**23 696**	**40 085**	**59 854**	**4 524**	**73 908**	**18 341**	**12 675**	**39 939**	**2 953**
Hållbarhetslänkade lån	23 043		1 952	21 091		10 185		1 711	8 474	
Hållbar utlåning	**151 201**	**23 696**	**42 037**	**80 944**	**4 524**	**84 093**	**18 341**	**14 386**	**48 413**	**2 953**
Hållbarhetslänkade lån, beviljade ej utnyttjade lånelöften	36 271		360	35 911		28 012		307	27 705	
Hållbar utlåning samt hållbarhetslänkade lån, beviljade ej utnyttjade lånelöften	**187 472**	**23 696**	**42 397**	**116 855**	**4 524**	**112 105**	**18 341**	**14 693**	**76 118**	**2 953**

1) Från 2024 särredovisas verksamheten inom Premium and Private Banking som ett eget rörelsesegment. Verksamheten redovisades tidigare inom Svensk bankverksamhet. I samband med förändringen flyttades de företagskunder, som hanteras av egen rådgivare till Företag och Institutioner. Jämförelsetal har räknats om. Siffrorna från 2023 har justerats på grund av att felaktigheter identifierats avseende tillgångar inom sociala kategorier inom baltisk bankverksamhet.

Gröna och sociala obligationer

Swedbank har emitterat gröna och sociala obligationer i enlighet med koncernens ramverk, Swedbank Sustainable Funding Framework. Swedbank har totalt 76,55 mdkr utestående volym i gröna och sociala obligationer.

Gröna obligationer

Under 2024 har Swedbank emitterat fem gröna obligationer i valutorna EUR och SEK, till ett motsvarande värde av 27,36 mdkr. Emissionslikvid från obligationerna allokeras till tillgångar inom de gröna kategorierna inom Swedbanks register för hållbara tillgångar.

Sociala obligationer

År 2023 emitterade Swedbank, som första nordiska bank, en social obligation, en viktig milstolpe inom den nordiska banksektorn. Emissionslikvid från obligationen allokeras till de sociala kategorierna inom Swedbanks ramverk för hållbara tillgångar exempelvis genom utlåning till små och medelstora företag i områden med socioekonomiska utmaningar eller som ägs av kvinnor.

Gröna och sociala obligationer, Swedbank emittent, mkr	2024	2023	2022
Gröna obligationer	70 808	40 982	27 872
Sociala obligationer	5 743	5 555	
Totalt	**76 551**	**46 537**	**27 872**

Hållbarhetsanalys i kreditgivningen

Swedbank tar hänsyn till hållbarhetsrisker vid kreditgivning. Vid företagsutlåning utför Swedbank en grundläggande bedömning av hållbarhetsrelaterade faktorer beroende på verksamhetstyp och dess komplexitet. En hållbarhetsanalys genomförs för kunder med en årlig omsättning > 500 mkr (>50mEUR i de baltiska länderna) och/eller tillgångar >1000 mkr (>100mEUR i de baltiska länderna), där Swedbanks kreditexponering är ≥ 8mkr (≥0,8mEUR i de baltiska länderna) samt för alla andra företagskunder, om de har en individuell kreditexponering eller gräns på ≥ 8 mkr (≥0,8mEUR i de baltiska länderna). Som stöd i hållbarhetsanalysen finns ett nytt digitaliserat hållbarhetsverktyg, som har implementerats för alla Swedbanks affärsområden. Analysen tar hänsyn till branschspecifika risker från tre perspektiv: miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning. Detta gör det möjligt att på ett automatiserat sätt identifiera de mest väsentliga hållbarhetsriskerna inom en specifik sektor, vilket i sin tur ligger till grund för kundspecifik analys och dialog. Utfallet av analysen är bland annat en hållbarhetspoäng både för bransch och för kund. Denna poäng möjliggör för Swedbank att hantera hållbarhetsrisken både på kund- och portföljnivå. Beroende på poäng delas kunderna in i grupper med låg, medel och hög hållbarhetsrisk. Om en låneansökan bedöms ha hög hållbarhetsrisk eskaleras den till koncernens riskfunktion för vidare diskussion och vägledning som komplement till kreditbeslutet.

Som ytterligare stöd till hållbarhetsanalysen finns internt framtagna sektorriktlinjer och ställningstaganden som ger inblick i olika branschers hållbarhetsfrågor och ger vägledning kring vilka frågor som bör ställas och vilka områden som är särskilt viktiga för den specifika branschen.

Sparande och placeringar

Ansvarsfulla och hållbara investeringar har kommit att bli en viktig faktor för att generera långsiktig avkastning och koncernen har en lång tradition av att sprida kunskap om pengar och sparande. Det innebär att Swedbank genom löpande och individuellt anpassad rådgivning kan bidra till att öka den ekonomiska kunskapen i samhället, lyfta vikten av sparbuffertar och försäkringar för oväntade utgifter och händelser samt sparande för framtiden.

Kapitalförvaltning

Hållbarhet är en integrerad del inom kapitalförvaltningen. Swedbank ser en ökad efterfrågan på sparprodukter med hållbarhetsfokus. Samtidigt har europeisk lagstiftning skärpts och förtydligats, både för hållbarhet i finansiella produkter och för den information som ges till kunder, exempelvis genom förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR) och EU-taxonomin, en utveckling som Swedbank i grunden är positiv till. Med rapporteringen av hållbarhetsrelaterade upplysningar och förenligheten med EU-taxonomin hos det förvaltade kapitalet blir det enklare för kunderna att göra medvetna och hållbara val. Inom kapitalförvaltningen förvaltar Swedbank kapital främst via dotterföretaget Swedbank Robur. Swedbank Robur förvaltar kapital för kunder i fonder och i diskretionära mandat. Mätt i volym förvaltat kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaderna i Sverige och de baltiska länderna. Vid årets utgång uppgick marknadsandelen i Sverige till 22 procent. I Estland, Lettland och Litauen var marknadsandelen 40, 39 respektive 37 procent. Swedbank Roburs strategi för att nå hållbart värdeskapande inom förvaltat kapital är att erbjuda enkla, hållbara och innovativa produkter. I enlighet med SFDR förvaltar Swedbank Robur fem artikel 9-fonder vars mål är att investera i hållbara tillgångar. Majoriteten av det förvaltade fondkapitalet är artikel 8 fonder vilka investerar i bolag som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. De flesta diskretionära mandat som förvaltas för kunders räkning klassas som artikel 8.

Taxonomiförenliga förvaltade tillgångar, mdkr	2024	2023
Omsättningsbaserade	33	20
Kapitalutgiftsbaserade	52	31

Förvaltat kapital, inklusive livförsäkring, mdkr	2024	2023
Artikel 9-fonder	12	2
Artikel 8-fonder	1 831	1 512
Artikel 6-fonder	110	101
Totalt förvaltat fondkapital	**1 953**	**1 614**
Förvaltat kapital diskretionärt och slutna fonder	481	428
Totalt förvaltat kapital	**2 433**	**2 042**

Försäkring

Inom försäkring erbjuder Swedbanks dotterföretag Swedbank Försäkring pensions-, kapital och person-/riskförsäkringar för privat- och företagskunder. Swedbank Försäkrings Hållbarhetspolicy utgör grunden för hållbarhetsarbetet och omfattar alla investeringar inom traditionell försäkring, fond- och depåförsäkring. Alla teckningsbara fondförsäkringar som erbjuds av Swedbank Försäkring är klassificerade som artikel 8 enligt SFDR. Traditionell försäkring är inte klassificerad eftersom den inte är öppen för nyteckning. Depåförsäkring är inte klassificerad, då det finns ett stort utbud av möjliga investeringsalternativ i finansiella instrument som inte omfattas av SFDR. Taxonomiförenliga förvaltade tillgångar under förvaltning i livsäkring är 4 665 mkr avseende omsättningsbaserad och 6 097 mkr avseende kapitalutgiftsbaserad per 31 december 2024.

I de baltiska länderna finns Swedbank skadeförsäkring och Swedbank livförsäkring, som är helägda dotterföretag till Swedbank Estonia. De har filialer i Lettland och Litauen. Skadeförsäkring erbjuder egendoms-, motor-, rese- och betalskyddsförsäkringar, medan livförsäkring erbjuder livförsäkringar och investeringsprodukter. Från 2023 är dessa produkter klassificerade som artikel 8 enligt SFDR, med stärkt hållbarhetsmonitorering och interna kontroller för ökad transparens och hållbarhet i investeringsbeslut.

Affärsetiska ställningstaganden

För Swedbank är det en självklarhet att bedriva verksamheten i enlighet med gällande lagar och etiska standarder. Som en del av koncernens åtagande tas aktivt avstånd från verksamheter och företag som är förbjudna på vissa marknader och Swedbank har antagit två koncernövergripande ställningstaganden avseende klimatförändringar och natur samt vapen och försvar.

Swedbank tillhandahåller endast finansiering- och investeringstjänster till försvarsmaterielsektorn när de är i linje med nationella bestämmelser och sanktioner som antagits av FN:s säkerhetsråd, EU eller USA. Swedbank tillhandahåller inte finansiering- och investeringstjänster till företag som producerar, underhåller eller handlar med kontroversiella vapen, kärnvapen eller har materiella kopplingar till dessa typer av vapen. Ställningstagandet omfattar finansiering, investeringar när Swedbank tar investeringsbeslut för finansiella produkter samt kapitalmarknadstjänster när Swedbank exempelvis arrangerar obligationer eller kommersiella värdepapper.

Swedbank ska inte tillhandahålla ny finansiering eller erbjuda kapitalmarknadsfinansiering till företag som utvinner olja, gas, termiskt kol eller termisk torv. Undantag kan godkännas för omställningsföretag inom termisk torv om särskilda kriterier uppfylls. Undantag kan även godkännas vid extraordinära omständigheter för företag inom restriktionerna men att företag förväntas upprätta en omställningsplan i linje med Parisavtalet. Swedbank har även restriktioner om att inte direktfinansiera kraftproduktion från kol eller torv, eller företag vars intäkter överstiger fem procent från dessa aktiviteter. Swedbank direktfinansierar heller inte nya olja- eller gaskraftverk, nya oljetankers, eller nya råoljeraffinaderier.

För Swedbanks investeringar, det vill säga när Swedbank tar investeringsbeslut för finansiella produkter, exkluderas företag med mer än 5 procent av intäkterna från utvinning eller kraftproduktion från olja, gas, termiskt kol eller termisk torv. Undantag kan godkännas för omställningsföretag inom olja, gas eller termisk torv om särskilda kriterier uppfylls. Indirekta investeringar såsom fonder som hanteras av tredje part eller investeringsbeslut baserat på ett diskretionärt mandat omfattas inte.

Betalningar och kort

Swedbank erbjuder en rad olika kort- och betalningstjänster inom samtliga hemmamarknader. Med fokus på kundnöjdhet och säkerhet tillhandahåller Swedbank betalningstjänster som möjliggör effektiva och säkra transaktioner för att förenkla kundernas dagliga ekonomiska aktiviteter. För att förhindra att Swedbanks betalningssystem används som verktyg för kriminell verksamhet finns ett tydligt internt regelverk, processer, samarbeten och supportfunktioner.

Handel och kapitalmarknad

Inom affärsområdet Företag och Institutioner agerar Swedbank som arrangör av ESG-obligationer (gröna, sociala, hållbarhets- och hållbarhetslänkade obligationer) för företagskunder samt institutionella kunder. Swedbanks ambition är att andelen ESG-obligationer ska uppgå till minst 40 procent där Swedbank är rådgivare år 2027. Tabellen nedan redovisar antal transaktioner samt motsvarande volymer av ESG-obligationer som Swedbank arrangerat under de senaste åren. Under 2024 uppgick andelen ESG-obligationer till 36 procent i de transaktioner där Swedbank agerat som arrangör.

ESG-obligationer[1], Swedbank arrangör	2024	2023	2022
Transaktioner där Swedbank agerat som arrangör under året (antal)	117	73	70
Total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (mdkr)	61	32	34
Andel i relation till total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (%)	36	32	21
Total volym där Swedbank agerat som arrangör från start (mdkr)	267	206	175

1) ESG-obligationer (gröna, sociala, hållbarhets- och hållbarhetslänkade obligationer).

Intressenters intressen och synpunkter, SBM-2

Swedbanks intressenter

Swedbank för en kontinuerlig dialog med olika intressenter och har grupperat dessa i fyra huvudsakliga intressentgrupper:

- Kunder
- Medarbetare
- Ägare och investerare
- Samhälle och omvärld

Andra intressentgrupper är till exempel myndigheter, kommuner och regioner, reglerare, pensionsförvaltare, kapitalförvaltare, analytiker, journalister, fackförbund, studenter, stiftelser, ideella organisationer, intresseorganisationer, branschorganisationer, föreningar, skolor och universitet, leverantörer, dotterföretag, sparbankerna, konkurrenter, ratinginstitut och index samt revisorer.

Kunddialoger

Kunddialoger utförs främst via möten i Swedbanks digitala kanaler samt på bankkontor och vid olika kundevent. Swedbank medverkar på seminarier med olika hållbarhetsrelaterade teman. Swedbank kommunicerar även med kunder både direkt och genom media och lyfter fram hållbarhet i sin marknadsföring. Återkoppling från kunderna integreras löpande i Swedbanks processer, förbättringsarbete och utveckling genom exempelvis kundundersökningar, både för privat- och företagskunder. Via koncernens process i fem steg för kundklagomål finns även möjlighet för kunder att ta kontakt i enskilda ärenden. Medarbetaren som tar emot kundklagomålet ansvarar för att ärendet hanteras internt i Swedbank samt återkopplar till kunden. Swedbank har även särskilt utsedda kundombudsmän. Syftet med dialogerna är att bidra till hög kundnöjdhet och långsiktig konkurrenskraft.

Medarbetardialoger

Medarbetardialoger visar att en god arbetsmiljö, balans mellan privat- och arbetsliv samt möjlighet till kompetensutveckling är viktigt för medarbetares prestation, engagemang och välbefinnande. För att mäta och följa upp hur medarbetare upplever sin arbetssituation genomförs kontinuerligt digitala medarbetarundersökningar. Undersökningarna möjliggör att inverkningar, risker och möjligheter identifieras för eventuella åtgärder. Syftet med undersökningarna är att förstå hur medarbetarna mår och ta reda på hur väl de uppfattar, förstår och agerar i förhållande till koncernens strategiskt viktiga områden samt till att spåra och driva förändrat beteende i det vardagliga arbetet. Swedbank vill genom undersökningarna även uppmuntra till en kontinuerlig dialog och öppen feedbackkultur i alla enheter. Resultaten av undersökningarna och medarbetarnas åsikter diskuteras och följs upp inom respektive enhet. Dialogen med sin närmaste chef genom utvecklingssamtal är ytterligare ett sätt att tillvarata medarbetarnas intressen. Group HR & Facility Management ansvarar för att föra resultaten och synpunkter vidare till koncernledningen för strategi och förbättringsarbete. Swedbanks medarbetare representeras även av två arbetstagarrepresentanter med suppleanter i styrelsen, i enlighet med särskild överenskommelse med Finansförbundet respektive Akademikerföreningen. Dessa representanter är delaktiga i styrelsens arbete med strategi och affärsmodell. Det koncerngemensamma europeiska företagsrådet EWC är ytterligare ett forum för dialog med arbetstagarrepresenttion och samverkan.

Dialog med ägare, investerare och analytiker

Swedbank för en kontinuerlig dialog med analytiker, befintliga och potentiella ägare och investerare. Återkoppling från dessa intressenter är viktig för att utveckla verksamheten. Denna intressentgrupp följer noga Swedbanks verksamhet genom kvartalsrapporter, års- och hållbarhetsredovisning, virtuella och fysiska möten, telefonkonferenser, Swedbanks webbplats och pressmeddelanden. En god lönsamhet och avkastning för Swedbanks ägare bidrar till samhällsnytta genom investeringar och satsningar på olika former av samhällsengagemang. Ytterligare information om ägare och aktiens utveckling finns på sidorna 36–37.

Dialog med samhälle och omvärld

Swedbank interagerar med samhälle och omvärld och samarbetar kontinuerligt med tillsynsmyndigheter och beslutsfattare inom aktuella hållbarhetsfrågor. Dialoger förs både direkt med myndigheterna och gemensamt med andra banker i olika branschorganisationer. Swedbank är till exempel medlem i Svenska Bankföreningens hållbarhetsråd och hållbarhetskommitté, European Savings and Retail Banking Group (ESBG) Sustainable Finance Committee och Corporate Social Responsibility Committee, European Banking Federation (EBF), European Energy Efficiency Financing Coalition, ESG Financial Markets Task Force samt Institute of International Finance Sustainable Finance Policy Expert Group. De flesta myndighetsdialogerna förs med relevanta myndigheter i Sverige, som Finansdepartmenetet och Finansinspektionen, men också med institutioner i EU så som Europeiska kommissionen, Europeiska centralbanken och Europeiska bankmyndigheten. Syftet med dessa samarbeten är att bidra med kompetens vid utformningen av policyförslag med målet att påverka regelverken till att bli effektiva och ge banker goda förutsättningar att bidra till ett mer hållbart samhälle. Resultatet av dialogerna beaktas vid implementeringen av regelverk och säkerställandet av efterlevnad, vilket i sin tur stärker Swedbanks förtroende inom hållbarhetsområdet.

Swedbank bevakar löpande medierapportering som rör hållbarhet med bäring på koncernens verksamhet på alla hemmamarknader, vilket beaktas i förbättringsarbetet. För att stötta samhällsutvecklingen är Swedbank även involverad i olika hållbarhetsinitiativ, ytterligare information finns på sidorna 23–25.

Intressentdialog i dubbla väsentlighetsbedömningen

I Swedbanks dubbla väsentlighetsbedömning som genomfördes under 2024 användes underlag från intressentdialogen som genomfördes 2023 där intressentgrupper som investerare, kunder, leverantörsrepresentanter, medarbetare, facklig arbetstagarrepresentant, akademi samt ideella organisationer deltog i form av enkäter och intervjuer. Intressentdialogen byggdes vidare under 2024 med ett antal workshops med intressenter inom Swedbank. Intressentdialogen inkluderade inte berörda samhällen. Intressenternas synpunkter och återkoppling vägdes in i bedömningen. Såväl privat- som företagskunderna lyfte klimatomställningen som en viktig fråga för Swedbank samt dess utbud av hållbara produkter och tjänster. Medarbetarna lyfte samhällsengagemang och vikten av att vara en attraktiv arbetsgivare.

Swedbanks affärsmodell och strategi underbyggs bland annat av extern och intern analys. Den externa analysen omfattar flera aspekter och intressenter, såsom marknadsutveckling, regulatoriska förändringar, kundinsikter och behov samt olika typer av trender, identifierade möjligheter och hot påverkar vilka strategiska val Swedbank fattar. Den interna analysen syftar till att identifiera Swedbanks styrkor och svagheter, bland annat kopplat till nuvarande position och de resurser och kompetens som koncernen besitter.

Swedbank bedömer att hållbarhetsfaktorer blir en allt viktigare komponent i intressentdialogen. Koncernens ökade fokus på hållbarhet och konkreta åtgärder kan bidra till en stärkt relation till intressenterna, där ett nära samarbete för att nå gemensamma hållbarhetsrelaterade mål är centralt. Affärsstrategin ses över årligen i syfte att tillvarata intressenters synpunkter samt adressera förändrade faktorer, externa eller interna, som kan påverka Swedbanks strategiska val. Som del av den årliga strategiöversynen utförde Swedbank under året en djupgående översyn av koncernens strategiska val kopplat till hållbarhet. Översynen resulterade i en förstärkt riktning kopplat till strategiska vägval inom klimatområdet. Utfallet väntas framgent bidra till en tydligare och starkare operationalisering inom området, främst kopplat till klimat och ambitionen att finansiera energiomställningen i fastighetssektorn.

Intressenters intressen och synpunkter, S1 SBM-2

Respekt för mänskliga rättigheter är en grundläggande del av Swedbanks verksamhet, strategi och affärsmodell. Swedbanks Policy för mänskliga rättigheter syftar till att skapa en ansvarsfull och långsiktigt sund affärsverksamhet där respekt för mänskliga rättigheter integreras i affärsbeslut och i förhållandet med den egna arbetskraften. Koncernen har åtagit sig att agera i enlighet med internationellt erkända mänskliga rättigheter och internationell humanitär rätt:

- Universal Declaration of Human Rights
- Charter of Fundamental Rights of the European Union
- European Convention on Human Rights
- International Labour Organization's Declaration on Fundamental Principles (ILO)
- Rights at Work
- United Nations Convention on the Rights of the Child
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights

Åtagandet gäller för samtliga marknader där Swedbank är verksam och för alla Swedbanks affärsrelationer. Koncernen ska i synnerhet främja och respektera mänskliga rättigheter i den egna verksamheten samt genom att bidra till utvecklingen av en sund och hållbar finansmarknad och en tillgänglig och tillförlitlig finansiell infrastruktur.

Swedbank stödjer mångfald, rättvisa och inkludering och har antagit en Policy för mångfald, rättvisa och inkludering. Alla medarbetare ska ha samma möjligheter när de arbetar för Swedbank och ha lika tillgång till utvecklings- och karriärmöjligheter. Nolltolerans råder för diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier och mobbning. Genom kontinuerlig dialog och utvärdering följer Swedbank upp arbetet.

Intressenters intressen och synpunkter, S4 SBM-2

Respekt för mänskliga rättigheter är central i Swedbanks verksamhet, strategi och affärsmodell. Uppförandekoden tydliggör åtagandet avseende dataskydd, vilket omfattar den grundläggande rätten till skydd av personuppgifter. Swedbank åtar sig att skydda personuppgifter och individers rättigheter genom att följa dataskyddsförordningens krav på information, öppenhet och individens rättigheter till sina personuppgifter. På så sätt ser koncernen till att både juridiska skyldigheter och kunders grundläggande mänskliga rättighet till dataskydd upprätthålls. Det är viktigt att koncernens kunder känner sig trygga med hur deras personuppgifter används och skyddas. Svensk lag om banksekretess skyddar även kundernas uppgifter och integritet.

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell, SBM-3

Swedbanks väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som identifierats inom årets väsentlighetsbedömning, presenteras nedan. Här återfinns information om varje hållbarhetsämne och dess underämnen, inklusive orsaken till varför ämnet har bedömts som väsentligt samt relaterade upplysningskrav som tillämpas i rapporten. Därtill ges information om var i värdekedjan, både uppströms och nedströms, väsentlig inverkan, risk eller möjlighet är koncentrerad. Nedströmsaktiviteter inkluderar exempelvis utlåning och kapitalförvaltning, medan den egna verksamheten syftar på Swedbanks direkta verksamhet, såsom stödjande aktiviteter utförda av koncernens funktioner. Uppströms avser exempelvis koncernens inköp. Tidshorisonten inom vilken identifierad inverkan, risk och möjlighet förväntas ha effekt specificeras också. Dessutom finns information om huruvida Swedbank har fastställt mätbara, utfallsinriktade och tidsbundna mål för väsentliga hållbarhetsämnen för att bedöma framstegen, samt en kortfattad redogörelse av varje betydande inverkan, risk eller möjlighet.

	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Värdekedjan	Tidshorisont	Mål[1]	Beskrivning
Miljöinformation					
E1 Klimatförändringar					
Upplysningskrav E1-1 – E-4, E1-6					
Anpassning till klimatförändringar	Negativ inverkan, potentiell	Nedströms	Lång sikt		Utlåning till verksamheter som inte är anpassade till ett förändrat klimat kan indirekt hämma samhällets motståndskraft mot klimatförändringar. Det kan medföra ökade klimatrelaterade skador för människor och samhälle.
	Möjlighet	Nedströms	Lång sikt	●	Ökad utveckling av och efterfrågan på gröna finansieringsprodukter kan skapa nya intäkter.
Begränsning av klimatförändringar	Positiv inverkan, potentiell	Nedströms	Lång sikt		Genom att låna ut till eller investera i företag inom exempelvis förnybar energi eller elektrifiering i samhället kan Swedbank bidra positivt till att motverka klimatförändringar.
	Negativ inverkan, faktisk	Uppströms, Nedströms och Egen verksamhet	Lång sikt	●	Genom att låna ut till eller investera i, samt inköp från, verksamheter med höga utsläpp bidrar till ökade växthusgasutsläpp vilket kan medföra ökad klimatrelaterad skada för människor och samhälle.
	Risk	Nedströms	Lång sikt	●	Risk för kreditförluster kopplade till förändringar i politik, teknik och marknad som syftar till att minska utsläppen. Om inte Swedbank kan möta efterfrågan på finansieringsprodukter för omställning kan det i förlängningen medföra en finansiell risk.
	Möjlighet	Nedströms	Medel till lång sikt	●	Klimatrelaterad rådgivning samt ökad efterfrågan på gröna finansieringsprodukter kan skapa nya intäkter.
Energi	Negativ inverkan, faktisk	Nedströms		●	Genom att låna ut till industrier med hög energianvändning från fossila bränslen bidrar Swedbank indirekt till ohållbar energianvändning i samhället.
	Risk	Nedströms	Medel till lång sikt	●	Risk för kreditförluster kopplade till förändringar i politik, teknik och marknad som syftar till att minska utsläppen och öka energieffektiviteten i samhället.
	Möjlighet	Nedströms	Medel till lång sikt	●	Utlåning till företag som möjliggör energiomställningen, samt specifika låneprodukter för energieffektivisering och gröna bolån, kan möta en ökad efterfrågan och kan skapa nya intäkter.

1) Ytterligare information om målen finns i Strategi, affärsmodell och värdekedja, SBM-1 och Mål, E1-4.

	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Värdekedjan	Tidshorisont	Mål[1]	Beskrivning
Samhällsansvarsinformation					
S1 Egen arbetskraft					
Upplysningskrav: S1-1 – S1-6, S1-8 – S1-10, S1-13 – S1-16					
Arbetsvillkor	Positiv inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt	●	Som arbetsgivare kan Swedbank erbjuda goda arbetsvillkor, utvecklingsmöjligheter och en attraktiv arbetsplats med en inkluderande och ansvarstagande kultur kan det inverka positivt på medarbetarna.
	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt	●	Som arbetsgivare kan Swedbank inverka negativt på medarbetarna. Stress och olämpliga arbetstider är två faktorer som kan bidra till ogynnsamma arbetsvillkor. Om verksamheten orsakar ohälsa, erbjuder otillräckliga löner eller saknar föreningsfrihet kan det inverka negativt.
	Möjlighet	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt	●	Om Swedbank har konkurrenskraftiga arbetsvillkor kan Swedbank anställa och behålla engagerade och motiverade medarbetare vilket kan bidra till ett positivt resultat. Ett starkt hållbarhetsåtagande och ett värderingsstyrt arbetssätt kan attrahera talanger.
	Risk	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt	●	Om Swedbank har mindre konkurrenskraftiga arbetsvillkor jämfört med övriga marknaden kan det innebära en finansiell risk i form av exempelvis ökade rekryteringskostnader då möjligheten att behålla engagerade medarbetare minskar.
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt	●	Om Swedbank brister i jämställdhet och lika möjligheter för alla kan det inverka negativt på arbetstagares välbefinnande och motivation.
	Möjlighet	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt	●	Om Swedbank integrerar likabehandling och lika möjligheter för alla genom jämn könsfördelning i ledningen, minskade löneskillnader, satsningar på utbildning och kompetensutveckling samt förebyggande av trakasserier kan det leda till affärsmöjligheter för Swedbank genom engagerade och motiverade arbetstagare vilket i längden kan bidra till ett positivt resultat.
	Risk	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt	●	Om Swedbank brister i att upprätthålla jämställdhetsarbetet kan det innebära en finansiell risk i form av ökade kostnader för rekrytering om det uppstår svårigheter att attrahera och behålla medarbetare. Vidare kan det innebära bötesbelopp eller andra rättsliga åtgärder för brott mot gällande regleringar om lika lön för lika arbete.
Andra arbetsrelaterade rättigheter	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Kort till medellång sikt		Om Swedbank brister i hanteringen av arbetstagares information och data kan det få en negativ inverkan på dess integritet.

1) Ytterligare information om målen finns i Mål, S1-5.

S4 Konsumenter och slutanvändare					
Upplysningskrav: S4-1 – S4-5					
Informationsrelaterade inverkningar för konsumenter och/eller slutanvändare	Negativ inverkan, potentiell	Nedströms Egen verksamhet	Kort sikt		Swedbank hanterar stora mängder känslig data och kundinformation, och ett enskilt dataintrång kan medföra negativa effekter på samhället samt människors välbefinnande, ekonomiska situation och integritet.
	Risk	Egen verksamhet och Nedströms	Kort sikt		Om Swedbank har brister i hantering av kundinformation, relaterade incidenter och IT-processer medför det en finansiell risk.

	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Värdekedjan	Tidshorisont	Mål	Beskrivning
Bolagsstyrningsinformation					
G1 Ansvarsfullt företagande					
Upplysningskrav: G1-1 – G1-4, G1-6					
Företagskultur	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Kort till lång sikt		Om Swedbank skulle ha en bristfällig företagskultur och brist på ansvarsfullt bolagsstyrning samt transparens skulle det kunna inverka medarbetare och samhälle negativt.
	Risk	Egen verksamhet	Kort till lång sikt		Om Swedbank underlåter att upprätta tillräckliga kontroller kan det förekomma risk att inte uppfylla kraven i interna och externa regelverk som gäller för koncernens tillståndspliktiga och licensierade verksamhet. En potentiell bristfällig företagskultur kan innebära risker som påverkar varumärket eller sanktioner och därigenom negativ finansiell risk.
Skydd för visselblåsare	Negativ inverkan, potentiell	Uppströms, Nedströms, Egen verksamhet	Kort till medellång sikt		Om Swedbank inte hanterar visselblåsarincidenter korrekt, och de avslöjar konfidentiell information, kan det inverka på såväl Swedbanks som visselblåsarens rykte, förtroendet för koncernen, och visselblåsarens och den utpekades rättigheter och välbefinnande.
Förvaltning av förbindelser med leverantörer, inbegripet betalningsrutiner	Negativ inverkan, potentiell	Uppströms	Kort till medellång sikt		Om relationer med leverantörer inte hanteras korrekt kan det leda till avbrott i leveranser av tjänster vilket kan inverka negativt på samhällskritiska funktioner. Om Swedbank skulle ha bristfällig hantering av leverantörer genom försenade betalningar kan det orsaka skada för leverantörer, särskilt små företag som är beroende av Swedbank.
	Risk	Uppströms	Kort till medellång sikt		Om Swedbanks relationer med leverantörer inte hanteras på ett lämpligt sätt kan det påverka Swedbanks rykte hos befintliga och nya affärsrelationer vilket skulle kunna utgöra en finansiell risk.
Korruption och mutor	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Kort sikt		Som en betydande aktör inom finanssektorn kan Swedbank utsättas för korruption och mutor, särskilt kundmötande personal och personal som hanterar inköp. Korruption och mutor är olagligt och har en negativ inverkan på samhället.
	Risk	Egen verksamhet	Kort sikt		Om Swedbank skulle ha bristfällig styrning och kontroll för att förhindra incidenter med korruption och mutor kan det medföra regelverkskrav inte uppfylls. Detta skulle kunna påverka koncernens tillståndspliktiga och licensierade verksamhet och i sin tur Swedbanks trovärdighet och varumärke samt leda till straffrättsliga åtgärder vilket kan leda till en finansiell risk.
Motverka finansiell brottslighet					
Enhetsspecifik upplysning					
Finansiell brottslighet	Negativ inverkan, potentiell	Nedströms, Egen verksamhet	Kort sikt		Finansiell brottslighet är ett omfattande samhällsproblem. Swedbank som finansiell aktör kan potentiellt inverka negativt via sin verksamhet på medarbetare, berörda intressenter och aktieägare. Om Swedbank skulle ha bristande processer och kontroller för att motverka penningtvätt, terroristfinansiering och bedrägerier kan det innebära negativ inverkan på samhället. Finansiell brottslighet kan utgöra ett hot mot den finansiella stabiliteten, och orsaka spridning till andra systemviktiga samhällsinstitutioner.
	Risk	Nedströms, Egen verksamhet	Kort sikt		Om Swedbank som finansiell aktör skulle ha brister i hantering och styrning för att motverka finansiell brottslighet kan det skada kundernas förtroende och påverka deras uppfattning om koncernen negativt. Brister i hanteringen kan medföra finansiell risk genom minskat förtroende, böter och sanktioner.

Swedbanks koncernövergripande strategiarbete inkluderar resultaten av väsentlighetsbedömningen för att identifiera och bedöma de områden som inte omfattas av den nuvarande strategin i syfte att stärka den. En formaliserad process för att utvärdera de nuvarande eller framtida effekterna som väsentliga inverkningar, risker och möjligheter har på strategi, affärsmodell, värdekedja och beslutsfattande har ännu inte utvecklats. Detsamma gäller för att utvärdera huruvida inverkningar är kopplade till koncernens strategi och affärsmodell.

Swedbank har för innevarande år inte utfört en utvärdering av nuvarande kortsiktiga finansiella effekterna av de väsentliga risker och möjligheter som identifierats i den dubbla väsentlighetsbedömningen för koncernens finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöde. Motståndskraften i Swedbanks strategi avseende klimatförändringar har analyserats genom scenarioanalyser och stresstester. Någon koncernövergripande kvalitativ eller kvantitativ analys har däremot inte utförts. Ytterligare information om motståndskraften i Swedbanks strategi avseende klimatförändringar finns i Strategi och affärsmodell, E1, SBM-3.

Resultatet av årets väsentlighetsbedömning motsvarar de hållbarhetsområden som identifierades som väsentliga föregående år med undantag för biologisk mångfald. Då bedömningen utgick från de underämnen som är definierade i respektive ESRS-standard medför det att benämningen av identifierade hållbarhetsämnena skiljer sig åt jämfört med föregående år. Ytterligare information om väsentlighetsbedömningen finns i Hantering av inverkningar, risker och möjligheter, IRO-1.

IRO Hantering av inverkningar, risker och möjligheter

Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1

Inför rapporten för räkenskapsåret 2023 genomfördes en dubbel väsentlighetsbedömning på översiktlig nivå. Under 2024 fördjupades den för att möta kraven i ESRS och publicerad vägledning av EFRAG. Fokus för 2024 var att fördjupa kartläggningen av Swedbanks värdekedja samt att identifiera inverkningar, risker och möjligheter längs med denna.

Liksom föregående år har väsentlighetsbedömningen gjorts utifrån principen om dubbel väsentlighet. Det innebär att det i bedömningen tas hänsyn till både inverkan och finansiell väsentlighet, det vill säga Swedbanks inverkan på människor och miljö samt hur Swedbank påverkas finansiellt av yttre hållbarhetsrelaterade faktorer vilket analyseras genom affärsrisker och affärsmöjligheter inom hållbarhet.

Metodbeskrivning

Swedbank har utvecklat en metod för dubbel väsentlighetsbedömning enligt ESRS 1 och EFRAG:s vägledning. Bedömningen sker i fyra steg:

1. Analys av Swedbanks affärskontext, inklusive kartläggning av värdekedjan.
2. Identifiering av inverkningar, risker och möjligheter i Swedbanks egen verksamhet och värdekedja samt intressenternas synpunkter.
3. Bedömning och fastställande av inverkans- och finansiell väsentlighet med utgångspunkt i ESRS rekommenderade kriterier samt Swedbanks befintliga ramverk för att utvärdera ESG-risker.
4. Fastställande av rapporteringens omfattning, baserat på resultatet av den dubbla väsentlighetsbedömningen.

1. Analys av affärskontext

Kartläggningen av värdekedjan utgör grunden för den dubbla väsentlighetsbedömningen och den inkluderar koncernens samtliga hemmamarknader, Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Eftersom Swedbank är ett finansiellt företag kan det förutsättas att de mest relevanta delarna av koncernens värdekedja gällande hållbarhetsfrågor återfinns nedströms, exempelvis genom koncernens kunder. Detta innebär att väsentliga inverkningar, risker och möjligheter främst uppstår genom Swedbanks affärsförbindelser exempelvis via kreditgivning till koncernens kunder. Att utvärdera detta uppströms i Swedbanks värdekedja är också viktigt exempelvis inom inköpsprocessen eller kapitalanskaffning, i värdekedjans tidigare led. Även inom den egna verksamheten kan väsentliga ämnen återfinnas, exempelvis i rollen som arbetsgivare. I syfte att stödja analysen delades koncernens verksamhet in i tre olika analysenheter baserat på underliggande aktiviteter:

- Utlåning
- Kapitalförvaltning
- Den egna verksamheten

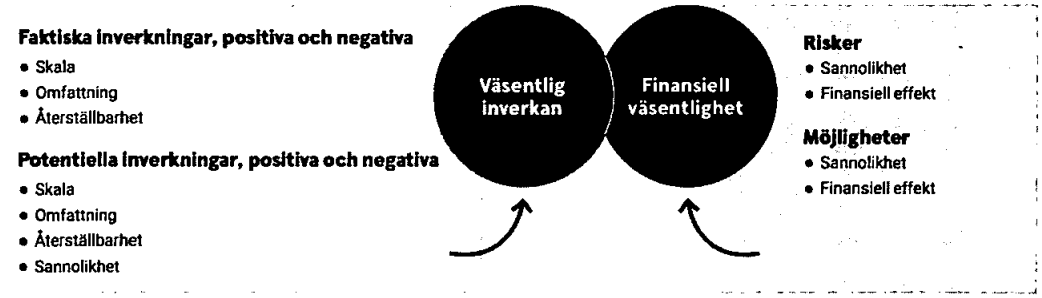
2. Identifiering av inverkans- och finansiell väsentlighet

Interna och externa intressenter bidrog med insikter till väsentlighetsbedömningen. Dialogen med olika intressentgrupper fördes genom enkäter, intervjuer och workshops. Under 2023 konsulterades externa intressenter som investerare, kunder, leverantörsrepresentanter, forskare samt frivilligorganisationer för att indentifiera relevanta hållbarhetsämnen. Under 2024 fördjupades dialogen utifrån de identifierade hållbarhetsämnena med interna intressenter inklusive medarbetare, fackliga representanter och interna ämnesexperter. Intressentdialogen omfattar såväl påverkade intressenter som användare av hållbarhetsupplysningarna.

Utöver intressentdialogen användes olika underlag för att identifiera relevanta hållbarhetsämnen för den finansiella sektorn. Exempel på sådana underlag inkluderar rapporter från frivilligorganisationer, branschundersökningar och index (som The Sustainability Accounting Standards Board, SASB), samt relevanta forskningsresultat. Vidare har Swedbank utgått ifrån verksamhetens signifikanta aktiviteter som utlåningsportfölj, investeringar etc.

För att identifiera hållbarhetsämnen för väsentlighetsbedömning tog Swedbank utgångspunkt i de insikter som uppkommit genom dialogen med externa och interna intressenter samt de hållbarhetsämnen som definieras i ESRS. En bruttolista av hållbarhetsämnen utarbetades och samtliga ämnen var därmed föremål för bedömning enligt samma metodik.

Faktorer som ingår i bedömningen av faktiska och potentiella inverkningar, risker och möjligheter



Väsentlig inverkan bedöms utifrån positiva och negativa faktiska och potentiella inverkningar för samhälle eller miljö. Intressentdialog och befintliga processer för tillbörlig aktsamhet har applicerats.

Finansiell väsentlighet bedöms utifrån risker och möjligheter.

3. Bedömning av inverkans- och finansiell väsentlighet

Under 2024 konsulterades interna intressenter såsom ämnesexperter och representanter från olika affärsområden i arbetet med att bedöma inverkningar, risker och möjligheter inom olika hållbarhetsområden. En serie workshops genomfördes med representanter från olika affärsområden och gruppfunktioner för att bedöma och beskriva vilka hållbarhetsområden som är väsentliga i koncernens värdekedja. För rapporteringen av väsentliga ämnen har Swedbank valt att applicera de tidshorisonter som används i koncernens befintliga riskramverk: kort sikt 1–3 år, medel 3–10 år samt lång sikt 10 år eller längre.

Väsentlig inverkan

Faktisk och potentiell inverkan bedömdes utifrån skala, omfattning, återställbarhet samt sannolikhet:

- **Skala:** Hur allvarlig den negativa inverkan är eller hur fördelaktig den positiva inverkan är för människor eller miljö. 1) låg, 2) medel, 3) hög, 4) mycket hög.
- **Omfattning:** Hur utbredd den negativa eller positiva inverkan är, exempelvis hur stort område eller hur många som påverkas. 1) isolerad, 2) lokal, 3) regional, 4) global.
- **Återställbarhet:** Om och i vilken utsträckning den negativa inverkan kan åtgärdas, det vill säga återställa miljön eller de drabbade personerna till dess tidigare tillstånd. Lätt att återställa (0–1 år, återställbar med viss svårighet (1–5 år), svår att återställa (tidigast efter 5 år), irreversibel (tidigast efter 20 år).
- **Sannolikhet:** Hur sannolik händelsen är bedöms för potentiell inverkan enligt följande skala (i genomsnitt). 1) inträffar en gång per 10–20 år, 2) inträffar en gång per 3–10 år, 3) inträffar en gång per 1–3 år, 4) inträffar en gång per år.

Utfallet av bedömningen är medelvärdet av skala, omfattning samt återställbarhet och om tillämpligt multiplicerat med sannolikhet för inverkan.

Swedbank har utvärderat både faktisk och potentiell inverkan. Den faktiska inverkan omfattar de områden som har identifierats genom koncernens analys och process för tillbörlig aktsamhet. Den potentiella inverkan avser områden som kan vara relevanta, men där koncernen ännu inte har tillräckliga data eller bevis.

Sannolikhet ingår i bedömningen för potentiell inverkan. Bedömning av sannolikhet görs genom den förväntade frekvensen som en given händelse inträffar. Exempelvis bedöms en händelse som förväntas inträffa en gång per år i snitt ha hög sannolikhet medan en händelse som förväntas inträffa en gång per 10–20 år bedöms ha låg sannolikhet. En prioritering av identifierad väsentlig inverkan har inte genomförts och inverkan har inte övervakats 2024.

Finansiell väsentlighet

Risker och möjligheter kopplade till hållbarhetsämnena i bruttolistan utvärderades genom att tillämpa en uppsättning kriterier för finansiell effekt och sannolikhet:

- **Finansiell effekt:** Hur betydande är den finansiella förlusten eller den finansiella möjligheten. 1) liten påverkan på finanser, rykte, mål och kundförtroende, 2) måttlig påverkan på finanser, rykte, mål och kundförtroende, 3) begränsad påverkan på finanser, rykte, mål och kundförtroende, 4) hotar affärens existens/signifikant affärsmöjlighet.
- **Sannolikhet:** Hur sannolikt det är att händelsen inträffar (i genomsnitt). 1) inträffar en gång per 10–20 år, 2) inträffar en gång per 3–10 år, 3) inträffar en gång per 1–3 år, 4) inträffar en gång per år.

För finansiell väsentlighet är utfallet av bedömningen finansiell effekt multiplicerat med sannolikhet. Alla parametrar i bedömningen har samma prioritet. Bedömningen av väsentlig inverkan användes som utgångspunkt för den bedömningen av finansiell väsentlighet. Exempelvis ställdes frågan hur Swedbank genom utlåning till fastighetssektorn bidrar till växthusgasutsläpp och därmed kan vara exponerad för risker kopplat till klimatanpassning, eller att utlåning till energieffektiviseringslösningar kan utgöra en möjlighet. Nuvarande metoder för bedömning av finansiell väsentlighet är mest utvecklade gällande riskhantering kopplat till klimatförändringar, ett område Swedbank arbetat med under en längre tid. Metoder för bedömning av risker kopplat till andra hållbarhetsområden samt bedömning av affärsmöjligheter kopplat till hållbarhetsämnen är i dagsläget primärt kvalitativa.

Inom den riskbaserade planeringen genomförs en prioritering av ESG-risker årligen. Den inkluderar att identifiera och överväga risker med hjälp av både ett top-down- och ett bottom-up-perspektiv samt har både ett lång- och kortsiktigt perspektiv. Riskbaserad planering stödjer organisationen i att proaktivt överväga relevanta och väsentliga risker, för att bättre prestera i linje med koncernens strategi och mål, samt för att hålla sig inom spannet för den fastställda riskaptiten. Processen för att identifiera, bedöma och hantera ESG-risker är också en integrerad del av koncernens verksamhet och resultaten används som indata till IKU, intern kapitalutvärdering, där väsentliga risker kan stresstestas inom ramen för utvärderingen. I nuläget har inte Swedbank en explicit process för integrering av identifierad inverkan i den etablerade riskhanteringen.

Validering och beslut

Bedömningarna av både inverkans- och finansiell väsentlighet gjordes utifrån fyrgradiga skalor och baserades på Swedbanks ramverk för att utvärdera ESG-risker. Genom att bedöma varje hållbarhetsämne på bruttolistan utifrån dimensionerna skala, omfattning och återställbarhet (inverkan) samt finansiell effekt och sannolikhet (risk och möjlighet) identifierades väsentliga hållbarhetsämnen.

Utfallet sammanställdes och slutresultatet presenterades för analysdeltagarna för validering. Slutgiltigt beslut om Swedbanks väsentliga hållbarhetsämnen fattades av Head of Brand, Communication and Sustainability i koncernens hållbarhetskommitté, Swedbank Sustainability Committee, och presenterades därefter för vd, koncernledningen samt styrelsen.

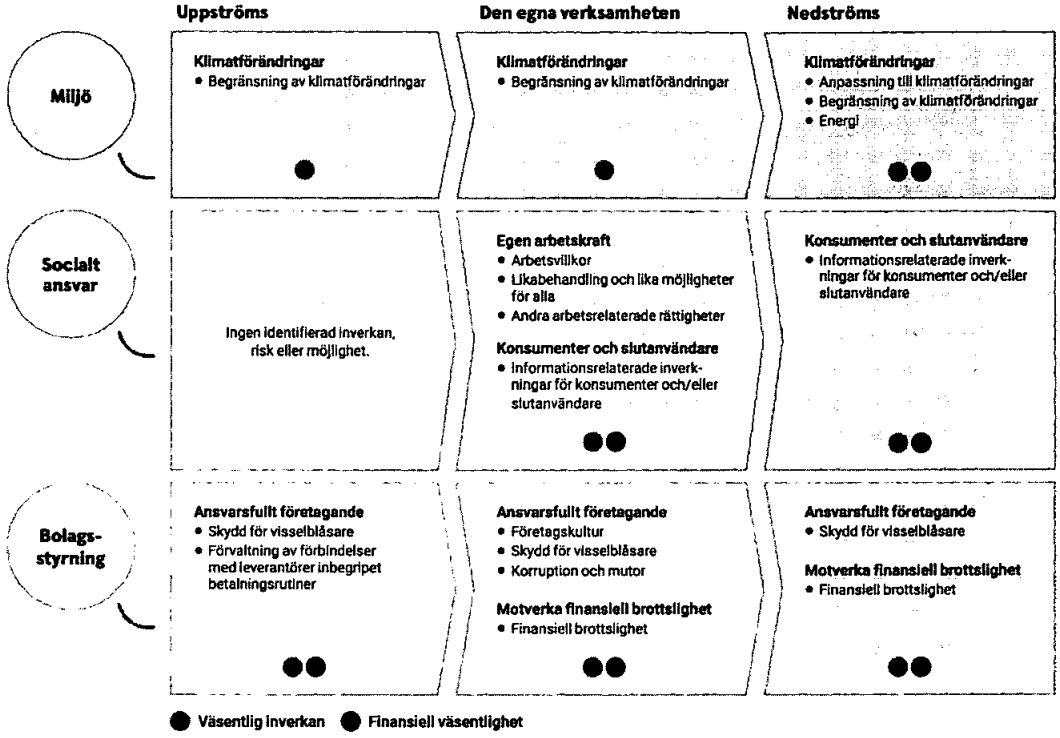
4. Resultat och fastställande av rapportens omfattning

När Swedbanks väsentliga inverkningar, risker och möjligheter identifierats och formulerats, genomfördes en väsentlighetsbedömning på upplysningskravs- samt datapunktsnivå för att fastställa vilka upplysningskrav som skulle inkluderas i 2024 års rapport. När de väsentliga upplysningskraven och datapunkterna hade identifierats, tilldelades ägandeskap för dessa till de delar av organisationen som besitter störst expertis inom respektive område.

Under året initierades även ett arbete för att etablera interna kontroller för hållbarhetsrapporteringen, inklusive den dubbla väsentlighetsbedömningen. Det beskrivs i Riskhantering och intern kontroll, GOV-5.

Swedbanks väsentliga ämnen i värdekedjan

En översikt av utfallet i Swedbanks dubbla väsentlighetsbedömning 2024 illustreras nedan. Där framgår även var i värdkedjan respektive väsentligt hållbarhetsämne identifierats, utifrån inverkan och/eller finansiell effekt, det vill säga risk eller möjlighet för Swedbank.



Områden som inte bedömdes vara väsentliga

Swedbanks väsentlighetsbedömning tar avstamp i verksamhetens exponering inom de tematiska hållbarhetsämnen som definieras i ESRS. Vid bedömningen ansågs föroreningar, vatten och marina resurser, biologisk mångfald samt cirkulär ekonomi inte vara väsentliga hållbarhetsämnen för koncernen i nuläget. Den främsta orsaken var att Swedbank har relativt låg exponering mot eller utgifter inom sektorer där dessa hållbarhetsämnen innebär betydande inverkningar, risker eller möjligheter. Bedömningen inkluderade inte intressentgruppen berörda samhällen.

Swedbank verkar i länder med stark miljölagstiftning varför en djupare analys av inverkningar, risker och möjligheter kopplat till föroreningar, vatten och marina resurser samt cirkulär ekonomi, som en följd av den geografiska placeringen av koncernens verksamhetsställen, inte har genomförts. Under 2024 har samråd inte genomförts med berörda samhällen.

Väsentlighetsbedömningen för 2024 skiljer sig i förhållande till motsvarande bedömning för 2023 där biologisk mångfald föll ut som ett väsentligt hållbarhetsområde. 2023 års väsentlighetsbedömning lade stor vikt vid den externa intressentdialogen vilket resulterade i att biologisk mångfald föll ut som ett väsentligt hållbarhetsområde. I och med väsentlighetsbedömningen för 2024 har Swedbank utvecklat metoden för väsentlighetsbedömning till att i högre utsträckning inkludera interna intressenter och portföljanalys i enlighet med Task Force on Nature-Related Financial Disclosures (TNFD) samt vägledning från EFRAG. Endast en begränsad andel av utlåningsportföljen återfinns inom branscher som har inverkan på biologisk mångfald. Kombinationen av den externa intressentdialogen och den uppdaterade metoden får utfallet att biologisk mångfald inte är väsentlig 2024.

Swedbank ser stor potential för fortsatt metodutveckling kopplat till väsentlighetsbedömning av biologisk mångfald då tillgången till data samt mer precisa mätmetoder i dagsläget är begränsad.

För att identifiera naturrelaterade beroenden, inverkningar, risker och möjligheter i relation till biologisk mångfald har Swedbank genomfört en kvalitativ analys. Denna analys baserades på tillgängliga kvalitativa och kvantitativa data, vägledning från TNFD samt ett internt pilotprojekt där nya processer och verktyg exponeringsanalys undersöktes. Insikterna från pilotprojektet har varit vägledande för den övergripande exponeringsanalysen per sektor.

Identifierade utmaningar inkluderar ämnets relativa omognad inom banksektorn, brist på vetenskapligt baserade sektorspecifika riktlinjer, universella kvantifierbara mätvärden och kvalitetssäkrade data om Swedbanks kunder i relation till biologisk mångfald. På grund av dessa utmaningar har analysen fokuserat på potentiell, snarare än faktisk, inverkan, beroenden, risker och möjligheter. Swedbank kommer att fortsätta utveckla sina processer och när en mer komplett förståelse av ämnet har etablerats kommer väsentlighetsbedömningen att ses över och uppdateras.

Swedbank bedömer väsentliga risker orsakade av förlust av biologisk mångfald och ekosystemtjänster för relevanta risktyper. Analysen baseras på scenarier från Nätverket för grön omställning av det finansiella systemet (NGFS). Utvecklingen av fysiska och omställningshändelser på makronivå beaktas i dessa scenarier och används i sektoranalyser. För att genomföra bedömningen görs en konsekvensanalys för vissa sektorer baserat på deras beroende av ekosystemtjänster.

En konsekvens- och beroendeanalys grundad på geografisk information har också utförts, med fokus på finansierade fastigheter belägna i nyckelbiotoper, naturreservat samt Natura 2000-områden. Bedömningskriterierna för sektoranalysen baseras på WWF Biodiversity Risk Filters femgradiga skala samt vägledning från TNFD.

I NGFS-scenarier är systemrisker, såsom storskaliga ekosystemkollapser, inte specifikt inkluderade. Förhöjda medeltemperaturer samt ökad frekvens av skyfall, torka och värmeböljor ingår dock i scenarierna. Dessa händelser har särskilt beaktats för jordbruks- och skogsbrukssektorn.

Swedbank har inte kunnat utvärdera huruvida koncernen har verksamhet i områden med känslig biologisk mångfald.

Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, E1 IRO-1

Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen inom klimat delades upp i tre analysenheter. Rapporteringen delas därför in i följande områden:

- Utlåning avser klimatpåverkan från Swedbanks utlåningsportfölj.
- Kapitalförvaltning avser klimatpåverkan från investeringar genom fondförvaltning inom Swedbank Robur Fonder.
- Den egna verksamheten avser klimatpåverkan från koncernens direkta verksamhet i form av fastigheters energiförbrukning, affärsresor och inköp av IT och kontorsmaterial.

En uppdelning görs även för i) inverkningar, ii) risker, och iii) möjligheter. De klimatscenarier som presenteras har inte påverkat koncernens finansiella rapporter för 2024. Klimatrisker förväntas främst materialiseras i de finansiella rapporterna som kreditrisker och kreditförluster. I koncernens bedömning för förväntade kreditförluster som inte fångas av traditionella modeller och historisk statistik har sannolika kreditrisker till följd av klimatscenarierna ännu inte ansetts vara tillräckligt kvantifierbara och materiella för specifika reserveringar.

i) Metoder för att identifiera och bedöma klimatpåverkan

Utlåning

För att identifiera Swedbanks inverkan mäts finansierade utsläpp med särskilt fokus på utsläppsintensiva sektorer. Antagande av mål är centralt för att minska identifierad potentiell eller faktisk klimatpåverkan. För ett flertal utsläppsintensiva sektorer har Swedbank beslutat om mål för minskning av de finansierade utsläppen fram till 2030 i enlighet med ett 1,5-gradersscenario. Sektorerna har valts utifrån potentiell eller faktisk klimatpåverkan, storleken på Swedbanks finansiering och tillgången till tillförlitliga data. Ytterligare information om valda sektorer finns i Mål, E1-4. Swedbank är medlem av Net-Zero Banking Alliance (NZBA) och har gjort en bedömning av de tio sektorer NZBA definierar som utsläppsintensiva. Genom att fokusera mätningen på specifika sektorer möjliggörs en insamling av kunders klimatdata, vilket tillåter en effektiv uppföljning av målens progress och bidrar till att driva omställningen framåt.

Kapitalförvaltning

Swedbank Robur Fonder kan ha en indirekt potentiell eller faktisk klimatpåverkan genom att allokera tillgångar i investeringar som har en inverkan på klimatet. För att identifiera och bedöma faktisk och potentiell klimatpåverkan använder sig Swedbank Robur Fonder av befintliga PAI (Principle Adverse Impact)-indikatorer. PAI-indikatorer används inom ramen för förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Dessa indikatorer är utformade för att mäta och rapportera inverkan som investeringar kan ha på hållbarhetsfaktorer, inklusive klimatförändringar.

Den egna verksamheten

För att identifiera och bedöma potentiell eller faktisk inverkan i den egna verksamheten samt i leverantörsledet har Swedbank gjort en genomlysning av utsläpp i scope 1–3, samt gjort en analys av de sektorer som Swedbank gör inköp från som kan ha en påverkan på klimatförändringar. Som en del av Swedbanks upphandlingsprocess görs även en granskning av leverantörens geografiska placering, vilket är relevant eftersom exempelvis energikällor och infrastruktur kan variera mellan regioner.

Resultatet från ovannämnda processer togs med i underlaget för bedömning av inverkan.

ii) Metoder för att identifiera och bedöma klimatrelaterade fysiska och omställningsrisker

Utlåning

Metoder för att identifiera och bedöma klimatrisker

Klimatförändringarna kännetecknas av både en ökad risk för akuta faror och en potentiellt irreversibel långsiktig miljöförstöring. Riskerna behöver hanteras i närtid trots att merparten av risken sannolikt materialiseras på lång sikt. Det råder också en betydande osäkerhet kring vilka åtgärder som världens länder kommer vidta, liksom tidpunkt och omfattning av åtgärder. Det betyder att det behövs olika typer av metoder för att bedöma den finansiella påverkan på Swedbank, bland andra en utvecklad analys där olika scenarier och utfall undersöks i ekonomiska och finansiella termer. Det behövs också en utvecklad analys av koncernens kunder för att identifiera både närliggande och framtida potentiella risker i bankens utlåning på mikronivå. Metoder för att bedöma den finansiella väsentligheten för finansiella aktörer som banker, det vill säga etablera en tydlig och mätbar koppling mellan klimatrisker och kreditrisk, är fortfarande i ett tidigt utvecklingsstadium, vilket innebär en betydande osäkerhet i utfallet.

I sin rapport om hantering och tillsyn av ESG-risker, det vill säga miljörisker (environmental risks), sociala risker (social risks) och styrningsrisker (governance risks), presenterar den europeiska bankmyndigheten (EBA) en uppsättning riskbedömningsmetoder. Samtliga med fokus på klimatrisker. Dessa är: (1) riskramverksmetoden, som fokuserar på hur ESG-risker påverkar en banks riskprofil genom ordinarie riskindikatorer och som omfattar scenarioanalys och stresstester (2) exponeringsmetoden, som fokuserar på hur utsatta enskilda motparter är för ESG-faktorer, och (3) portföljanpassningsmetoden, som fokuserar på hur anpassad en banks låneportfölj är till globala hållbarhetsmål. Swedbank har utvecklat metoder inom alla tre kategorier, vilka beskrivs i följande text.

Riskramverksmetoden – framåtblickande riskidentifiering och bedömning

i) Scenarioanalyser

Klimatförändringar samt den omställning som görs för att möta hotet om klimatförändringar kan ge upphov till risker för Swedbank, framför allt genom den kreditrisk som uppstår i utlåningen. Som en del av koncernens ESG risk- och väsentlighetsbedömning av klimatrisker genomförs scenarioanalyser (notera att det inte är samma analys som den dubbla väsentlighetsbedömningen). De scenarier som använts är; (a) the "Net-Zero 2050" som innebär en omedelbar och ordnad omställning med en ökning av medeltemperaturen om 1,4°C till år 2100, (b) the "Delayed transition" som innebär en fördröjd och oordnad omställning med förhöjd omställningsrisk och med en ökning av medeltemperaturen om 1,7°C till år 2100, och (c) the "Current policies" som innebär ökade fysiska klimatrisker och en ökning av medeltemperaturen med 3,0°C till år 2100, samtliga producerade av Network for Greening the Financial System (NGFS). Scenarierna innehåller både globala och nationella variabler, till exempel BNP, inflation och pris på koldioxid som är relevanta drivare för identifiering och bedömning av risker där koncernen har sina tillgångar. För bedömningen av fysiska risker finns variabler för ekonomiska skador relaterade till översvämning, värmeböljor och torka som i Swedbanks fastighetsutlåning kompletteras med geodata, vilka visar fastighetsutlåning i särskilt utsatta områden.

NGFS scenarierna har ett narrativ som beskriver scenariet, och innehåller kvantitativa variabler och antaganden, samt inkluderar tydliga beskrivningar av händelseförloppet. Med vägledning av Swedbanks ESG-riskramverk, relevansbedömning, och väsentlighetskartan som utarbetats av Sustainable Accounting Standards Board (SASB) samt koncernens egna bransch- och hållbarhetsexperter identifieras vilka sektorer som är exponerade mot olika klimatriskdrivare, till exempel utsläpp av växthusgaser, energihantering och fysiska klimatrisker. En expertbedömning görs sedan för att bedöma negativa finansiella effekter för Swedbank i olika scenarier i termer av till exempel ökade förväntade kreditförluster och potentiella operativa förluster.

I Swedbanks IKU undersöka de långsiktiga effekterna av övergången till klimatneutralitet i ett tioårigt resiliensscenario.

ii) Stresstester

Som en del av IKU görs treåriga scenariodrivna stresstester där både fysiska risker och omställningsrisker integreras.

Exponeringsmetoden – ESG-analys av företagskunder med fokus på klimatrelaterad risk

I kreditprocessen bedöms företagskunder ur ett hållbarhetsperspektiv med syfte att arbeta för att risker hanteras på ett tillfredsställande sätt och att kundens verksamhet är i linje med Swedbanks värderingar och riktlinjer. ESG-analysverktyget använder en kvantifierbar metodik som utgår från väsentlighetskartan

utvecklad av SASB, vilken nu är en del av IFRS Redovisningsstandarder. Metoden gör det möjligt att fokusera på de mest väsentliga ESG-faktorerna för varje bransch. Genom att tillhandahålla industri- och kundspecifika ESG-poäng blir det möjligt för Swedbank att hantera ESG-risker i utlåningsverksamheten både på kund- och portföljnivå. ESG-poängen är ett resultat av (i) identifieringen av exponeringar mot ESG-faktorer (till exempel växthusgasutsläpp, energieffektivitet, fysisk risk) i varje sektor baserat på kundens primära ekonomiska aktivitet, och (ii) bedömningen av kundens förmåga att hantera exponeringen mot ESG-faktorer baserat på ett frågeformulär. Bedömningen leder till en ESG-poäng och en klassificering av företagskunder i kategorierna hög, medel och låg ESG-risk.

Portföljanpassningsmetoden – Swedbank mäter finansierade utsläpp och har antagit klimatmål för kreditportföljen som är i linje med 1,5-gradersmålet

Det primära syftet med klimatmålen är att bidra till att bekämpa klimatförändringar genom att stödja kunderna i sin omställning till mer miljömässigt hållbara affärsmodeller, men möjliggör också för koncernen att hantera exponeringen mot klimatrisker genom att kreditportföljen styrs mot aktiviteter som är i linje med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5° C.

Metoder för att identifiera och bedöma fysiska klimatrisker

Swedbank använder en kombination av metoder för att identifiera och bedöma de fysiska riskerna i sin utlåning. Som beskrivits tidigare görs en ESG risk- och väsentlighetsbedömning där det identifieras vilka aktiviteter som bedöms kunna ha väsentlig finansiell påverkan från fysiska klimatrisker. För fastighetsportföljerna (förvaltning och boende) görs en kompletterande och fördjupad analys av riskerna genom en metod utvecklad av SMHI där ett brett spektrum av klimatrelaterade händelser har undersökts, bland annat i IPCC:s RCP 8.5 scenario, som är ett high-end scenario där utsläppen fortsätter att accelerera och där den globala uppvärmningen stabiliseras på strax under fyra grader. Identifieringen av fastigheter som är mer känsliga för påverkan från klimatförändringens fysiska riskhändelser görs genom att utvärdera utvecklingen av fysiska riskindikatorer i de olika scenarierna i olika geografiskt angivna områden.

I Sverige har 4 procent av utlåningen mot säkerhet i fastigheter bedömts ha ökad känslighet för fysisk risk, varav 3 procent var känslig för akut fysisk risk. I de baltiska länderna bedömdes 1 procent av utlåningen mot säkerhet i bostadsfastighet ha ökad känslighet för fysiska klimatrisker. Indikatorn för havsnivåhöjning har inte beräknats för de baltiska länderna.

Klimatrisker på kort, medellång och lång sikt

Den scenarioanalys som ligger till grund för Swedbanks ESG risk- och väsentlighetsbedömning använder NGFS scenarier som sträcker sig till år 2050. I "Delayed transition"-scenariot ligger fokus på 2030, då omställningsriskerna plötsligt ökar snabbt och kraftigt. I "Current Policies"-scenariot ligger fokus på effekterna i den senare delen av scenariot då de fysiska riskerna har nått en betydligt högre nivå jämfört med övriga scenarier. På så vis fångas även potentiellt väsentliga risker som ligger långt fram i tiden. Den interna prognos som i IKU undersöker effekterna av Swedbanks strategi och planer sträcker sig tio år framåt till 2034 med årliga effekter och utvidgad analys av mätetal 2023, 2028 och 2033. På kort sikt, i det här fallet tre år, har Swedbank som del av IKU undersökt vad en stressad omställning skulle kunna innebära i termer av lönsamhet och kapitalisering, inklusive bedömning av ökade kreditrisker.

Definition av kort, medellång och lång sikt

Utifrån ett riskidentifieringsperspektiv och för avgöranden om vad som är väsentligt används en definition där lång sikt sträcker över 10 år (i enlighet med den dubbla väsentlighetsbedömningen). De NGFS-scenarier som används i koncernen sträcker sig till 2050 och täcker därmed det långsiktiga perspektivet. Bland scenarierna finns "Delayed transition" där de största riskerna materialiseras i det medellånga perspektivet, det vill säga i spannet 4 till 10 år. Swedbanks strategiska planering har en femårs-horisont och en taktisk planering med en horisont om 1–3 år, där det senare representerar det kortsiktiga perspektivet.

Nedan beskrivs den förväntade livslängden på olika delar av Swedbanks utlåning. Urvalet är baserat på koncernens Pelare 3-rapportering enligt CRR Article 449a:

Omställningsrisk: Swedbank har utlåning om cirka 554 mdkr till företag och bostadsrättsföreningar som rapporteras ha förhöjd omställningsrisk. Fastighetsrelaterad utlåning inklusive bostadsrättsföreningar står för 70 procent. Den genomsnittliga löptiden för fastighetsrelaterad utlåning har en genomsnittlig kvarvarande löptid om 9 år. För flertalet andra sektorer är löptiden mellan 0 och 3 år, med tydlig tyngdpunkt på 1 år. Den enda längre löptiden noteras för "Produktion av elektricitet" (exponering 15 mdkr) som har en löptid om 4 år.

Fysisk risk: Swedbank har lån med säkerheter i bostadsfastigheter om cirka 1 037 mdkr. De lån i portföljen som har en förhöjd fysisk klimatrisk (cirka 4 procent) har en genomsnittlig kvarvarande löptid om drygt 22 år. Lån med säkerheter i kommersiella fastigheter i Sverige uppgår till cirka 154 mdkr. De lån som har förhöjd fysisk klimatrisk har en genomsnittlig löptid om 10 år.

Mot bakgrund av de relativt långa löptiderna i den fastighetsrelaterade utlåningen är det rimligt att ha långa scenarier som underlag för Swedbanks riskbedömning. När det gäller övrig utlåning med identifierade omställningsrisker är löptiderna korta vilket ger möjlighet att proaktivt justera exponeringen. Swedbank har en uttalad strategi att ställa om tillsammans med sina kunder för ett hållbart samhälle inklusive nettonollutsläpp per 2050. Detta synsätt finns också uttryckt i Swedbanks Kreditpolicy där en hörnsten i koncernens låga riskprofil är långsiktiga och hållbara kundrelationer. Scenarioanalys och stresstester ger underlag för kunddialoger som syftar till att främja kundernas omställning samt möjliggör proaktivitet i strategier och planer.

Bedömning och omfattning av klimatrisker för tillgångar och affärsverksamhet med hänsyn till geografi

Bedömningen har gjorts som en del av ESG-risk- och väsentlighetsbedömningen. De fysiska riskerna för Swedbanks egna tillgångar, till exempel IT-infrastruktur och kontorsmiljöer bedöms som icke väsentliga. Inte heller i koncernens leverantörskedja har det identifierats väsentliga klimatrisker. När det gäller utlåning visar ESG risk- och väsentlighetsbedömningen att omställningsriskerna är väsentliga.

Identifiering av tillgångar och affärsverksamheter som är oförenliga med, eller behöver betydande insatser för att bli förenliga med, en omställning till nettonollutsläpp

Swedbank gör bedömningar av risken för att vissa verksamheter och kunder saknar planer för att ställa om eller bedöms kunna ha svårigheter att ställa om enligt de planer som finns. Analysen omfattar information om växthusgasutsläpp och energiprestanda med fokus på de stora företagskunder som står för Swedbanks största finansierade utsläpp av växthusgaser. En del av analysen innebär att kundernas framtida kassaflöden testas genom en känslighetsanalys.

I Swedbanks ställningstagande avseende klimatförändringar och natur beskrivs vilka verksamheter koncernen inte finansierar eller investerar i. Dessa verksamheter bedöms inte vara förenliga med ett 1,5-gradersscenario eller med Swedbanks vision om ett hållbart samhälle.

Kapitalförvaltning

Klimatrisker för Swedbank Robur Fonder härrör från hållbarhetsaspekter och är kopplade till de underliggande innehaven i fonderna. Finansiell risk kopplad till innehav bedöms som en del av den pågående investeringsprocessen för varje fond/portfölj. Swedbank Robur Fonder har inte genomfört någon analys av fysiska- och omställningsrisker. Swedbank Robur Fonder har haft dialoger med enskilda bolag kring detta för att kunna identifiera och bedöma klimatrisker.

Den egna verksamheten

Enligt Swedbanks Policy för koncernens övergripande riskramverk samt Policy för operativa risker är chefer inom respektive affärsområde, gruppfunktion, filialer och dotterföretag ansvariga för riskhantering av den dagliga verksamheten. Identifiering av klimatrisker, samt bedömning av påverkan och sannolikhet av dessa, ingår i den ordinarie processen för att identifiera och utvärdera operativa risker. Risker kan identifieras genom en top down-approach, där lämplig enhet definierar risker via riskramverk och inkluderar dem i en risktaxonomi. Risker kan även identifieras genom en bottom up-approach, där varje riskägare identifierar och dokumenterar individuella risker relaterade till sitt område. Kritiska processer, samt andra av verksamheten identifierade väsentliga processer, ska varje år genomgå Risk and Control Self-Assessment (RCSA). RCSA innebär att befintliga risker ses över, att riskworkshops genomförs för att identifiera nya risker, samt att mitigerande kontroller kopplas till riskerna och ses över periodiskt.

Inköpsprocessen innefattar en leverantörsutvärdering inom vilken klimatrisker identifieras, bedöms och mitigeras i enlighet med Swedbanks riskramverk. Som en del av Swedbanks upphandlingsprocess görs en granskning av leverantörens geografiska placering för att utröna om några miljörisker föreligger i det specifika landet. Bland miljöriskerna ingår klimatparametrar såsom landets utsläppsnivåer. I det fall miljörisker förekommer ska risken tas vidare för närmare utvärdering.

De fysiska riskerna för Swedbanks egna tillgångar, till exempel IT-infrastruktur och kontorsmiljöer bedöms som icke väsentliga. Inte heller i koncernens leverantörskedja har det identifierats väsentliga fysiska risker.

Risker identifierade på kort, medellång och lång sikt

Nedan tabell redovisar en summering av de potentiella risker som identifierats på kort, medellång och lång sikt. Riskerna nedan är identifierade i Swedbanks ESG-risk och väsentlighetsbedömning och bedöms som möjliga men med olika grader av sannolikhet.

Kort sikt (1–3 år)	Medellång sikt (>3–10år)	Lång sikt (>10år)
Kreditrisk – kostsamma investeringar i elektrifiering, särskilt för kunder inom energi, transport och material i kombination med stor teknologisk osäkerhet.	**Kreditrisk** – ökat pris på utsläppsrätter och höga investeringskostnader i kraftsektorn, samtidigt som efterfrågan ökar ger ytterligare tryck uppåt på elpriserna.	**Kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk** – klimatförändringarnas påverkan på utsatta ekonomier och finansiella institutioner, särskilt inom EU, innebär systemrisker som sprids till Swedbanks hemmamarknader.
Kreditrisk – elpriserna stiger på grund av investeringskostnader och ökande efterfrågan på el. Påverkar stora delar av Swedbanks kunder.	**Kreditrisk** – energieffektiviseringen av byggnader fortsätter och medför ökande prisskillnader mellan byggnader med hög respektive låg energieffektivitet.	**Kreditrisk** – kunder i utsatta sektorer som inte lyckats ställa om går till slut under vilket kan medföra strandade tillgångar.
Kreditrisk – ökande refinansieringsrisker för kunder som inte ställer om från fossila bränslen.	**Kreditrisk** – övergången till mer hållbara jordbruksmetoder sätter press på den finansiella motståndskraften inom jordbruket.	**Kreditrisk** – energikrävande byggnader i geografiska områden med låg efterfrågan blir strandade tillgångar.
Kreditrisk – lägre efterfrågan på energikrävande byggnader efter införandet av ny EU-lagstiftning.	**Kreditrisk** – EU-regler om restaurering sätter press på värdet av skyddad skogsmark och lönsamheten inom skogsnäringen.	**Kreditrisk** – havsnivåhöjning och mer frekventa akuta översvämningar leder till prisnedgångar och urholkat försäkringsskydd för särskilt utsatta fastigheter.
Ryktesrisk – anklagelser för grönmålning om finansiella institutioner och kunder börjar avvika från uppsatta klimatmål.	**Risk för rättstvister** – potentiell ökning av kostnader för Swedbank och koncernens kunder i takt med att de rättsliga ramarna för hållbarhetsansvar stärks.	**Kreditrisk** – fysiska klimatrisker (akuta och kroniska) leder till ekonomisk press och urholkat försäkringsskydd inom jordbruks- och skogssektorn.
	Affärsrisk – förlorade intäkter om Swedbank inte lever upp till kundernas förväntningar på finansiellt stöd och rådgivning.	**Kreditrisk** – omställningsrisken ökar när cirkulära affärsmodeller ersätter befintliga modeller.

iii) Metoder för att identifiera och bedöma klimatrelaterade möjligheter genom omställning

Utlåning

Genom olika metoder strävar Swedbank efter att inte bara möta utmaningarna med klimatomställningen utan också dra nytta av de möjligheter som uppstår. Affärsområden inom Swedbank identifierar klimatrelaterade möjligheter genom att analysera hur klimatomställningen påverkar olika sektorer och integrerar denna analys i sin affärsplanering. De variabler som är relevanta drivare för identifiering och bedömning av klimatrelaterade möjligheter är bland annat regulatoriska förändringar, tekniska utvecklingar och förändrade konsumtionsmönster. På så sätt inkluderas klimatrelaterade möjligheter i affärsplaner och strategier. I Swedbank Position Statement Climate Change anges principer för finansiering av omställningen samt hur koncernen ska stödja sina kunder. Exempel på möjligheter inkluderar finansiering av energieffektiviseringar av kunders fastigheter (läs mer i Omställningsplan E1-1 samt Mål, E1-4). Ställningstagandet uppdateras årligen baserat på analyser av klimatrelaterade faktorer som påverkar de sektorer där utlåningen är stor. Affärsmöjligheter identifierades även som en del av den dubbla väsentlighetsbedömning som genomfördes under året. Huvudsakligen användes kvalitativ analys kombinerad med extern analys för att identifiera affärsmöjligheter relaterade till klimatförändringar.

Kapitalförvaltning

Klimatrelaterade möjligheter för Swedbank Robur Fonder som härrör från hållbarhetsaspekter är kopplad till de underliggande innehaven i fonderna. Möjligheter kopplade till innehav bedöms som en del av den pågående investeringsprocessen för varje fond/portfölj. Metoden för att identifiera och bedöma klimatrelaterade möjligheter beskrivs i Swedbank Robur Fonder Fonders Strategi för att välja in. Respektive förvaltningsteam och varje förvaltare integrerar utvärdering av klimatrelaterade möjligheter i sin portföljstrategi. Hur detta har implementerats redovisas publikt, minst årligen i Årsberättelsen för respektive fond.

Den egna verksamheten

Swedbank saknar för närvarande en etablerad metod för att identifiera eller bedöma klimatrelaterade möjligheter genom omställning i den egna verksamheten och leverantörskedjan. Genom en intern kvalitativ analys av dessa möjligheter, framgår dock att de främst uppstår nedströms i värdekedjan, genom kunder och investeringar.

Möjligheter identifierade på kort, medellång och lång sikt

Nedan tabell redovisar en summering av de möjligheter som identifierats på kort, medellång och lång sikt.

Kort sikt (1–3 år)	Medellång sikt (>3–10år)	Lång sikt (>10år)
Ökat behov av energieffektiviseringar inom fastighetssektorn.	Ökat investeringsbehov av klimatanpassning i syfte att reducera fysiska klimatrisker främst inom sektorerna jordbruk och skogsbruk samt fastighet.	Förlängd växtsäsong i norra Europa till följd av högre temperaturer och längre varma perioder kan resultera i ökad mat- och virkesproduktion, till fördel för jordbruks- och skogsbrukssektorn.
Förväntad tillväxt inom sol- och vindkraft både inom energi- och fastighetssektorn.	Övergången till mer cirkulära och resurseffektiva processer kan förbättra kunders positionering gentemot konkurrenter inom fastighetssektorn och andra resursintensiva branscher.	En växande bioekonomi kan ge kunder tillgång till nya marknader och kundsegment till följd av ökad efterfrågan på bioenergi som förnybar råvara inom jordbruks- och skogsbrukssektorn.
Ökat behov av rådgivning med fokus på omställning och integrering av klimataspekter, relaterat produktutbud och emission av skuld- och kapitalinstrument inom den finansiella sektorn.	Ökat behov av klimatanpassningsåtgärder inom jordbruks- och skogsbrukssektorn genom etablerade relationer med stora aktörer.	Utlåning till kunder som har omfattande insikter i klimatförändringarnas effekter och dess sektorspecifika omställningsbehov inom den finansiella sektorn.
Samarbeten och partnerskap i syfte att möta det ökade finansieringsbehovet i energiomställningen i samhället.	Ökad efterfrågan på produkter och tjänster med hållbarhetsprofil inom samtliga sektorer till exempel skogssektorn.	
	Finansiering av nya teknologier till exempel i form av elektrifiering, digitalisering och automatisering, inom samtliga sektorer.	

Arbetsgång för att fastställa väsentliga hållbarhetsämnen, G1 IRO-1

Swedbank är systemviktig i det finansiella systemet genom att tillhandahålla finansieringslösningar, investeringar och finansiell rådgivning. För att undersöka och fastställa om ansvarsfullt företagande utgör ett väsentligt hållbarhetsämne för Swedbank gjordes följande två steg.

1. Analys av affärskontext

Analysen av Swedbanks affärskontext baserades på geografisk lokalisering och kundgrupper, affärsstruktur och organisatorisk uppbyggnad, underlag för regelefterlevnad och kontroll inklusive historiska brister, samt Swedbanks ESG-risk och väsentlighetsbedömning. Vidare togs även hänsyn till sektorn Swedbank verkar i, där etik och regelefterlevnad är centralt. Att agera ansvarsfullt är särskilt viktigt av flera skäl utifrån ekonomiska, juridiska och sociala aspekter. Sektorn är starkt reglerad inom Swedbanks samtliga hemmamarknader och efterlevnad är avgörande för att undvika böter, sanktioner och upprätthålla trovärdighet.

2. Identifiering och bedömning

Vid identifiering och bedömning av väsentlig inverkan samt finansiell väsentlighet gav interna experter inom relevanta enheter med juridisk kompetens sina utlåtanden och bedömningar. Hänsyn togs till Swedbanks affärskontext samt synpunkter från intressenter. Vidare tog bedömningen hänsyn till Swedbanks nuvarande arbetssätt, där processer och rutiner finns på plats för att säkerställa att ansvarsfullt företagande prioriteras och hanteras, då området är av yttersta prioritet för koncernen.

GOV Styrning och hållbarhet

Styrelsens och vd:s roll, GOV-1[1]

Styrelsens roll

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Swedbanks styrelse har det övergripande ansvaret för Swedbanks styrning. Styrelsen ansvarar för att koncernens strategier är väl utformade för verksamheten samt säkerställer lämpliga mål för koncernens verksamhet samt att de implementeras, följs upp och utvärderas. Styrelsen är vidare ansvarig för att koncernen har lämplig och effektiv styrning, processer och kontroller. Den utvärderar regelbundet att koncernens riskhantering är effektiv samt att rutiner finns för att säkerställa regelefterlevnad. Vidare antar styrelsen koncernens policyer och håller sig även informerad om förändringar i omvärlden samt relevanta regler för ansvarsfullt företagande. Styrelsens ansvar följer av externa och interna regelverk.

Av de styrelseledamöter som har utsetts av bolagsstämman arbetar ingen operativt i Swedbank. Styrelsens sammansättning ska bland annat präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vid tillsättande av styrelseledamöter beaktas olika mångfaldsaspekter. Könsfördelningen, det vill säga det genomsnittliga förhållandet mellan antalet kvinnor och män i styrelsen, är 50 procent kvinnor och 50 procent män. Antalet oberoende styrelseledamöter uppgår till 9 av totalt 10 ledamöter. I koncernens styrelse finns även två ordinarie arbetstagarrepresentanter utsedda av det lokala finansförbundet, och två suppleanter varav en utsedd av det lokala finansförbundet och en av det lokala akademikerförbundet.

Styrelsen består av ledamöter med erfarenhet av olika sektorer som bank, inklusive sparbanker, försäkring och pensioner, makroekonomi, företagande, fastighetssektorn, privat- och företagskunder, skogs-och lantbruk, digitalisering och artificiell intelligens, sparande inklusive värdepapper samt utlåning. Ledamöterna har erfarenhet från ledande befattningar bland annat som Sveriges statsminister och finansminister, vd samt ledande befattning inom fastighetssektorn, samt vd och koncernchef för en internationell koncern. Ledamöterna har erfarenhet inom olika geografier såsom Sverige och de baltiska länderna. Styrelsen besitter även kompetens inom bolagsstyrning, etik, juridik och hållbarhetsområdet (arbete mot finansiell brottslighet, antikorruption och riskhantering). Styrelsens erfarenhet presenteras också i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 51–72.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat utskott för beredning av styrelseärenden och för möjlighet till fördjupning inom vissa områden. Styrelseutskotten har ingen materiell beslutanderätt, utan bereder och rekommenderar beslut till styrelsen. Respektive utskotts ansvar regleras genom instruktioner beslutade av styrelsen.

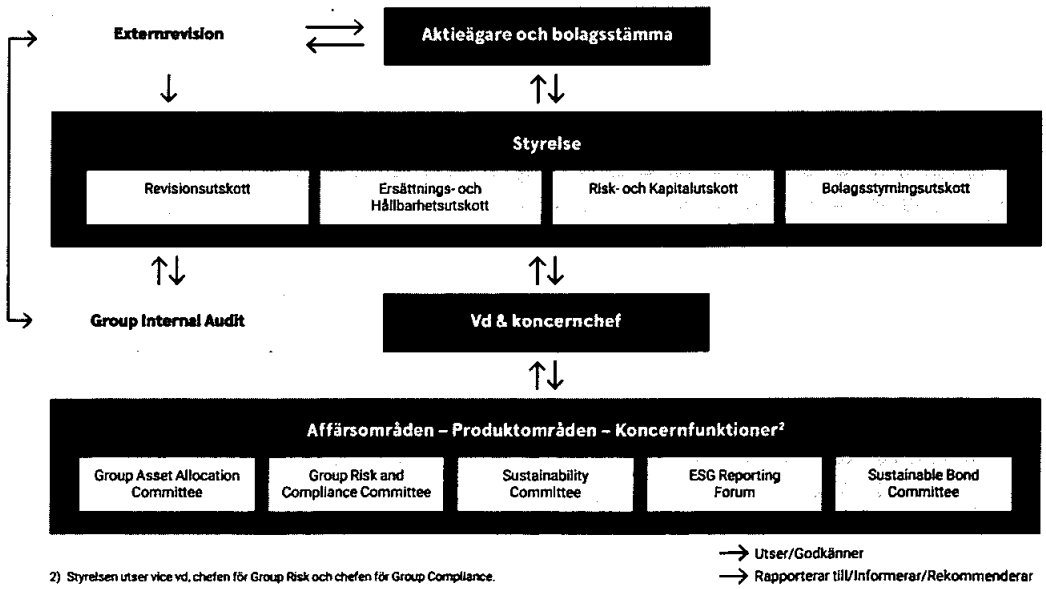
Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet ska bistå styrelsen med att fullgöra dess tillsynsansvar avseende hållbarhet inklusive strategi, verksamhetsmodell, rapportering och styrdokument. Det innebär att utskottet ska övervaka samt utvärdera koncernens arbete med hållbarhet, inklusive, koncernens väsentlighetsbedömning, identifierade möjligheter och inverkningar. Vidare ska Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet bland annat kontrollera att ersättningssystemen i Swedbank stämmer överens med en effektiv riskhantering och legala krav.

Revisionsutskottet ska bland annat, genom sitt arbete och i dialog med den externa revisorn, chef för Group Internal Audit, vd och koncernledningen, bistå styrelsen i arbetet med att utvärdera och säkerställa tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen samt hållbarhetsrapporteringen. Arbetet i styrelsens Revisionsutskott syftar bland annat till att säkerställa att Swedbanks vd etablerar och upprätthåller effektiva rutiner för riskhantering och intern kontroll vad gäller koncernens finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering. Detta är en del av styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen fungerar.

1) Inklusive information för upplysningskrav Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens ansvar, G1 GOV-1. "Tillsynsorgan" definieras som Swedbanks styrelse och "förvaltnings- och ledningsorgan" definieras som Swedbanks vd.

Hållbarhetsstyrning

Illustrationen nedan visar den formella strukturen för Swedbanks hållbarhetsarbete.



2) Styrelsen utser vice vd, chefen för Group Risk och chefen för Group Compliance.

Bolagsstyrningsutskottets uppgifter består bland annat i att stödja styrelsen i arbetet med att övervaka, utvärdera och säkerställa att Swedbanks bolagsstyrningsmodell och processer är effektiva och ändamålsenliga samt att dessa inrättas så att en effektiv styrning och kontroll kan genomföras.

Risk- och Kapitalutskottet stödjer styrelsen bland annat i arbetet med att se till att det finns rutiner för att identifiera, bedöma, hantera och rapportera risker inom verksamheten samt bedöma och kontrollera koncernens risker utifrån av styrelsen beslutad riskaptit. Risk- och Kapitalutskottets ansvar omfattar hållbarhetsrelaterade risker, inklusive risker som identifierats genom Swedbanks väsentlighetsbedömning.

Avseende fördelningen av ansvarsområden för inverkningar, risker och möjligheter inom styrelsens utskott ansvarar Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet för övergripande hållbarhetsrelaterade frågor, samt medarbetare, medan Risk- och Kapitalutskottet ansvarar för frågor rörande risker i förhållande till konsumenter och slutanvändare, såsom informations- och cybersäkerhet samt finansiell brottslighet. Samtliga utskott ansvarar för ansvarsfullt företagande.

Ytterligare information om styrelsens utskott presenteras i bolagsstyrningsrapporten under stycket Styrelsens utskott.

Kompetens i hållbarhetsfrågor

Bedömning av styrelsens kompetens görs dels av valberedningen i samband med nominering av styrelseledamöter, dels genom den årliga interna styrelseutvärderingen. En ledamot i Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet är utsedd att ha särskilt fokus på hållbarhetsfrågor. Nya styrelseledamöter genomgår en introduktionsutbildning där de ges fördjupad information om koncernens organisation och verksamhet, kontrollfunktionerna, samt Swedbanks ramverk och modell för bolagsstyrning. Frågor rörande koncernens organisation, samt Swedbanks ramverk och modell för bolagsstyrning diskuteras främst i Governance Committee. Nya styrelseledamöter genomgår även Nasdaqs styrelseutbildning som bland annat täcker börsens regelverk.

Styrelsen får utbildning i hållbarhetsrelaterade frågor och olika enheter inom koncernen understödjer styrelse och ledning med expertis, allt eftersom kraven på hållbarhetskompetens i styrelsen ökar. Hållbarhetsutbildning är en av Group Sustainabilitys primära uppgifter, liksom att regelbundet informera styrelsen om hållbarhetsarbetet i koncernen. Group Sustainability tillhandahåller regelbunden information avseende Swedbanks hållbara affärer, primärt till Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet. Group Finance ger styrelsens Revisionsutskott kontinuerlig information relaterat till hållbarhetsrapportering. Därtill tillser styrelsen att specifika utbildningsinsatser genomförs vid behov. Styrelsen genomgick en fördjupad utbildning inom antikorruption och mutor under 2022. Under 2024 genomgick styrelsen även, den för medarbetarna, obligatoriska etikutbildningen som innehåller ett avsnitt om antikorruption och mutor. Under året var aktuella hållbarhetsregelverk inklusive CSRD i fokus för styrelsens utbildningar. Generell kompetens inom koncernen avseende hållbarhet ses över i takt med att nya regelverk som träffar koncernen träder i kraft. Affärsområden och koncernfunktioner ansvarar för att säkerställa att rätt kunskap och kompetens finns på plats, där utbildning är ett av verktygen som tillämpas.

Vd och koncernledning

Swedbanks koncernledning består av 15 ledamöter som alla arbetar operativt i koncernen. Koncernledningens könsfördelning är 47 procent kvinnor och 53 procent män. I syfte att öka koncernens fokus på mångfald och inkludering har koncernledningen funktionen Chief Diversity Officer som roterar inom koncernledningen på två år. Koncernens Chief Information Officer och Head of Group Channels and Technologies utsågs under året till koncernens Chief Diversity Officer.

Vd är ansvarig för att verkställa, implementera och följa upp verksamheten baserat på strategier som styrelsen beslutat om, det vill säga att Swedbank följer sin strategiska riktning. För att övervaka detta har vd:n hållbarhetsrelaterade nyckelindikatorer som rapporteras halvårsvis till styrelsen. Motsvarande nyckeltal för affärsområden, produktområden och koncernfunktioner rapporteras kvartalsvis till vd. Vd är ansvarig för koncernens ställningstaganden inom affärsfrågor kopplat till försvarsindustrin, klimatförändringar samt instruktioner för att stödja implementeringen av koncernens policyer. Swedbanks ställningstaganden specificerar hur hållbarhet integreras i affärsbeslut och är mer operativa än Swedbanks policyer.

Vd har inrättat ett antal kommittéer för att samla expertis vid beredning av olika ärenden. Kommittéerna har, med några få undantag, i sig ingen kollektiv beslutsförhet, utan besluten fattas av ordföranden i respektive kommitté, alternativt eskaleras beslutet till vd. Bland annat har följande kommittéer, som också illustreras i kartan över Hållbarhetsstyrning, inrättats.

Group Asset Allocation Committee. Group Asset Allocation Committee ska bland annat hantera koncernens finansiella risker. Hållbarhetsfaktorer ska beaktas inom alla risktyper liksom i all riskhantering. Swedbanks Koncernfinanschef är ordförande och beslutsfattare i kommitéen. Beroende på ärendets art kan Group Asset Allocation Committee lämna rekommendation inför att beslut eskaleras till behörigt organ, till exempel chefen för Group Risk, vd eller styrelse.

Group Risk and Compliance Committee. Syftet med kommittén är att erhålla och kommunicera en helhetssyn över koncernens icke-finansiella risker liksom att säkerställa en konsekvent och lämplig styrning inom riskområdet och bidra till en sund riskkultur. Hållbarhetsfaktorer ska beaktas inom alla risktyper liksom i all riskhantering. Chefen för Group Risk är ordförande i kommittén. Beroende på ärende är chefen för Group Risk eller chefen för Group Compliance beslutsfattare i kommittén. Beroende på ärendets art kan Group Risk and Compliance Committee lämna rekommendation inför att beslut eskaleras till behörigt organ, till exempel vd eller styrelse.

Sustainability Committee. Sustainability Committee ska ge stöd för en effektiv hantering och styrning av hållbarhetsperspektivet inom koncernen. Chefen för Group Brand, Communication & Sustainability, som ingår i koncernledningen, är ordförande för kommittén. Övriga medlemmar består bland annat av chefen för Group Sustainability samt representanter från Group Compliance och Group Risk. Kommitténs ordförande beslutar i kommittén, men kan också utfärda rekommendationer, och, beroende på ärendets natur, eskalera ärenden till vd för beslut. Alla affärsområden, produktområden och koncernfunktioner har möjlighet att eskalera ärenden till kommittén.

ESG Reporting Forum. ESG Reporting Forum har inrättats med syfte att säkerställa översynen av, och vara ett styrande organ för, operativa ESG-rapporteringsfrågor på koncernnivå. Det innebär bland annat att kommittén ska godkänna antagandet av tolkningar, definitioner och bedömningar relaterade till ESG-rapportering. Head of Group Finance är ordförande och beslutsfattare i kommittén.

Sustainable Bond Committee. Sustainable Bond Committee har inrättats som ett beslutsorgan för att godkänna om ett föreslaget lån ska utgöra en grön eller social tillgång och därmed inkluderas i Swedbanks register över hållbara tillgångar. Head of Group Sustainability är ordförande i kommittén och innehar vetorätt. Besluten fattas dock i majoritet av medlemmarna i Sustainable Bond Committee.

För information till styrelse och vd relaterad till inverkningar, risker och möjligheter använder Swedbank redan existerande rapporteringsvägar, och har därför inte en särskild befattning för detta.

Rapporteringen kring särskilda kontroller och hur förfaranden tillämpas för hanteringen av inverkningar, risker och möjligheter samt hur de integreras med andra interna funktioner finns beskrivet inom respektive tematiskt kapitel under "Mått och mål".

Information om hur styrelse och vd utövar tillsyn över inrättandet av mål, samt övervakar framsteg i riktning mot målen kopplade till väsentliga inverkningar, risker och möjligheter, återfinns i respektive tematiskt kapitel under "Mått och mål".

För E1 Klimtförändringar återfinns motsvarande rapportering i GOV-1 Styrelsens och ledningens roll. Gällande övervakning av framsteg återfinns ytterliggare rapportering för S1 Den egna arbetskraften i Mål, S1-5.

Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets styrelse och vd, GOV-2

Styrelse och vd, inklusive relevanta utskott och kommittéer, informeras regelbundet om väsentliga inverkningar, risker och möjligheter av relevanta enheter. Som en del av arbetet med att fastställa resultatet av genomförd väsentlighetsbedömning informeras de även om intressenters synpunkter. På samma sätt informeras styrelse och vd om arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter, genomförandet av tillbörlig aktsamhet samt resultaten av och ändamålsenligheten hos policyer, åtgärder, mått och mål som antas för att hantera dem. Under 2024 genomfördes en kvartalsvis rapportering till vd, koncernledningen och styrelse avseende implementeringen av lagkraven i rapporteringsregelverken inom hållbarhet.

Det sätt som styrelse och vd blir informerade om de enskilda väsentliga inverkningar, risker och möjligheter samt resultaten av och ändamålsenligheten hos policyer, åtgärder, mått och mål, och hur de tar hänsyn till inverkningar, risker och möjligheter när de utövar tillsyn över företagets strategi finns beskrivet inom respektive tematiskt kapitel under "Mått och mål". Dessutom återfinns ytterliggare rapportering för S1 Den egna arbetskraften i Mål S1-5. För E1 Klimatförändringar återfinns motsvarande rapportering i Styrelsens och ledningens roll, GOV-1.

Beskrivning av hur styrelse och vd behandlar riskhanteringsprocesser finns beskrivet i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

Styrelse och vd blir informerade om genomförandet av tillbörlig aktsamhet i och med rapporteringen i avsnittet GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet genom den etablerade rapporteringsvägen för Års- och hållbarhetsredovisningen.

Hur inverkningar, risker och möjligheter tas hänsyn till i riskhanteringsprocessen av styrelsen och vd finns beskrivet i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

För 2024 har Swedbank ingen specifik rapportering kring hur styrelsen och vd genom koncernledning har beaktat kompromisser i dess beslut om större transaktioner, beslut om större transaktioner och dess riskhanteringsprocess i samband med inverkningar, risker och möjligheter.

Styrelsen och vd mottar också regelbundet rapporter gällande bland annat intressekonflikter och korruption. Dessutom presenteras ett urval av frågor som styrelsen respektive vd och koncernledningen har behandlat under året i bolagsstyrningsrapporten under avsnitten Styrelsens arbete respektive Koncernledning och andra kommittéer.

I tabellen nedan visas en förteckning över de väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som styrelse och vd eller deras relevanta kommittéer behandlat under 2024.

Väsentligt underämne	Vd genom koncernledning	Styrelse
Anpassning till klimatförändringar	✓	✓
Begränsning av klimatförändringar	✓	✓
Energi	✓	✓
Arbetsvillkor	✓	✓
Likabehandling med lika möjligheter för alla	✓	
Andra arbetsrättsrelaterade rättigheter	✓	
Informationsrelaterade inverkningar för konsumenter och/eller slutanvändare	✓	✓
Företagskultur	✓	✓
Skydd för visselblåsare	✓	✓
Förvaltning av förbindelser med leverantörer, inbegripet betalningsrutiner	✓	✓
Korruption och mutor	✓	✓
Finansiell brottslighet	✓	✓

Incitamentssystem, GOV-3

Swedbanks styrelse och koncernledning, inklusive vd är, efter beslut av bolagsstämman och styrelsen, inte berättigade att delta i Swedbanks incitamentsprogram för rörlig ersättning.

Styrelsen fastställer övergripande hållbarhetsrelaterade mål som syftar till att bidra till koncernens förmåga att leverera enligt den strategiska riktningen. Koncernledningen utvärderas bland annat på mätetal för hållbarhet vilka dock inte är kopplade till rörlig ersättning. Mätetalen inkluderar prioriterade hållbarhetsområden och kopplas till Swedbanks målsättningar att; öka medarbetarengagemang, uppnå nettonollutsläpp senast år 2050 och anpassa utlånings- och investeringsportföljer till 1,5-gradersmålet samt ambitionen öka koncernens hållbara finansiering.

Incitamentssystem, E1 GOV-3

Klimatrelaterade överväganden beaktas inte i ersättningen.

Kapitalförvaltning

Swedbank Robur Fonders styrelse, ledningsgruppen inklusive vd samt ledare för kontrollfunktioner, är inte berättigad att delta i Swedbanks incitamentsprogrammet för rörlig ersättning. Klimatrelaterade överväganden beaktas inte i ersättningen.

Förklaring om tillbörlig aktsamhet, GOV-4

Rapporteringen av Swedbanks arbete med tillbörlig aktsamhet är integrerat i Hållbarhetsrapporten och presenteras i tabellen nedan. Tabellen refererar till de upplysningskrav där det framgår vilka due diligence processer som finns integrerade i Swedbanks verksamhet.

Centrala delar i tillbörlig aktsamhet	Hänvisning till upplysningskrav					
	ESRS 2	E1	S1	S4	G1	Finansiell brottslighet
a) Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	GOV-2 SBM-1 SBM-3					
b) Att samarbeta med påverkade intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	GOV-2 SBM-1–2 IRO-1	E1-1 E1-4	SBM-3 S1-1–S1-4	SBM-3 S1-1–S1-4	G1-1–G1-3 G1-6	sidan 135
c) Att identifiera och bedöma negativa inverkningar	IRO-1 SBM-3					
d) Att vidta åtgärder för att behandla dessa negativa inverkningar	MDR-A	E1-1–E1-4	SBM-3 S1-1–S1-5	S1-4–S4-4	G1-1–G1-4 G1-6	sidorna 135–137
e) Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	MDR-T MDR-M	E1-6	S1-3–S1-5	S4-5	G1-1–G1-4 G1-6	sidorna 135–137

Riskhantering och intern kontroll, GOV-5

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att Swedbanks hållbarhetsrapportering görs enligt gällande lagstiftning. Internt är det Group Finance, en del av gruppfunktionen CFO-office, som koordinerar arbetet med att konsolidera informationen till hållbarhetsrapporten samt att säkerställa att den dubbla väsentlighetsbedömningen görs i enlighet med kraven som följer av CSRD. Bedömningarna i analysen samt rapporteringen utförs i nära samarbete med gruppfunktioner som innehar relevant ämnesexpertis.

Swedbank har en etablerad stöd- och kontrollprocess för att identifiera, adressera och implementera ny och/eller ändrad lagstiftning. Både CSRD och EU-taxonomin har hanterats i enlighet med denna process. Under 2024 påbörjade Swedbank ett internt arbete med att utveckla riskbedömningar och interna kontroller för de huvudsakliga riskerna relaterade till hållbarhetsrapporteringen. Detta arbete innefattar även integrationen av dessa nya kontroller med befintliga processer för interna kontroller enligt IKFR. Huvudfokus har varit på att kartlägga rapporteringsprocesserna, identifiera områden med störst risk samt etablera inledande interna kontroller. Dessa insatser syftar till att förbättra och kvalitetssäkra rapporteringen. Arbetet omfattade ESRS-standarderna E1 och S1, med målet att successivt utöka dessa kontroller till att omfatta fler väsentliga ESRS-standarder. Arbetet kommer att fortgå under 2025.

Utöver de ovan nämnda kontrollerna, har Swedbank identifierat följande risker för fel i rapporteringen: brist på data av tillräckligt hög kvalitet, högt inslag av manuell hantering samt felaktig konsolidering av data. För att hantera dessa risker genomför Swedbank en övergripande analys med fokus på de områden där risken för rapporteringsfel är som störst. Detta för att kunna implementera kontrollaktiviteter specifikt för dessa områden.

För att etablera en solid grund för fortsatt implementering av regelverkskrav av hållbarhetsrapportering, transparens och jämförbarhet, har även metoden för den dubbla väsentlighetsbedömningen samt dess utfall genomgått flera remissrundor. Interna ämnesexperter som representerar koncernen har bidragit med underlag och insikter till väsentlighetsbedömningen. Dessutom har Swedbank konsulterat externa experter för att se till att den dubbla väsentlighetsbedömningen utförs i enlighet med gällande regelverkskrav.

Swedbank har också påbörjat arbetet med att etablera ett systemstöd som ska underlätta framtida rapportering. Under 2024 har kontroller utformats för att validera data för vilken det råder osäkerhet i datakvalitet, vidare har implementering skett av dualitetskontroller vid manuell hantering av data eller rapportering. För att undvika risken för att felaktig information rapporteras utförs kontrollvalideringar och avstämningar av ansvariga chefer inom relevanta enheter för utvalda områden.

Interna kontroller för taxonomirapporteringen har vidareutvecklats under året. I taxonomirapporteringen tillämpar Swedbank bland annat definitioner från EBA:s rapporteringskrav, exempelvis avseende lån med säkerheter i fastigheter. Avstämningspunkter har utvecklats mellan taxonomirapporteringen och rapporteringen till EBA:s rapporteringskrav i syfte att kontrollera samstämmighet. Dessutom finns avstämningspunkter mellan taxonomirapporteringen och Pelare 3, exempelvis i form av energiklasser för byggnader som används som säkerheter för lån. Rimlighetsbedömningar göra löpande samt stickprov i underlag där det bedöms relevant.

Processen för intern kontroll utvärderas kontinuerligt för att förbättra rutinerna och minska risken för felaktig rapportering. Dessutom pågår arbete med att öka datatillgängligheten genom att ställa krav på leverantörer och föra dialoger med externa dataleverantörer. Implementeringen av lagkrav inom hållbarhetsrapportering, inklusive interna kontroller, rapporteras från och med sista kvartalet 2024 regelbundet till vd genom ledningen och till styrelsen.

Swedbanks styrdokument

I Swedbanks styrdokument beskrivs processer och regler för att hantera frågor rörande identifierade väsentliga inverkningar, risker eller möjligheter. Policyer beslutas av styrelsen, instruktioner av vd och direktiv av ansvarig person i Swedbanks ledningsgrupp. Respektive regelverksägare är ansvarig för implementering och uppföljning av sitt respektive regelverk. Regelverksägare ska alltid vara en medlem av koncernledningen, Head of Protective Security eller Chief Security Officer, om inte styrelse eller vd särskilt beslutat annat.

Samtliga styrdokument ses över årligen och uppdateras vid behov. Som en del av den årliga uppdateringen beaktas synpunkter från externa intressenter, till exempel genom frågor som ställs på årsstämman, diskussioner med organisationer eller externa rapporter. Interna synpunkter beaktas genom etablerade processer för den årliga översynen. Översynen ska även säkra kvalitet i styrdokumenten liksom att de uppfyller externa och interna regelverkskrav och följer Swedbanks styrningsmodell och organisation. I relevanta fall inkluderar det även påverkade intressenter genom en indirekt eller direkt dialog. Begreppen 'uppströms' och 'nedströms' används vanligtvis inte i relation till de individuella styrdokumenten vilket innebär att det saknas en sammanställning av denna information för rapportering. Styrdokumenten finns tillgängliga på Swedbanks intranät. Utöver detta har Group Legal ett prenumerationsbaserat nyhetsbrev som ger uppdateringar om förändringar av interna regelverk. Dessutom distribueras dokument från Group Legal till kontaktpersoner inom organisationen samt till koncernens dotterföretag. Publika styrdokument finns publicerade på Swedbanks hemsida. Tabellen nedan presenterar ett urval av Swedbanks styrdokument och ger en översikt över de styrdokument som relaterar till identifierade väsentliga inverkningar, risker och möjligheter.

Styrdokument	Typ	Publik (Ja/Nej)	Beskrivning
Uppförandekod[1]	Policy	Ja	Uppförandekoden sätter ramarna för hur medarbetare förväntas hantera Swedbanks affärer och affärsrelationer. Uppförandekoden beskriver förväntningarna på anställdas uppförande och ger vägledning och riktning i det dagliga arbetet. Uppförandekoden innefattar även åtagande avseende dataskydd inklusive den grundläggande rätten till skydd av personuppgifter. Den fungerar som Swedbanks etikpolicy.
Kreditpolicy[2]	Policy	Nej	Policyn och ett flertal direktiv och instruktioner reglerar kreditriskhanteringen. Kreditpolicyn uttrycker att ESG-risk är en naturlig och integrerad del av all kreditriskbedömning och ska återspeglas i koncernens kreditverksamhet. Relevanta ESG-aspekter ska ingå i analysen av kunders möjligheter och risker på kund- och transaktionsnivå samt ingå i kredituppföljningen.
Policy avseende kundklagomål[3]	Policy	Nej	Policyn utgör grunden för arbetet med att ta emot och hantera kunders klagomål ställda mot Swedbank och beskriver hur medarbetare ska hantera inkomna klagomål och hur koncernen ska arbeta för att minimera förekomsten av framtida klagomål.
Miljöpolicy[1]	Policy	Ja	Policyn utgör grunden för koncernens miljöarbete och anger den grundläggande och gemensamma uppfattningen inom koncernen om miljöpåverkan, hur miljörisker ska förebyggas och hanteras samt hur koncernen kan bidra till klimatomställningen. Klargör även att Swedbank ska verka för att minska energiförbrukningen i egen verksamhet.

Styrdokument	Typ	Publik (Ja/Nej)	Beskrivning
Policy för mänskliga rättigheter[1]	Policy	Ja	Policyn syftar till att skapa en ansvarsfull och långsiktigt sund affärsverksamhet där respekt för mänskliga rättigheter integreras i affärsbeslut.
Policy för uppföranderisker[1]	Policy	Nej	Policyn utgör grunden för hanteringen av uppföranderisker och beskriver principerna som ska iakttas när koncernen utformar, distribuerar och utvärderar finansiella produkter och tjänster, vid databehandling och hantering av risker kopplade till marknadsuppförande.
Policy för operativa risker[1]	Policy	Nej	Policyns syfte är att fastställa de huvudsakliga principerna och åtgärderna som ska tillämpas för att effektivt identifiera, hantera och minska operativ risk.
Policy för koncernens övergripande riskramverk[1]	Policy	Nej	Policyn definierar bland annat ESG-risk, det vill säga miljö, sociala och styrningsrisker och ingår i risktaxonomin som en egen risktyp. Därmed integreras ESG-riskhanteringen i Swedbanks övergripande riskhantering. Klimatrisker, som är en del av miljöriskerna, påverkar andra risker särskilt kredit- och operativa risker. Det betyder att det bland annat är inom kreditrisk och operativ risk som de finansiella effekterna på Swedbank uppstår.
Policy för intressekonflikter[1]	Policy	Ja	Policyn utgör grunden för koncernens arbete med att identifiera, hantera, mitigera och dokumentera intressekonflikter för att säkerställa efterlevnad med externa krav. Den beskriver roller och ansvar vid identifiering och hantering av intressekonflikter i koncernen samt hur koncernen ska arbeta för att hantera identifierade intressekonflikter.
Policy för mångfald, rättvisa och inkludering[1]	Policy	Ja	Policyn anger att alla medarbetare ska ha samma möjligheter när de arbetar på Swedbank. Av policyn följer att Swedbank har nolltolerans mot diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier och mobbning.
Policy mot finansiell brottslighet[1]	Policy	Nej	Policyn utgör grunden och sätter ramverket för koncernens arbete mot finansiell brottslighet. Den anger en enhetlig uppsättning övergripande principer och minimikrav som gör det möjligt för koncernen att följa lagar och förordningar och motverka penningtvätt, finansiering av terrorism. Brott mot eller kringgående av finansiella sanktioner, mutor och korruption eller skatteflykt. Den syftar även till att upprätthålla nolltolerans mot alla former av mutor och korruption och underlättande av skatteflykt.
Policy för anställdas egna värdepappersaffärer[1]	Policy	Nej	Policyn reglerar affärer med finansiella instrument gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare samt av närstående. Syftet är att dessa personer inte ska ägna sig åt egna affärer med finansiella instrument på sådant sätt och i sådan omfattning att kundernas förtroende för värdepappersmarknaden, Swedbank och de anställda riskerar att rubbas.
Ersättningspolicy[1]	Policy	Nej	Policyn anger grunden och principerna för ersättningar inom Swedbank.
Hållbarhetspolicy[1]	Policy	Ja	Policyn utgör grunden för koncernens policyramverk för hållbarhet. Kompletteras av tematiska policyer och instruktioner som integrerar hållbarhetsaspekter.
Instruktion för risker kopplade till dataskydd[1]	Instruktion	Nej	Instruktion utgör koncernens ramverk för och definierar minimikraven inom dataskydd för att bidra till en sund dataskyddskultur.
Instruktion för att motverka mutor och korruption[1]	Instruktion	Nej	Instruktionen beskriver interna processer och de kontrollkrav Swedbank har och hur Swedbank arbetar för att motverka mutor och korruption inom koncernen. Swedbank arbetar för att förhindra och skydda sin verksamhet och sina anställda från att utsättas för mutor och korruption Swedbank ska identifiera, bedöma och förstå riskerna med mutor och korruption och säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas för att minska riskerna. Instruktionen innehåller även krav för upprättande av riskbedömning, rapporteringskrav avseende mut- och korruptionsrisken och regler för roller och ansvar.
Instruktion avseende styrning för att motverka bedrägerier[1]	Instruktion	Nej	Instruktion för koncernens arbete med att upprätthålla kontroller för att upptäcka, förebygga och rapportera misstänkta bedrägerier.
Instruktion för intressekonflikter[1]	Instruktion	Nej	Instruktion för hantering av intressekonflikter beskriver interna processer och rutiner Swedbank har för att hantera identifierade intressekonflikter relaterade till Swedbank som organisation och till anställdas personliga sfär, samt roller och ansvar relaterade till dessa processer och rutiner. Instruktionen beskriver även hur Swedbank ska hantera eventuella intressekonflikter som inte kan mitigeras fullständigt.
Instruktion avseende finansiella sanktioner[1]	Instruktion	Nej	Instruktion för Swedbanks arbete med att efterfölja och hantera internationella sanktioner. Den beskriver Swedbanks interna processer, kontrollkrav och minimikrav för att säkerställa regelefterlevnad och hantera identifierade risker. Instruktionen innehåller även krav för upprättande av riskbedömning, rapporteringskrav och regler för roller och ansvar.
Instruktion för visselblåsning[1]	Instruktion	Nej	Instruktionen beskriver syftet med koncernens visselblåsarfunktion om att stärka kontrollen av efterlevnad av koncernens interna och externa regelverk genom att inrätta effektiva, konfidentiella och säkra rapporteringskanaler, samt principer som genomsyrar visselblåsarhanteringen genom att säkerställa att visselblåsare skyddas effektivt mot repressalier.
Instruktion för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism[1]	Instruktion	Nej	Instruktion för hantering av koncernens arbete mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Den beskriver Swedbanks interna processer och kontrollkrav för att säkerställa regelefterlevnad och hantera identifierade risker. Instruktionen innehåller även krav för upprättande av riskbedömning, rapporteringskrav och regler för roller och ansvar.
Instruktion – Ställningstagande om klimatförändringar och natur[1]	Instruktion	Ja	Ställningstagande för koncernens klimatagenda, inklusive de centrala förväntningarna på Swedbanks egen verksamhet samt vid tillhandahållandet av finansiella tjänster.

Styrdokument	Typ	Publik (Ja/Nej)	Beskrivning
Instruktion – Ställningstagande om vapen och försvar[1]	Instruktion	Ja	Ställningstagande mot kontroversiella vapen, inklusive kärnvapen.
Instruktion avseende inköp[1]	Instruktion	Nej	Instruktion för hantering av hur upphandling ska genomföras inom koncernen.
Direktiv om hantering av interna bedrägerier[1]	Direktiv	Nej	Direktiv för hantering av koncernens arbete mot interna bedrägerier. Syftar till att säkerställa en enhetlig process för att utreda regelöverträdelser av medarbetare och misstänkta interna bedrägerier inom hela Swedbank.
Direktiv om hantering av arbetsrättsliga åtgärder vid regelöverträdelser av anställda inom Swedbank[1]	Direktiv	Nej	Direktiv för hantering av anställdas regelöverträdelse och arbetsrättsliga åtgärder.
Direktiv om utbildning i risker kopplat till finansiell brottslighet[1]	Direktiv	Nej	Direktivet syftar till att tydliggöra utbildningskrav inom koncernen för att minska riskerna för finansiell brottslighet.
Arbetsmiljödirektiv[1]	Direktiv	Ja	Direktivet beskriver hur Swedbank skapar en arbetsmiljö där alla medarbetare kan må bra och prestera bra.

1) Omfattar Swedbank AB samt alla dotterföretag. Geografisk omfattning avser de länder där Swedbank AB samt dotterföretag är verksamma i.
2) Swedbank AB samt alla dotterföretag med tillstånd som kreditinstitut

Swedbank anser att samarbeten över bolags-, bransch- och landsgränser är avgörande för att uppnå FN:s globala hållbarhetsmål och Parisavtalet. Koncernen deltar aktivt i olika hållbarhetsinitiativ och har förbundit sig att följa flera internationella åtaganden och standarder, vilket avspeglas i de styrdokument som implementerats inom organisationen. Bland de initiativ som Swedbank har åtagit sig att följa återfinns UN Global Compact, UN Environmental Program for the Financial Sector samt UN Principles for Responsible Banking.

Inom klimatarbetet är NZBA centralt. UN Guiding Principles on Business and Human Rights är vägledande i Swedbanks åtagande att respektera och skydda mänskliga rättigheter och för koncernens arbete med mångfald och inkludering, UN Women's Empowerment Principles.

Miljöinformation

Rapportering enligt EU:s taxonomiförordning

Utveckling av taxonomirapporteringen

Swedbank omfattas av EU:s taxonomiförordning (EU-taxonomin), ett klassificeringssystem som fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet, som omfattas av EU-taxonomin, ska anses vara miljömässigt hållbar. EU-taxonomin är en central del av EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt och utgör ett ramverk som underlättar för företag att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. För att tillgångar ska anses taxonomiförenliga krävs att den underliggande ekonomiska verksamheten:

- väsentligt bidrar till minst ett av EU:s sex miljömål;
- inte orsakar betydande skada på något av de andra miljömålen;
- uppfyller de sociala minimiskyddsåtgärderna och
- uppfyller de tekniska granskningskriterierna för ett specifikt miljömål.

Sedan 2021 rapporterar Swedbank andelen tillgångar mot ekonomiska verksamheter som omfattas av EU- taxonomin. 2023 utökades rapporteringen för kreditinstitut med information om andelen tillgångar, finansiella garantier och tillgångar under förvaltning som är förenliga med EU-taxonomins klimatmål. I år utökas rapporteringen till att inkludera de resterande fyra miljömålen avseende omfattning.

Som ett komplement till de huvudsakliga nyckeltalen presenteras i årets rapport för första gången ett konsoliderat nyckeltal, viktat utifrån Swedbanks affärssegment: bank, kapitalförvaltning och försäkring samt affärssegmentens andel av koncernens nettointäkter. I samband med denna förändring introducerar Swedbank även tabeller för försäkring och kapitalförvaltning. Information från tabellerna för kreditinstitut samt försäkringstabellerna används i beräkningen av det konsoliderade nyckeltalet. Intäkter från avgifts- och provisionsintäkter samt handelslager kommer att inkluderas i beräkningen av det konsoliderade nyckeltalet i och med årsredovisningen för 2025. Swedbanks icke-finansiella aktiviteter är inte taxonomiförenliga men ingår i beräkningen av det konsoliderade nyckeltalet.

Informationen till tabellen för den centrala resultatindikatorn för kapitalförvaltare presenteras för Swedbanks dotterföretag Swedbank Robur AB inklusive Swedbank Robur ABs dotterföretag. Tabellen för kapitalförvaltare baseras på samma information som i raden för tillgångar under förvaltning i tabell 1 för kreditinstitut, men presenteras mer i detalj.

EU-taxonomins specifika tabeller för liv- och sakförsäkring presenterar detaljer kring försäkringsverksamhetens taxonomiförenlighet. Tabellen för livförsäkring presenteras för Swedbanks dotterföretag Swedbank Försäkring AB samt Swedbank Life Insurande SE. Tabellen för sakförsäkring presenteras för Swedbanks dotterföretag Swedbank Property & Casualty Insurance AS. Inom livförsäkringsverksamheten inkluderas även innehav som förvaltas av Swedbank Robur AB. I tabellerna för kreditinstitut rapporteras fortsättningsvis försäkringsdotterföretagen som aktier i icke- NFRD/CSRD företag enligt kapitalandelsmetoden.

För tabellerna enligt taxonomiregelverket, se sidorna 144–226.

Nyckeltal

Det huvudsakliga nyckeltalet för banker, Andel gröna tillgångar i stocken (GAR), syftar till att öka transparens och påskynda den hållbara omställningen. Swedbanks GAR påverkas främst av energiprestanda i Swedbanks bolåneportfölj samt andelen miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter hos företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell information (NFRD/CSRD) inom Swedbanks företagsutlåning.

GAR är 3,37 procent (1,36) avseende omsättning samt 3,59 procent (1,41) avseende kapitalutgifter per 31 december 2024. Under 2024 har taxonomiförenligheten ökat i stocken till 64 290 mkr (25 470) för tillgångar avseende omsättning och 68 504 mkr (26 505) avseende kapitalutgifter. En tabell med taxonomiförenliga tillgångar per rörelsesegment finns på sidan 78 både för omsättningsbaserade samt kapitalutgiftsbaserade taxonomiförenliga tillgångar. Den största ökningen avseende taxonomiförenliga tillgångar förklaras av en förbättrad datakvalitet och att Swedbank därmed kunnat påvisa taxonomiförenlighet hos fler lån till hushåll med bostadsfastigheter som säkerhet. En ytterligare bidragande faktor är förbättrade nyckeltal från NFRD/CSRD företagen. Exempelvis inkluderas i år alla sex miljömål till skillnad från 2023 där endast klimatmålen inkluderades. Trots att majoriteten av taxonomiförenligheten föreligger inom klimatmålen får inkludering av de fyra nya målen en viss positiv effekt.

GAR i flödet är 3,08 procent (2,00) avseende omsättning samt 3,15 procent (1,96) avseende kapitalutgifter per 31 december 2024. Under 2024 har taxonomiförenligheten ökat i flödet till 8 412 mkr (5 994) för tillgångar avseende omsättning och 8 646 mkr (5 886) avseende kapitalutgifter.

Andelen gröna tillgångar under förvaltning i stocken är 1,38 procent (0,96) avseende omsättning och 2,23 procent (1,53) avseende kapitalutgifter per 31 december 2024. Under 2024 har taxonomiförenligheten i stocken ökat till 32 571 mkr (19 515) för tillgångar avseende omsättning och 52 450 mkr (31 107) avseende kapitalutgifter. Nämnaren i beräkningen av nyckeltalen har ändrats till att inkludera de totala tillgångarna under förvaltning, vilket resulterar i lägre nyckeltal jämfört med föregående år. Dessa nyckeltal påverkas av de underliggande innehaven i fonder och diskretionär portföljförvaltning samt deras investeringsstrategier. För 2023 beräknades andelen gröna tillgångar under förvaltning i förhållande till investeringar i NFRD/CSRD företag men för 2024 beräknas nyckeltalet i förhållande till totala tillgångar under förvaltning. Därför har 2023 års nyckeltal justerats.

Under 2024 har taxonomiförenligheten för tillgångar under förvaltning ökat. En bidragande faktor är att finansiella institutioners taxonomiförenlighet inkluderats i årets rapportering. Vidare inkluderas i år alla sex miljömålen till skillnad från 2023 där endast klimatmålen inkluderades. Trots att majoriteten av taxonomiförenligheten finns inom klimatmålen får inkludering av de fyra nya målen en viss positiv effekt.

I årets rapport inkluderas för första gången flödet för tillgångar under förvaltning, vilket visar taxonomiförenligheten i förvärv gjorda under året. Andel gröna tillgångar under förvaltning för flödet är 1,20 procent avseende omsättning och 1,75 procent avseende kapitalutgifter. Under 2024 är taxonomiförenligheten i flödet 8 299 mkr för tillgångar under förvaltning avseende omsättning och 12 126 mkr avseende kapitalutgifter.

Datatillgång till rapporterad taxonomiförenlighet är fortfarande begränsad men förväntas öka framgent och därmed påverka nyckeltalen för stock och flöde.

De konsoliderade viktade nyckeltalen utifrån Swedbanks affärssegment är 3,05 procent avseende omsättning och 3,38 procent avseende kapitalutgifter per 31 december 2024.

Nyckeltalen för gas och kärnkraft, som speglar Swedbanks tillgångar, finansiella garantier samt tillgångar under förvaltning kopplat till ekonomiska verksamheter inom gas och kärnkraft, är i de flesta fall 0,00 procent och som högst 0,70 procent för både omsättning och kapitalutgifter.

Tolkning och implementering

Taxonomirapporteringen för kreditinstitut baseras på den konsoliderade situationen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut. Den konsoliderade situationen avviker från den koncernredovisning som upprättas enligt IFRS® Redovisningsstandarder när det gäller konsolidering av försäkringsföretag, joint ventures och dotterföretag. I övrigt tillämpas samma principer.

Definitioner relaterade till rapporteringen enligt EU-taxonomin finns på sidan 381.

Rapporteringskraven inom EU-taxonomin är under utveckling, och EU publicerar kontinuerligt vägledning kring krav samt definitioner. Swedbank arbetar aktivt med att implementera förtydliganden och deltar i diskussioner inom den svenska bankföreningens arbetsgrupp för EU-taxonomin. Tolkningsfrågor och branschpraxis diskuteras löpande, och analys- och implementationsarbete väntas fortsätta. För tabellerna 3 och 4 för kreditintitut har Swedbank exempelvis tolkat att nämnaren i beräkningarna ska vara Andelen gröna tillgångar totalt, i kolumnen totalt redovisat bruttovärde. I kolumnen Andel av alla täckta tillgångar är nämnaren Summa tillgångar. Under året har Swedbank fortsatt att genomföra en rad aktiviteter för att vidareutveckla processerna för rapportering enligt EU-taxonomins vägledning, inklusive interna kontroller.

Förenlighet med EU-taxonomin, inklusive nyckeltal, följs upp kvartalsvis av Swedbanks affärsområden. Genom att stödja koncernens kunder i att utveckla hållbara verksamheter och energieffektiva bostäder samt göra hållbara investeringar, är ambitionen att förbättra EU-taxonomins nyckeltal. Swedbank befinner sig i uppstartsfasen med att uppdatera kundprocesser och utveckla nya produkter, exempelvis för att kunna påvisa taxonomiförenligheten hos ett individuellt lån. En ökad andel av miljömässigt hållbara tillgångar är en viktig del i Swedbanks klimatarbete. Koncernen har beslutat om klimatmål för finansierade utsläpp fram till 2030 inom flera sektorer inklusive kommersiella fastigheter och bolån.

Inom Swedbanks tillgångar under förvaltning har ett antal fonder i produktutbudet åtagit sig att upprätthålla en lägsta andel taxonomiförenliga investeringar. EU-taxonomin kommer att utgöra ett av flera centrala verktyg för hållbarhetsuppföljning av tillgångar under förvaltning. Dessutom ser Swedbank att investeringar i företag med taxonomiförenliga verksamheter kommer att vara ett verktyg för att nå koncernens klimatmål.

EU-taxonomin är ett av flera verktyg för att identifiera de verksamheter hos Swedbanks kunder som kan bidra till Swedbanks arbete att nå klimatmålen. Ökning av taxonomiförenliga tillgångar, samt tillgångar under förvaltning är viktigt för att Swedbank ska kunna säkerställa att målen uppfylls.

Som finansiellt företag presenterar Swedbank sin EU-taxonomirapportering i de standardiserade tabellerna för kreditinstitut, kapitalförvaltning, försäkring samt kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter. Utöver dessa tabeller presenteras tabeller med konsoliderade nyckeltal per Swedbanks affärssegment – bank, kapitalförvaltning och försäkring – viktade efter respektive affärssegments andel av koncernens nettointäkter.

Tabeller för kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter ger detaljerad information om de sex identifierade ekonomiska verksamheterna inom kärnenergi och fossilgas, avseende Andelen gröna tillgångar, Andel gröna tillgångar under förvaltning, Andel gröna finansiella garantier samt Andel gröna tillgångar under förvaltning, livförsäkring.

Lån med bostadsfastighet som säkerhet

Hushållens förvärv och ägande av fastighet är en verksamhet som omfattas av EU-taxonomin. En majoritet av Swedbanks tillgångar som omfattas av EU-taxonomin utgörs av lån med bostadsfastighet som säkerhet. Bostäder står för en betydande del av EU:s energikonsumtion och växthusgasutsläpp, vilket kan minskas genom ökad energieffektivitet. Swedbank bidrar till finansieringen av energieffektivisering i bostadsfastigheter och är beroende av energidata av god kvalitet.

EU-taxonomin ställer olika krav för att ett lån med bostadsfastighet som säkerhet ska klassificeras som taxonomiförenligt, beroende på när byggnaden är uppförd. För byggnader uppförda före den 31 december 2020 måste fastighetens primärenergibehov ligga inom de översta 15 procenten av det nationella beståndet eller ha energiklass A.

Swedbank har baserat sina energikrav på tröskelvärden framtagna på uppdrag av Fastighetsägarna för lån med bostadsfastigheter som säkerhet i Sverige. Motsvarande information har använts för lån med bostadsfastigheter som säkerheter i Estland, Lettland och Litauen.

För byggnader uppförda efter den 31 december 2020 krävs att primärenergibehovet är minst 10 procent under tröskelvärdet för nära noll-energibyggnader.

För att uppfylla kraven på att inte orsaka betydande skada på målet om klimatanpassning har Swedbank genomfört klimatriskanalyser av bostadsfastigheter som används som säkerhet för lån, enligt samma metod som används i Pelare 3 rapporten. Lån med bostadsfastighet som säkerhet redovisas som taxonomiförenliga när fastigheten både uppfyller energikraven och där klimatriskanalysen visar låg risk. Data till klimatriskanalysen köps in från en extern leverantör. Ett arbete med att utveckla dessa analyser pågår.

NFRD/CSRD företag

Finansiella företag är i stor utsträckning beroende av att kunder och motparter rapporterar i enlighet med EU-taxonomin för att själva kunna uppfylla sina rapporteringsskyldigheter. Swedbanks rapportering återspeglar därmed företagens rapportering, både i omfattning och förenlighet. Informationen från företagskunders hållbarhetsförklaringar har inhämtats från en extern leverantör. I takt med att lagkraven successivt implementeras och fler företag rapporterar, förväntas både datatillgången och datakvaliteten förbättras över tid, vilket i sin tur kommer att påverka Swedbanks taxonomiförenlighet.

Företagsutlåningen utgör 24 procent av Swedbanks tillgångar, varav endast 2 procent är NFRD/CSRD företag som rapporterar enligt EU-taxonomin.

Förvaltat kapital i NFRD/CSRD företag utgör 35 procent av totala tillgångar under förvaltning. Tillgångar under förvaltning i globala portföljer med innehav utanför EU samt tillgångar under förvaltning med placeringsinriktning inom små och medelstora företag, vilka inte rapporterar enligt EU-taxonomin bidrar till lägre taxonomiförenlighet.

Datatillgänglighet och kvalitet

Avsaknad av en central extern databas för företags hållbarhetsinformation och otillräcklig kvalitet på externa data, medför svårigheter att samla in kvalitetssäkrade data gällande nyckeltal från företagskunder och energiprestanda för fastigheter. Bristande tillgänglighet och kvalitet i data påverkar taxonomiförenligheten och därmed nyckeltalen GAR och Andel gröna tillgångar under förvaltning. I dagsläget har Swedbank inte kunnat inhämta data för samtliga efterfrågade datapunkter, exempelvis "användning av intäkter" i samband med företagslån.

För 55 procent av Swedbanks lån med bostadsfastighet som säkerhet, saknas giltiga energideklarationer, vilket begränsar möjligheten att påvisa taxonomiförenlighet. Systemet med energiklasser är inte harmoniserat varför det exempelvis i Sverige är högre krav än i många andra EU-länder för att en fastighet ska tilldelas energiklass A, och därmed uppfylla EU-taxonomins krav.

Informationen om tillgångarna i nämnaren för flödesberäkningen är ofullständig, då Swedbank inte har möjlighet att identifiera samtliga nya tillgångar på alla rader, vilket gör att nyckeltalen inte är rättvisande och resulterar i en högre GAR för flödet.

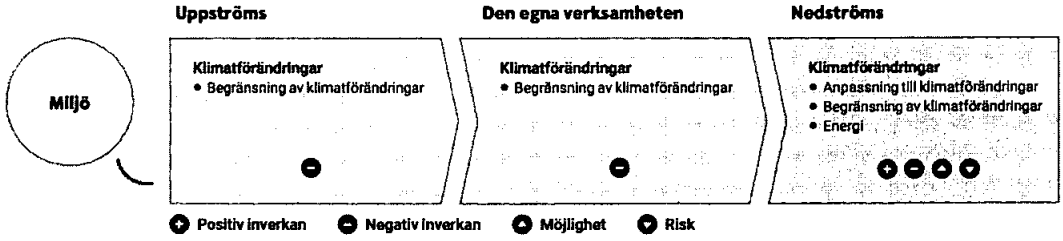
E1 Klimatförändringar

Introduktion

Kapitel E1 Klimatförändringar omfattar Swedbanks rapportering relaterat till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar samt energi. Illustrationen nedan visar var i koncernens värdekedja som inverkningar, risker och möjligheter har identifierats. E1 Klimatförändringar har delats in i tre delar baserat på den uppdelning av värdekedjan som tillämpades inom den dubbla väsentlighetsbedömningen. Ytterligare information finns i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter, IRO-1. Det beror på att klimatförändringar har bedömts väsentligt i samtliga uppdelningar av värdekedjan. Arbetet med klimatförändringar är koncerngemensamt, men metoder, mål och mätetal skiljer sig i de olika delarna av värdekedjan.

Rapporteringen delas därför in i följande områden:

- **Utlåning** avser klimatpåverkan från Swedbanks utlåningsportfölj.
- **Kapitalförvaltning** avser klimatpåverkan från investeringar genom fondförvaltning inom det svenska fondbolaget Swedbank Robur Fonder AB (i kapitlet benämnt "Swedbank Robur Fonder").
- **Den egna verksamheten** avser klimatpåverkan från koncernens direkta verksamhet i form av till exempel fastigheters energiförbrukning, affärsresor och inköp av IT och kontorsmaterial.



Läs mer om varför inverkningar, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

Strategi

Omställningsplan, E1-1

Hållbarhet står i centrum för Swedbanks affärsstrategi, vilket innebär att hållbarhetsaspekter integreras i koncernens arbete och affärsbeslut. En viktig del för Swedbanks kärnverksamhet är den pågående omställningen mot ett mer hållbart samhälle. Koncernens omställningsplan bygger på affärsstrategin.

I Swedbanks samhällsviktiga roll som systemkritisk bank kan koncernen driva förändring. Det största bidraget till att nå nettonollutsläpp kan uppnås genom att stödja Swedbanks sju miljoner privatkunder och över 550 000 företagskunder i att bli mer hållbara.

Swedbank affärsmodell är att erbjuda kunder trygga och effektiva lösningar för att hantera sitt sparande och samtidigt tillgodose sina finansieringsbehov. Med utgångspunkt i ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle ger Swedbank de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid. En viktig del i att anpassa affärsmodellen till 1,5-gradersmålet är att styra utlånings- och investeringsportföljerna mot detta mål. Swedbank har satt sex sektorspecifika klimatmål till 2030 på låneportföljen och har även antagit klimatmål för fondförvaltningen för att vara i linje med 1,5-gradersmålet. För att uppfylla målen arbetar Swedbank med att styra finansiering och investeringar mot hållbara aktiviteter samt genom dialog, rådgivning och monitorering. Ytterligare information om respektive klimatmål finns i Mål, E1-4.

Swedbanks åtagande för nettonollutsläpp gäller hela koncernen och omfattar utsläpp relaterade till egen verksamhet, utlåning och investeringsportföljer. Under året publicerade Swedbank den första versionen av sin omställningsplan, Swedbank Climate Transition Plan (Swedbanks omställningsplan). Den största klimatpåverkan sker via kundledet, vilket innebär att kundernas omställning är en nyckelkomponent i koncernens arbete med att minska utsläppen. Därför lägger omställningsplanen särskild vikt vid den finansiering som koncernen tillhandahåller.

Swedbanks klimatrelaterade mål utgår från en övergripande målsättning om att nå nettonollutsläpp senast år 2050 och anpassa utlånings- och investeringsportföljerna till 1,5-gradersmålet. Respektive 2030 klimatmål på låneportföljen är satta i linje med 1,5-graders sektorspecifika reduktionsbanor.

Swedbank har i sitt ställningstagande om klimatförändringar och natur gjort ställningstaganden avseende fossila bränslen. Enligt detta ska Swedbank inte tillhandahålla ny finansiering eller erbjuda kapitalmarknadsfinansiering till företag som utvinner olja, gas, termiskt kol eller termisk torv. Undantag kan godkännas för omställningsföretag inom termisk torv om särskilda kriterier uppfylls. Undantag kan även godkännas vid extraordinära omständigheter för företag inom restriktionerna men att företag förväntas upprätta en omställningsplan i linje med Parisavtalet. Swedbank har även restriktioner om att inte direktfinansiera kraftproduktion från kol eller torv, eller företag vars intäkter överstiger fem procent från dessa aktiviteter. Swedbank direktfinansierar heller inte nya olje- eller gaskraftverk, nya oljetankers eller nya råoljeraffinaderier.

För Swedbanks investeringar, det vill säga när Swedbank tar investeringsbeslut för finansiella produkter, exkluderas företag med mer än 5 procent av intäkterna från utvinning eller kraftproduktion från olja, gas, termiskt kol eller termisk torv. Undantag kan godkännas för omställningsföretag inom olja, gas eller termisk torv om särskilda kriterier uppfylls. Indirekta investeringar såsom fonder som hanteras av tredje part eller investeringsbeslut baserat på ett diskretionärt mandat omfattas inte.

Utlåning

Swedbanks publicerade omställningsplan syftar till att beskriva hur Swedbank arbetar mot målet om nettonollutsläpp inom Swedbanks låneportfölj och ambitioner för ökning av hållbara finansieringsvolymer. Omställningsplanen har godkänts av vd och setts över av styrelsen.

Omställningsplanen kommer att uppdateras och anpassas i takt med att klimatarbetet utvecklas samt i enlighet med kommande lagstiftning, inklusive krav från både Corporate Sustainability Due Dilligence Directive (CSDDD) och Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), för att sträva efter att rätt förutsättningar finns på plats för att uppnå koncernens klimatmål.

Det primära fokuset är att möjliggöra och driva på den gröna energiomställningen inom fastighetssektorn, en sektor som motsvarar cirka 80 procent av Swedbanks låneexponering. Integrerat i planen är koncernens klimatmål för kreditportföljen för år 2030, vilka är förenliga med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5° C i linje.

Viktiga åtgärder i arbetet mot att nå klimatmålen är att:

- Stödja kunder för att stimulera en hållbar omställning, exempelvis genom att erbjuda anpassade finansiella lösningar och rådgivning.
- Fortsätta utveckla partnerskap och samarbeten som stödjer kunder i deras omställning.
- Öka finansiering av hållbara aktiviteter och av aktiviteter som bidrar till omställningen.

Drivkrafter i omställningen

Swedbank har flera möjligheter att bidra till utfasningen av fossila bränslen och minskningen av växthusgasutsläpp. Genom den breda kundbasen har Swedbank möjlighet att bidra till omställning via hållbar finansiering samt rådgivning och medvetandegörande.

Swedbank har ett fokus på att möjliggöra energiomställning i fastighetssektorn, givet koncernens exponering mot denna sektor inom alla fyra hemmamarknader. Även andra utsläppsintensiva sektorer i utlåningsportföljen är i fokus, inklusive kraftproduktion, olja och gas samt sjöfart och stål, eftersom de utgör en betydande del av Swedbanks finansierade utsläpp. Affärsmöjligheter och partnerskap inom grön teknologi och finansiering av hållbara lösningar är viktiga drivkrafter. Dessutom spelar förändrade marknadstrender och en ökad efterfrågan på gröna finansiella produkter och tjänster från både privat- och företagskunder en betydande roll. Förändrade investerarkrav och efterlevnad av lagstiftning är också centralt i takt med att de regulatoriska kraven ökar. Swedbank genomför för närvarande ingen kvantitativ analys och uppföljning av de olika faktorerna som leder till utsläppsminskning.

Det är även viktigt att minska exponeringen mot kunder med liten eller obefintlig omställningsvilja. Swedbanks förväntningar vid tillhandahållandet av finansiella tjänster samt restriktioner för fossila bränslen specificeras i Swedbanks ställningstagande om klimatförändringar och natur. Swedbanks potentiellt inlåsta växthusgasutsläpp finns främst identifierade i tillgångar kopplade till kunder inom sektorer med stora investeringar i fossila bränslen och koldioxidintensiva processer där det är svårt och dyrt att snabbt minska utsläppen, exempelvis olja och gas, kraftproduktion, stål och sjöfart. Swedbank har beslutat om klimatmål till 2030 för dessa sektorer och har således ett särskilt fokus på dem. Swedbank arbetar med dialog, rådgivning och monitorering av kunder för sektorerna. Swedbanks möjligheter att nå sina klimatmål i dessa sektorer kommer att bero på kundernas förmåga att ställa om liksom Swedbanks exponeringar mot kunder inom dessa sektorer. Ytterligare information om klimatpåverkan från dessa sektorer finns i Mål, E1-4.

För att bättre förstå företagskundernas omställning har Swedbank under året utvecklat verktyg för att underlätta analys av omställningsplaner. Insikter från arbetet har gett värdefull input för interna beslutsprocesser och vid kundrådgivning. Swedbanks förmåga att nå koncernens klimatmål beror på kundernas fortsatta utsläpp, förmåga att ställa om samt möjligheten att hantera klimatrelaterade risker på ett fullgott sätt.

Omställningsplanen är inte en integrerad del av den finansiella planeringen. Swedbank har inte identifierat väsentliga drifts- eller kapitalutgifter specifikt för omställningsplanen; dessa utgifter är en integrerad del av Swedbanks löpande kostnader.

För 2024 kan inga mätbara resultat av omställningsplanen presenteras, då 2024 utgör basåret. Ytterligare information om Swedbanks klimatåtgärder som vidtogs under året finns i Åtgärder, E1-3.

Kapitalförvaltning

I Swedbanks omställningsplan beskrivs det övergripande tillvägagångssättet för att nå nettonollutsläpp inom fondförvaltningen, vilket beskrivs utförligare i Swedbank Robur Fonders klimatstrategi. Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar har antagits av styrelsen och tillsammans med bolagets klimatstrategi utgör de styrande dokumenten som vägleder klimatarbetet i fondförvaltningen. Både policyn och strategin revideras minst årligen. År 2020 undertecknade Swedbank Robur Fonder initiativet Net Zero Asset Manager (NZAM). Initiativet syftar till att upprätta standarder för hur fondförvaltare sätter och följer upp mål för nettonollutsläpp av växthusgaser, i syfte att nå målet att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5° C. Swedbank Robur Fonders klimatstrategi har godkänts av Swedbank Robur Fonders vd och anger övergripande klimatmål och delmål. Ytterligare information om fullständiga beskrivningar av klimatmål och tillhörande delmål finns i Swedbank Robur Fonders klimatstrategi.

Swedbank Robur Fonders klimatstrategi vägleder i arbetet med att nå klimatmålen, genom att minska klimatrelaterade risker och möjliggöra en övergång till en lågfossil ekonomi. Den utgör grunden för hur Swedbank Robur Fonder ska skapa långsiktigt värde för kunderna och samtidigt ta ansvar för att minska växthusgasutsläppen. Swedbank Robur Fonders målsättning är att ligga steget före politiska beslut och att driva på investeringar i teknik och tjänster som främjar ett stabilt klimat. Att ligga steget före refererar till att Swedbank Robur Fonders mål är tidsmässigt mer ambitiösa än globala klimatmål. Till exempel ska Swedbank Robur Fonder uppnå nettonollutsläpp år 2040, jämfört med Parisavtalets mål för 2050. Swedbank Robur Fonder stödjer även klimatomställningen genom att investera i företag som ännu inte slutfört en omställning men som bedöms ha förmågan att anpassa verksamheten till att uppnå Parisavtalets mål. De främsta åtgärderna för att uppnå Swedbank Robur Fonders klimatmål är att:

- Uppfylla externa åtaganden för att vara i linje med Parisavtalet, inklusive rapportering
- Investera i bolag med lösningar som bidrar till klimatomställningen
- Påverka innehav för att nå nettonollutsläpp
- Avstå från investeringar i verksamheter som förhindrar uppfyllelse av klimatstrategin

Ytterligare information finns i Åtgärder, E1-3.

Den egna verksamheten

Den egna verksamheten omfattas av Swedbanks omställningsplan, och Swedbank har antagit klimatmål för egen verksamhet för att minska koncernens direkta utsläpp av växthusgaser med 60 procent till år 2030 jämfört med 2019. Målet omfattar scope 1, scope 2 samt utvalda kategorier inom scope 3. Målet antogs år 2020 och dess förenlighet med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5° C i linje har inte utvärderats.

Strategi och affärsmodell, E1, SBM-3

Swedbank anser att det är viktigt att anpassa strategi och affärsmodell efter identifierade inverkningar, risker och möjligheter inom klimatområdet. Den största klimatpåverkan från Swedbank sker genom kundernas verksamheter eller genom investeringar. Klimatomställningen utgör inte bara en stor utmaning, utan också en betydande affärsmöjlighet för både Swedbank och kunderna. Koncernens ambition är att spela en ledande roll i den gröna omställningen genom att finansiera hållbara lösningar med ett starkt fokus på att öka energieffektiviteten i byggnader och fastigheter. Swedbank kan inte bedöma effekterna av eller resurserna för åtgärderna som presenteras under Åtgärder, E1-3, och har därför inte beaktat dessa.

Identifierade klimatrelaterade risker, fysiska eller omställningsrisker

Som en del av Swedbanks riskramverk har koncernen metoder och processer för att definiera, identifiera och bedöma klimatrelaterade risker relaterade till Swedbanks strategi och affärsmodell. Klimatrelaterade risker för Swedbank är i huvudsak indirekta, genom utlåning och investeringar och det är omställningsrisken som sammantaget bedömts vara materiell för koncernen. Bland de sektorer där Swedbank funnit betydande omställningsrisker finns energisektorn, fastighetsförvaltning, transporter, skog och lantbruk och tillverkningsindustri. En uppräkning av samtliga riskdrivare och deras finansiella effekt på olika delar av koncernens utlåning skulle bli mycket omfattande. Tabellen nedan presenterar några exempel på händelser som kan öka koncernens kreditrisk.

Klimatrelaterade risker	Riskdrivare	Händelser som kan leda till ökad kreditrisk
Omställningsrisk	Ny eller förändrad politik och lagstiftning som syftar till att begränsa klimatförändringar.	EU inför regler för energieffektivisering av byggnader vilket kan innebära försämrade kassaflöden och värdeminskningar i fastigheter med sämre energiprestanda.
Omställningsrisk	Ny eller förändrad teknik som begränsar klimatförändringar.	Nya tekniker inom energisektorn och elektrifieringen av transporter kräver stor omställning i hela värdekedjan. De företag som inte har resurser eller tillräcklig ambition löper risk att förlora konkurrenskraft.
Omställningsrisk	Nya eller förändrade beteenden hos konsumenter och investerare som syftar till att begränsa klimatförändringar.	Konsumenter och investerare prioriterar och sätter högre värde på hållbara produkter och affärsmodeller vilket kan minska efterfrågan och riskaptiten på nuvarande produktion med negativ finansiell effekt på individuella företag och hela branscher.

Resiliensanalys genom scenarioanalys och stresstester

Mot bakgrund av den scenarioanalys och de stresstester som utförts som en del av Swedbanks interna kapitalutvärdering (IKU) är bedömningen att koncernen motståndskraft mot klimatrelaterade risker är god. I IKU:n ingår:

- Ett tioårigt basscenario där Swedbank prognosticerar sin kapitalsituation givet en omställning i enlighet med koncernens klimatmål. Resultatet visar att både lönsamhet och kapitalisering förblir stark.
- Treåriga makroekonomiska stresstester där både fysiska risker och omställningsrisker integreras. Av resultaten framgår att koncernens motståndskraft mot både stressade omställningsrisker och stressade fysiska risker i termer av omfattande översvämningar är god.

IKU omfattar Swedbanks konsoliderade situation, vilket innebär att nedströms värdekedja är inkluderad med undantag av koncernens helägda försäkringsbolag som endast tas med som aktieinnehav. Uppströms värdekedja ingår inte. Inga väsentliga omställningsrisker har exkluderats. Det ska beaktas att processerna för den tioåriga scenarioanalysen och de treåriga stressade scenarierna delvis är nya och under utveckling. De kvantitativa resultaten i det tioåriga basscenariot bygger på en rad antaganden utifrån Swedbanks strategi och planer. Den makroekonomiska utvecklingen antas följa den långsiktiga trenden där hänsyn tagits till att omställningen antas medföra ett ökat investeringsbehov i samtliga hemmamarknader. Behovet är brett men särskilt utmärkande inom energi där energimixen inom koncernens hemmamarknader antas förändras på ett betydande sätt, med ett allt större inslag av förnybar energiproduktion inte minst i de baltiska länderna. Även transportsektorn bedöms ha ett utökat investeringsbehov främst utifrån den teknikförändring som drivs fram av elektrifieringen. Det har inte gjorts något specifikt antagande om energikonsumtion. Den längre tidshorisonten innebär ökad osäkerhet i olika antaganden om låneportföljens utveckling, såväl som antaganden om intäkter och kostnader.

Trots att IKU visar på god motståndskraft så bedöms omställningen kunna innebära utmaningar. En utmaning är Swedbanks finansiering av fastigheter. För att koncernen ska nå sina mål för finansierade utsläpp behöver en del av koncernens kunder genomföra energieffektiviserande åtgärder, vilket delvis ligger utom Swedbanks kontroll. Ytterligare information finns i Omställningsplan, E1-1.

Policyer, E1-2

Policyer

Swedbank har antagit flera policyer som är viktiga styrdokument i koncernens arbete med att hantera väsentliga inverkningar, risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar.

- Hållbarhetspolicy
- Miljöpolicy
- Policy för koncernens övergripande riskramverk
- Kreditpolicy

Hållbarhetspolicyn utgör grunden för Swedbanks policyramverk inom hållbarhet. Den kompletteras av tematiska policyer och instruktioner som integrerar hållbarhetsaspekter. Miljöpolicyn utgör en grund för koncernens miljöarbete och anger den grundläggande och gemensamma uppfattningen inom koncernen om miljöpåverkan, hur miljörisker ska förebyggas och hanteras samt hur koncernen kan bidra till klimatomställningen. I Policy för koncernens övergripande riskramverk definieras ESG-risk, det vill säga miljö-, sociala och styrningsrisker vilka ingår i risktaxonomin som en egen risktyp. Det betyder att ESG-risker identifieras, bedöms och hanteras liksom Swedbanks övriga risker. Klimatrelaterade risker är en del av miljöriskerna och ett område som är särskilt fokuserat mot bakgrund av dess väsentlighet. Klimatrelaterade risker är drivare av andra risker, särskilt kreditrisk och operativa risker. Det betyder att det bland annat är inom kreditrisk och operativ risk som de finansiella effekterna på Swedbank uppstår. ESG-risk är därför en integrerad del i kreditpolicyn och i ett flertal direktiv och instruktioner som reglerar kreditriskhantering. Kreditpolicyn uttrycker ett ESG-risk är en naturlig och integrerad del av all kreditriskbedömning och ska återspeglas i kreditverksamheten. Relevanta ESG-aspekter ska ingå i analysen av kunders möjligheter och risker på kund- och transaktionsnivå samt ingå i kredituppföljningen.

Ställningstaganden

Swedbank har antagit ett ställningstagande om klimatförändringar och natur för att hantera, begränsa och anpassa koncernen till klimatförändringarna. Där anges villkoren för koncernens klimatagenda, inklusive de viktigaste förväntningarna på Swedbanks egen verksamhet och vid tillhandahållandet av finansiella tjänster. I ställningstagandet klargörs att Swedbank ska vara aktivt engagerad i och finansiera den nödvändiga omställningen i samhället. Det framhålls att Swedbank ska stödja kunderna i deras anpassning till klimatförändringar.

Swedbank betonar även sin roll i att främja teknologier som möjliggör en hållbar omställning, såsom elektrifiering och förnybar energi. Swedbanks åtaganden för att begränsa klimatförändringarna tydliggörs genom att klimatrisk integreras i Swedbanks riskanalyser. Koncernen ska sätta mål, övervaka, mäta och följa upp utvecklingen. Vidare har Swedbank specificerat restriktioner gällande fossila bränslen som en del av arbetet med att begränsa klimatförändringarna.

Alla styrdokument finns tillgängliga på Swedbanks intranät varav de publika finns på Swedbanks externa hemsida. Ytterligare information finns i Swedbanks styrdokument, MDR-P.

Åtgärder, E1-3

Under rapporteringsåret vidtogs en rad åtgärder för att begränsa Swedbanks inverkan på klimatförändringar och minska växthusgasutsläpp. Bland annat har Swedbank haft flera satsningar på externa samarbeten och partnerskap för att tillsammans skapa förändringskraft i omställningen. Dessutom har strategiska styrdokument och mål inom klimatområdet utarbetats för att tydliggöra riktningen framåt. Åtgärderna som vidtagits speglar villkoren för koncernens klimatagenda. Swedbank har identifierat åtgärder baserat på antagna strategier vilka följs upp årligen. Åtgärderna åsyftar till att bidra till klimatmålen som i sin tur syftar till att minska den identifierade negativa inverkan. Swedbank har inte möjlighet att göra en kvalitativ eller kvantitativ uppföljning på hur vardera åtgärd bidrar till dessa. Swedbanks klimatmål följs upp och rapporteras årligen.

Att styra finansiella flöden mot mer hållbara aktiviteter är ett viktigt åtagande för koncernen. Swedbanks huvudsakliga klimatpåverkan kommer från affärsverksamheten, vilket leder till ett fokus på att stödja kunderna i deras omställningsåtgärder genom att erbjuda rådgivning och tjänster som minskar klimatpåverkan. Swedbank strävar efter att vara lönsam och därigenom bidra till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle. Det hjälper koncernen att få tillgång till stabil och kostnadseffektiv finansiering samt möjliggör stöd till kunderna i deras omställning. Swedbank har inte identifierat väsentliga drifts- eller kapitalutgifter specifikt för åtgärdsplaner inom hållbarhetsområdet; dessa utgifter är en integrerad del av Swedbanks löpande kostnader.

Swedbanks förmåga att implementera klimatförändringsåtgärder, både när det gäller begränsning och anpassning, är beroende av tillgången till resurser. Tillgång till kapital är en avgörande faktor. Exempelvis genom att möjliggöra utlåning till kunder som i sin tur kan investera i hållbara projekt och teknologier som minskar utsläppen och stödjer omställningen. Vidare spelar intern hållbarhetsexpertis en central roll. Kompetenta medarbetare med djupgående kunskap om hållbarhetsfrågor bidrar till att driva effektiviteten i Swedbanks klimatåtgärder. De säkerställer också att Swedbank följer praxis inom branschen och kan anpassa sig till förändrade regleringar och marknadstrender. Slutligen är tillgången till data avgörande för strategiutveckling och operativa beslut. Data ger koncernen insikt i nuvarande utsläppsnivåer, identifierar riskområden och möjligheter samt hjälper till att mäta framstegen mot Swedbanks mål. Genom analyser av data kan Swedbank göra mer informerade beslut som stärker engagemanget för långsiktig hållbarhet. Sammantaget innebär detta att Swedbank i hög utsträckning är beroende av dessa resurser för att framgångsrikt kunna genomföra sina klimatstrategier.

Swedbank har identifierat en negativ inverkan på samhälle och omvärld, och alla åtgärder syftar till att minska denna inverkan. Även om dessa insatser riktar sig mot det bredare samhället och intressenter i omvärlden, kan Swedbank dock inte exakt kvantifiera vilken andel av dessa intressenter som faktiskt omfattas.

Ytterligare framsteg förväntas göras i takt med utvecklingen av fler produkter, tjänster och verktyg som driver den gröna energiomställningen, där fastighetssektorn står i fokus för Swedbank. De huvudsakliga åtgärder som vidtogs under året beskrivs nedan.

Utlåning

Publicering av Swedbanks omställningsplan

Utarbetandet och publiceringen av omställningsplanen, som beskriver koncernens klimatarbete och lyfter fram de viktigaste delarna, har varit en central åtgärd under året. Omställningsplanen omfattar flera kritiska aspekter som tydliggör hur Swedbank ska arbeta för att minska växthusgasutsläppen, uppfylla internationella åtaganden samt finansiera den kommande samhällsomställningen med fokus på energieffektiviseringar i fastighetssektorn. Ytterligare information om koncernens hållbara produkter och tjänster finns i Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell SBM-3. Koncernens omställningsplan fokuserar primärt på nedströmsaktiviteter och i synnerhet utsläppsminskningar inom Swedbanks utlåningsportfölj. Avseende tidsram planeras omställningsplanen att kontinuerligt omvärderas i takt med att klimatarbetet utvecklas. Swedbank genomför för närvarande ingen kvantitativ analys och uppföljning av de olika faktorerna som leder till utsläppsminskning.

Ambitionsnivå för ökade hållbara finansieringsvolymer och ESG-obligationer

Swedbank har under året kommunicerat en ambitionsnivå för hur mycket hållbara finansieringsvolymer ska växa fram till år 2027 samt ökning av andelen ESG-obligationer. Den innebär en tredubbling av de hållbara finansieringsvolymerna jämfört med år 2022. År 2027 är också ambitionen att andelen ESG-obligationer ska uppgå till minst 40 procent i de emissioner där Swedbank är rådgivare. Ambitionen är koncernomfattande och fokuserar på Swedbanks utlåningsportfölj och aktivitet inom kapitalmarknaden.

Utvecklat kunderbjudande och samarbeten för energiomställning

Att driva den gröna energiomställningen i fastighetssektorn står i fokus för Swedbank. Därför har Swedbank utvecklat kunderbjudandet med möjlighet för Swedbanks privatkunder i Sverige att göra en digital energikoll av sin bostad via företaget Hemmas plattform. För företagskunder i Sverige inledde Swedbank under året ett samarbete med hållbarhets- och teknikkonsultföretaget Ramboll. Parallellt har en plattform för utvalda företagskunder anpassats i syfte att kunna simulera fastigheters behov av energieffektiviserande åtgärder samt att göra det möjligt för kunderna att ta del av kunskap kring energi och hållbarhet. Syftet är att stötta kunderna att genomföra en energiomställning. Inom jordbrukssektorn har ett samarbete inletts med Agronod vars tjänst ska möjliggöra för lantbrukare att enkelt beräkna och rapportera klimatavtrycket från deras verksamhet. I de baltiska länderna erbjuder Swedbank tillsammans med eAgronom finansieringslösningar för investeringar i hållbart jordbruk. Det utvecklade kunderbjudandet och samarbeten för energiomställning är ett löpande arbete och omfattar Swedbanks hemmamarknader.

Kapitalförvaltning

Omställningsplanen beskriver även övergripande Swedbank Robur Fonders tillvägagångssätt för att nå nettonollutsläpp. Åtgärder har vidtagits för att välja bort verksamheter, välja in investeringsobjekt, samt påverka innehav i syfte att minska förvaltade fonders utsläpp av växthusgaser inom scope 1, 2 och 3. Bolag verksamma inom fossilsektorn (kol, olja och gas) har valts bort från investeringar i fonderna enligt Swedbank Robur Fonders strategi för att välja bort. Daglig kontroll genomförs för att arbeta mot efterlevnad av strategin för att välja bort. Dialoger har förts med de innehav inom materiella sektorer som tillsammans står för 70 procent av finansierade utsläpp och som inte har verifierade mål hos Science Based Targets initiative (SBTi). Swedbank Robur Fonder har förmedlat sin förväntan på dessa bolag att anta klimatmål och nå nettonollutsläpp.

Swedbank Robur Fonders rapporterade viktade genomsnittliga koldioxidintensitet har mellan 2023 och 2024 fortsatt att minska. Andelen av investeringarna i bolag som har fått verifierade mål hos Science Based Targets initiative har ökat. Detta är ett resultat utav Swedbank Robur Fonders långsiktiga påverkansarbete inom klimat, men även arbete att välja in bolag som är motståndskraftiga i klimatomställningen.

Den egna verksamheten

Kartläggning av leverantörskedjans utsläpp

Swedbank har ett stort antal leverantörer och har under året initierat en genomlysning av vilka varor och tjänster som inkluderas i utsläppsrapporteringen (inom kategorin inköpta varor och tjänster, scope 3). Genomlysningen är en förutsättning för att mer effektivt kunna arbeta med utsläppsminskningar i leverantörskedjan. Genomlysningen omfattar Swedbankkoncernens leverantörsbas och pågick under 2024.

Mått och mål

Mål, E1-4

Utlåning

Swedbank ser kontinuerligt över målen och deras omfattning. Resultatet för Swedbanks klimatmål rapporteras för 2023. Anledningen till detta är att kundernas rapporterade utsläppsdata för 2024 inte var tillgängliga vid tidpunkten för rapportens publicering. Beräkningarna av utfallet för klimatmålen baseras på Swedbanks exponering och kundernas utsläppsdata för samma period. Detta skiljer sig från rapporteringen av finansierade utsläpp som återfinns i Totala växthusgasutsläpp, E1-6, där utsläppen baseras på från Swedbanks exponering under 2024 och den senast tillgängliga utsläppsdata från kunderna. Målen är i linje med de styrdokument som upprättats för klimatområdet och inget av målen har ändrat basår. Förändringar i motsvarande mätvärden, mätmetoder, betydande antaganden, begränsningar eller källor beskrivs under respektive sektor på sidorna 104–108, samt i beräkningsmetoder på sidorna 111–113. Swedbank ingår också i flertalet partnerskap, medlemskap och nätverk, inklusive EEMI (Energy Efficient Mortgage Initiative), NZBA (Net-Zero Banking Alliance), PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) samt Poseidon Principles.

Swedbank håller en löpande dialog med sina intressenter, ytterligare information finns i Intressenters intressen och synpunkter, SBM-2. Dessa insikter används övergripande när Swedbank utvecklar sina mål, men intressenterna är inte involverade i fastställandet av målen. Målen sätts utifrån kraven från NZBA, vilket innebär att inte alla mål fastställs i samråd med intressenterna. Målen har godkänts av vd samt setts över av styrelsen. Målen är satta utifrån vetenskapliga 1,5° C reduktionsbanor som utgår från hur mycket sektorn behöver minska utsläpp för att vara i linje med en temperaturökning på 1,5° C. Målen är satta utifrån vilka utsläppsminskningar som krävs, men Swedbank har inte gjort några antaganden kring hur portföljen ska utvecklas. För närvarande har Swedbank inte kvantifierat bidrag för minskning av totala utsläpp för att uppnå koncernens klimatmål. Swedbank kan inte specificera den andel som gäller för scope 3 eftersom målen är definierade för utvalda sektorer.

Swedbank har störst inverkan på klimatet via sina kunder genom de verksamheter och aktiviteter som koncernen finansierar. Swedbank har fastställt sex sektorsmål för finansierade utsläpp för låneportföljen till 2030 i linje med koncernens åtagande till Net-Zero Banking Alliance. Fem av dessa är intensitetsbaserade. Under 2024 antog Swedbank ett nytt sektormål avseende omställningen inom sjöfart. Därutöver omfattar klimatmålen sektorerna bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja & gas samt stål. Sektorerna har valts utifrån deras inverkan på klimatet, Swedbanks portföljexponering och tillgängliga data. Målen har inte granskats av en tredje part. Swedbank har inte gjort några antaganden om absoluta värden på finansierade utsläpp för dessa sektorer för målåret. Notera att sektorerna är definierade enligt PCAF metod och således kan skiljas från definitioner i övriga delar av rapporten. Ytterligare information om beräkningar finns på sidorna 111–113. Olika faktorer påverkar utfallet såsom kundernas eller fartygens utsläpp, koncernens exponering och storleken på kundernas totala tillgångar. Nedan presenteras en översikt av de klimatmål Swedbank har antagit.

Klimatmål för finansierade utsläpp – utlåning (sektor)[1]	2023	2022	2021	Basår
Bolån: Minska den finansierade utsläppsintensiteten ($kgCO_2e/m^2$) med 39 procent till 2030 jämfört med basår 2019[2]	9,4 (–6%)	9,6	10	10
Kommersiella fastigheter: Minska den finansierade utsläppsintensiteten ($kgCO_2e/m^2$) med 43 procent till 2030 jämfört med basår 2019[2]	20,0 (–12%)	21,1	23,1	22,8
Kraftproduktion: Minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/MWh) med 59 procent till 2030 jämfört med basår 2019[2]	0,08 (–50%)	0,15	0,13	0,16
Olja och gas (prospektering, produktion och raffinering): Minska de absoluta finansierade utsläppen (miljoner tCO_2e) med 50 procent till 2030 jämfört med basår 2019	3,0 (–53%)	2,9	4,6	6,4
Stål: Minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/ton) med 29 procent till 2030 jämfört med basår 2019[2]	0,68 (–30%)	0,72	0,89	0,97
Sjöfart: Uppnå 0% "alignment delta" år 2030 jämfört med Internationella sjöfartsorganisationens (IMO) mest ambitiösa reduktionsbana "striving"[2]. "Alignment delta" baseras på AER (g CO_2e/ton-nautisk mile) och mäts i procent mot den valda reduktionsbanan.[2,3]	17,7 %	39,5%		39,5%

1) Rapportering sker för åren 2021, 2022 och 2023, då kundernas utsläppsdata ännu ej finns tillgängligt för 2024. Målet omfattar utvalda delar av GHG protokollet kategori 15 (utvalda sektorer) och är konsekvent med gränserna för inventering av växthusgasutsläpp. Målet inkluderar ej koldioxidkrediter eller liknande. Mål för olja och gas finns angivet i absolut värde, övriga som intensitetsmål med förklaring och hänvisning till del av rapporten som rapporterar utsläpp för hela låneportföljen. Ingen prognos över absoluta utsläpp för målåret finns framtagen för de sektorer som endast har mål på utsläppsintensitet.

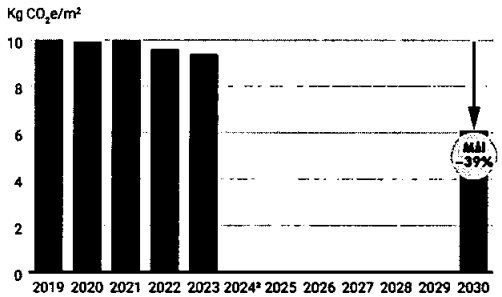
2) Målet är ett intensitetsmål för att möjliggöra både tillväxt i sektorn och minskning i utsläpp i enlighet med 1,5-gradersscenario. Absoluta finansierade utsläpp från sektorn finns rapporterade i Totala växthusgasutsläpp, E1-6.

3) Basår är 2022 för sjöfart.

Sektormål – Bolån

62% av låne-portföljen[1]

- Mål att minska den finansierade utsläppsintensiteten med 39 procent till 2030
- Basår 2019
- Omfattar fastigheternas utsläpp scope 1 och 2



1) Andel av redovisat värde brutto.

2) Utfall ej tillgängligt för 2024.

Mål för sektor Bolån

Om målet: Swedbank har som mål att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (kg CO_2e/m^2) från bolån med 39 procent till 2030, jämfört med basår 2019. Till 2050 är målet att minska utsläppsintensiteten med 89 procent, jämfört med basår 2019. Inom sektor bolån inkluderas lån till hushåll med säkerheter i bostadsfastigheter och bostadsrättsföreningar. Målet omfattar fastigheternas scope 1 och scope 2 och gäller bolån inom Swedbanks fyra hemmamarknader. Målet baseras på koldioxidekvivalenter och omfattar flera växthusgaser.

Exakt vilka växthusgaser som ingår i beräkningen av finansierade utsläpp beror på vad som inkluderas i de underliggande datakällorna. Målnivån har fastställts baserat på den vetenskapligt baserade reduktionsbanan för det 1,5-gradersscenario som är framtaget av Carbon Risk Real Estate Monitors (CRREM). Den valda reduktionsbanan är intensitetsbaserad. Målet är i linje med metodik och riktlinjer framtagna av Net-Zero Banking Alliance (NZBA). År 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner.

Under 2024 genomfördes en omfattande beräkning av Swedbanks finansierade utsläpp, där hela utlåningsportföljen kvantifierades. Samtidigt förbättrades den underliggande beräkningen och datakvaliteten för bolåneportföljen, vilket resulterade i att basvärdet 2019 justerades från 9,2 kg CO_2e/m^2 till 10,0 kg CO_2e/m^2. Ytterligare detaljer kring beräkningar och mätning mot målet beskrivs på sidorna 111–113.

Utfall: I 2023 uppnåddes 6 procent reduktion av utsläppsintensitet jämfört med basår 2019. Utvecklingen går därmed i rätt riktning, men takten behöver öka för att Swedbank ska nå målet 2030. Förflyttningen tar dock tid givet det stora fastighetsbeståndet och att stor del av förflyttningen beror på inkrementella förbättringar. Utsläppsintensiteten minskade både för den svenska och baltiska fastighetsbeståndet i portföljen (–14 procent respektive –11 procent) men högre tillväxt i det baltiska fastighetsbeståndet, med högre utsläppsintensitet, resulterade i mindre reducering av utsläppsintensitet på gruppnivå.

För den svenska bolåneportföljen beror utvecklingen framåt främst på fortsatt energieffektivisering av fastighetsbeståndet, ökad datatillgänglighet vad gäller energideklarationer samt utfasning av fossila uppvärmningskällor. Under året har Swedbank fortsatt arbetet att stödja kunder till energieffektivisering genom rådgivning via samarbete med Hemma. Idag är det också många småhus och fastighetsägare som saknar en energideklaration. Swedbank deltar i en expertgrupp tillsammans med andra aktörer såsom Boverket, Energimyndigheten och andra banker för att utveckla relevanta metoder för att ta fram information om fastigheters energiprestanda. Detta för att få tillgång till bättre underliggande data och ytterligare påskynda förflyttningen.

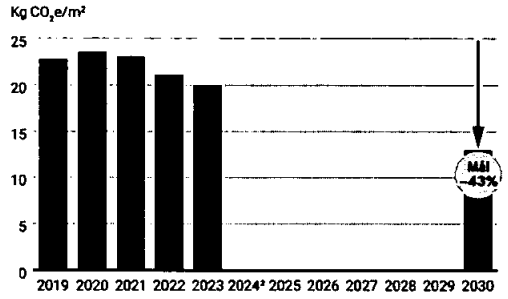
För det baltiska fastighetsbeståndet beror utvecklingen framåt på energieffektivisering, förbättrad datatillgänglighet, övergripande ekonomisk utveckling samt nationell förflyttning vad gäller ländernas energimix för att nå målet till 2030. Swedbank har under året motiverat kunder att investera i fastigheter med energiklass A genom prismekanismer och arbetar för att förbättra täckningen av energideklarationer i samtliga baltiska länder.

Ytterligare faktorer kan påverka Swedbanks möjlighet att nå målet för bolån, till exempel vad gäller utveckling av CO_2-intensitet för olika energislag såsom fjärrvärme samt introducering av nya regelverk, som exempelvis EPBD.

Sektormål – Kommersiella fastigheter

15% av låne-portföljen[1]

- Mål att minska den finansierade utsläppsintensiteten med 43 procent till 2030
- Basår 2019
- Omfattar fastigheternas utsläpp scope 1 och 2



1) Andel av redovisat värde brutto.
2) Utfall ej tillgängligt för 2024.

Mål för sektor Kommersiella fastigheter

Om målet: Swedbank har som mål att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (kg CO_2e/m^2) från kommersiella fastigheter med 43 procent till 2030, jämfört med basåret 2019. Till 2050 är målet att minska utsläppsintensiteten med 91 procent, jämfört med basåret 2019. Sektor kommersiella fastigheter omfattar lån för köp av kommersiella fastigheter. Swedbank inkluderar alla fastigheter som används till intäktsbringande aktiviteter, såsom detaljhandel, kontorslokaler, idrottslokaler, industrilokaler och flerbostadshus. Målet omfattar fastigheters utsläpp inom scope 1 och 2, samt lån inom Swedbanks fyra hemmamarknader. Målet baseras på koldioxidekvivalenter och omfattar flera växthusgaser. Exakt vilka växthusgaser som omfattas i beräkningen av finansierade utsläpp beror på vad som inkluderas i de underliggande datakällorna. Målnivån har fastställts baserat på den vetenskapligt baserade reduktionsbanan för det 1,5-graders-scenario som är framtaget av Carbon Risk Real Estate Monitors (CRREM). Den valda reduktionsbanan är intensitetsbaserad. Målet är i linje med metodik och riktlinjer framtagna av Net-Zero Banking Alliance (NZBA). År 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner.

Under 2024 förbättrades den underliggande beräkningen och datakvaliteten för portföljen inom kommersiella fastigheter, vilket resulterade i att basvärdet 2019 justerades från 25,1 kg CO_2e/m^2 till 22,8 kg CO_2e/m^2. Dessa justeringar resulterade i relativt stor förändring av utfallet för föregående år (2022), som har justerats från minskning av utsläppsintensitet på 17 procent till 8 procent. Ytterligare detaljer kring beräkningar och mätning mot målet finns på sidorna 111–113.

Utfall: 2023 uppnåddes 12 procent reduktion av utsläppsintensitet för fastighetsportföljen, jämfört med basår 2019.

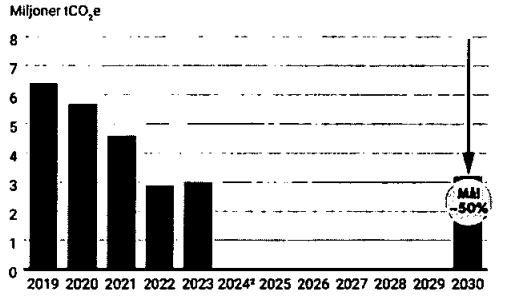
För den svenska delen av portföljen minskade utsläppsintensiteten under året. Utvecklingen framåt beror fortsatt på andel finansiering av fastigheter med bättre energiklasser samt energieffektivisering av det befintliga fastighetsbeståndet i portföljen. Swedbank har under året fortsatt utveckla energieffektiviseringsrådgivning via samarbete med Ramboll. Dessutom kommer en ökad andel energideklarationer i beståndet, det vill säga ökad datatillgänglighet, att förbättra Swedbanks möjligheter att nå målet. Swedbank utvärderar också strategier för att säkerställa energideklarationer vid ny finansiering och att omställningsplaner ska finnas på plats för fastigheter med sämre energiklasser.

För fastighetsbeståndet i Baltikum har det också skett reducering av utsläppsintensiteten i portföljen, men takten behöver öka för att Swedbank ska nå målet 2030. Fortsatta förbättringar i energieffektivitet och övergång till förnyelsebara uppvärmningskällor krävs för att Swedbank ska nå målet. Datatillgänglighet och kvalitet förblir avgörande i detta arbete. För att påskynda övergången har Swedbank etablerat en kontrollprocess i Baltikum som inkluderar bedömning av byggnadens energiprestanda och utsläpp vid ny finansiering. Nya lån till byggnader med sämre energiprestanda ges endast om det finns trovärdiga planer på att höja byggnadens energiklass under lånetiden.

Sektormål – Olja och gas

<1% av låne-portföljen[1]

- Mål att minska de absoluta finansierade utsläppen (miljoner tCO_2e) med 50 procent till 2030
- Basår 2019
- Omfattar utsläpp scope 1, 2 och 3[3]



1) Andel av redovisat värde brutto.
2) Utfall ej tillgängligt för 2024.
3) Omfattar större kunder, definierat som (1) årlig omsättning > 500 mkr eller balansomslutning > 1 000 mkr, (2) redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden > 8 mkr.

Mål för sektor Olja och gas

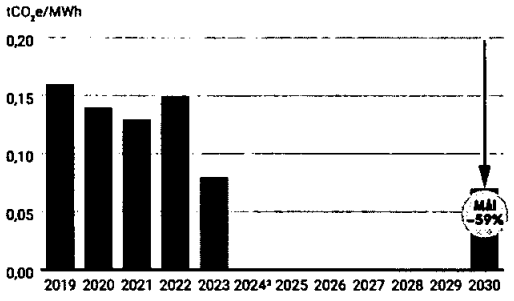
Om målet: Swedbank har som mål att reducera absoluta finanslerade utsläpp (miljoner tCO_2e) från olja och gas (inklusive prospektering, produktion och raffinering) med 50 procent till 2030 jämfört med basåret 2019. Till 2050 är målet att minska absoluta utsläpp med 99 procent, jämfört med basåret 2019. Målet omfattar kundernas utsläpp inom scope 1, 2 och 3, samt utlåning till stora företag inom Swedbanks samtliga fyra hemmamarknader. Målet baseras på koldioxidekvivalenter och omfattar flera växthusgaser. Exakt vilka växthusgaser som omfattas i beräkningen av finansierade utsläpp beror på vilka växthusgaser som inkluderas i kundernas rapportering av utsläpp. Målnivån har fastställts baserat på procentuell minskning som anges i den vetenskapsbaserade One Earth Climate Models (OECM) reduktionsbana för Europa. OECM har utvecklats av Sydneys universitet och som stöds av Net-Zero Banking Alliance. OECM:s reduktionsbana har 67 procent sannolikhet att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5° C, vilket kan jämföras med International Energy Agencys (IEA) Net Zero 2050 (NZ 2050) reduktionsbana som har 50 procent sannolikhet att begränsa uppvärmningen till 1,5° C. År 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner. Ytterligare detaljer kring beräkningar och mätning mot målet finns på sidorna 111–113.

Utfall: För sektorn olja och gas har de absoluta finansierade utsläppen minskat med 53 procent sedan 2019. Det innebär att målet om att minska de finansierade utsläppen med minst 50 procent till 2030 redan har uppnåtts. Detta är en följd av att Swedbank har valt att kraftigt reducera exponeringen mot olje- och gasutvinning. Den exponering som finns kvar i portföljen är mot ett fåtal raffinaderier med omställningsplaner på plats. Swedbank kommer fortsatt övervaka portföljens finansierade utsläpp och utvärdera kundernas omställningsplaner. Swedbank ser också kontinuerligt över målens omfattning och målnivåer för att säkerställa relevans.

Sektormål – Kraftproduktion

<1% av låne-portföljen[1]

- Minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/MWh) med 59 procent till 2030
- Basår 2019
- Omfattar utsläpp scope 1[3]



1) Andel av redovisat värde brutto.
2) Utfall ej tillgängligt för 2024.
3) Omfattar stora kunder, definierat som (1) årlig omsättning > 500 mkr eller balansomslutning > 1 000 mkr, (2) redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden > 8 mkr.

Mål för sektor Kraftproduktion

Om målet: Swedbank har som mål att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/MWh) från kraftproduktion med 59 procent till 2030, jämfört med basåret 2019. Till 2050 är målet att minska utsläppsintensiteten med 99 procent, jämfört med basåret 2019. Målet omfattar kundernas utsläpp inom scope 1, samt utlåning till stora kunder inom Swedbanks alla hemmamarknader.

Målet baseras på koldioxidekvivalenter och omfattar flera växthusgaser. Exakt vilka växthusgaser som omfattas i beräkningen av finansierade utsläpp beror på vilka växthusgaser som inkluderas i kundernas rapportering av utsläpp. Målnivån har fastställts baserat den vetenskapsbaserade One Earth Climate Models (OECM) reduktionsbana för Europa. OECM har utvecklats av Sydneys universitet och som stöds av Net-Zero Banking Alliance. OECM:s reduktionsbana har 67 procent sannolikhet att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5° C, vilket kan jämföras med International Energy Agencys (IEA) Net Zero 2050 (NZ 2050) reduktionsbana som har 50 procent sannolikhet att begränsa uppvärmningen till 1,5° C. År 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner.

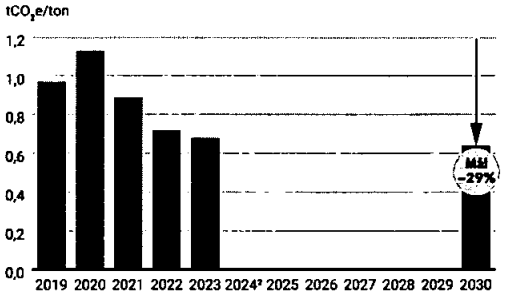
Under 2024 genomfördes en omfattande beräkning av Swedbanks finansierade utsläpp, där hela utlåningsportföljen kvantifierades. Som del av det utvecklades striktare regler kring användande av konsoliderade data jämfört med data på bolagsnivå, vilket även påverkade kvantifieringen av utsläppsintensitet för portföljen inom kraftproduktion. Därav har basvärdet 2019 justerats från 0,17 tCO_2e/MWh till 0,16 tCO_2e/MWh. Ytterligare detaljer kring beräkningar och mätning mot målet finns på sidorna 111–113.

Utfall: Under 2023 uppnåddes en reduktion om 50 procent av portföljens utsläppsintensitet, jämfört med basvärdet 2019. Reduceringen beror på att underliggande kunder gjorde en snabb avyttring av fossila tillgångar samt till viss del förändrade balansomslutningen, som i sin tur påverkar attribueringsfaktom till Swedbank. Den förmyelsebara delen av portföljen växte också, framför allt i de baltiska länderna. Framåt kommer Swedbank fortsätta fokusera på att utöka finansiering mot förmyelsebar kraftproduktion, samt säkerställa att kunderna i portföljen har trovärdiga omställningsplaner på plats.

Sektormål – Stål

<1% av låne-portföljen[1]

- Minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/ton) med 29 procent till 2030
- Basår 2019
- Omfattar utsläpp scope 1 och 2[3]



1) Andel av redovisat värde brutto.
2) Utfall ej tillgängligt för 2024.
3) Omfattar stora kunder, definierat som (1) årlig omsättning > 500 mkr eller balansomslutning > 1 000 mkr, (2) redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden > 8 mkr.

Mål för sektor Stål

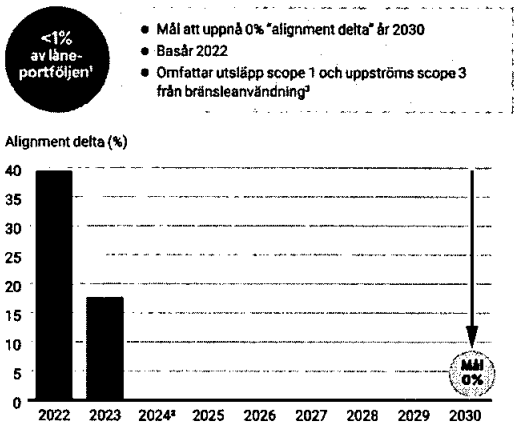
Om målet: Swedbank har som mål att reducera den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/t stål) från stålproduktion med 29 procent till 2030 jämfört med basåret 2019. Till 2050 är målet att minska utsläppsintensiteten med 94 procent, jämfört med basåret 2019. Målet omfattar kundernas utsläpp inom scope 1 & 2, samt utlåning till stora kunder inom Swedbanks alla hemmamarknader.

Målet baseras på koldioxidekvivalenter och omfattar flera växthusgaser. Exakt vilka växthusgaser som omfattas i beräkningen av finansierade utsläpp beror på vilka växthusgaser som inkluderas i kundernas rapportering av utsläpp. Målnivån har fastställts baserat på en kombination av de vetenskapsbaserade reduktionsbanorna från One Earth Climate Models (OECM) och International Energy Agencys (IEA) Net Zero 2050 (NZ 2050). Globala reduktionsbanor har använts för sektorn givet portföljens globala inriktning. Målet är i linje med metodik och riktlinjer framtagna av Net-Zero Banking Alliance (NZBA). År 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner.

Under 2024 genomfördes en omfattande beräkning av Swedbanks finansierade utsläpp, där hela utlåningsportföljen kvantifierades. Som del av det utvecklades striktare regler kring användande av konsoliderade data jämfört med data på bolagsnivå, Det resulterade i att den underliggande metodiken för stålportföljen uppdaterades. På grund av det så har basvärdet 2019 justerats från 0,89 tCO_2e/t stål till 0,97 tCO_2e/t stål. Ytterligare detaljer kring beräkningar och mätning mot målet finns på sidorna 111–113.

Utfall: Den uppdaterade beräkningen av finansierade utsläpp visar att utsläppsintensiteten i Swedbanks stålportfölj har minskat med 30 procent sedan 2019, till följd av att Swedbank har ökat exponeringen mot bolag med lägre utsläppsintensitet, samt att flera av de underliggande kunderna också har minskat sina utsläpp under denna period. Det innebär att Swedbank ligger i linje med målet i år. Portföljen är koncentrerad kring ett fåtal kunder, vilket gör att förändring i exponering mot enskilda kunder kan få stor effekt på den finansierade utsläppsintensiteten. Swedbank kommer fortsätta övervaka portföljens utsläppsintensitet och effekterna av potentiella förändringar i exponering mot olika kunder, samt säkerställa att kunderna i portföljen har trovärdiga omställningsplaner på plats.

Sektormål – Sjöfart



1) Andel av redovisat värde brutto.
2) Utfall ej tillgängligt för 2024.
3) Omfattar fartyg lika med eller större än 5 000 bruttotonnage.

Mål för sektor Sjöfart

Om målet: Under året har Swedbank antagit ett koncernövergripande klimatmål för sjöfartsportföljen för att klimathänsyn ska integreras i koncernens lånebeslut för fartygsfinansiering.

Målet innebär att sjöfartsportföljen ska nå 0 procent "alignment delta" år 2030 jämfört med Internationella sjöfartsorganisationens (IMO) reduktionsbana "striving for". 0 procent "alignment delta" innebär att portföljen är helt i linje med den valda reduktionsbanan. Målet är baserat på metodik framtagen av Poseidon Principles som är ett globalt ramverk för att integrera klimathänsyn i lånebeslut inom sjöfartsfinansiering. Reduktionsbanan är baserad på IMO:s mest ambitiösa klimatmål för sektorn, inklusive att nå nettonollutsläpp 2050. Reduktionsbanan är dock ännu inte helt i linje med 1,5-gradersscenariot. Swedbank har åtagit sig att följa utvecklingen kring metodik för klimatmålsättning inom sjöfart och att revidera målet när förbättrade reduktionsbanor finns tillgängliga genom Poseidon Principles.

Portföljens "alignment delta" baserat på Annual Efficiency Ratio (AER) som mäts i g CO_2e/ton-nautisk mil, och är en del av rapporteringen som sker genom Poseidon Principles. Målet omfattar de fartyg som täcks av Poseidon Principles (fartyg lika med eller större än 5 000 bruttotonnage). Målet omfattar fartygens utsläpp utifrån "well-to-wake"-perspektiv, vilket innebär att utsläpp inom scope 1 och uppströms scope 3 från bränsleanvändning inkluderas. Målet omfattar de mest relevanta växthusgaserna koldioxid (CO_2), metan (CH_4) och lustgas (N_2O), samt Swedbanks verksamhet i samtliga hemmamarknadsländer. År 2022 valdes som basår till följd av datatillgänglighet och givet att det speglar ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner. För basåret 2022 uppgick portföljens "alignment delta" till 39,5 procent.

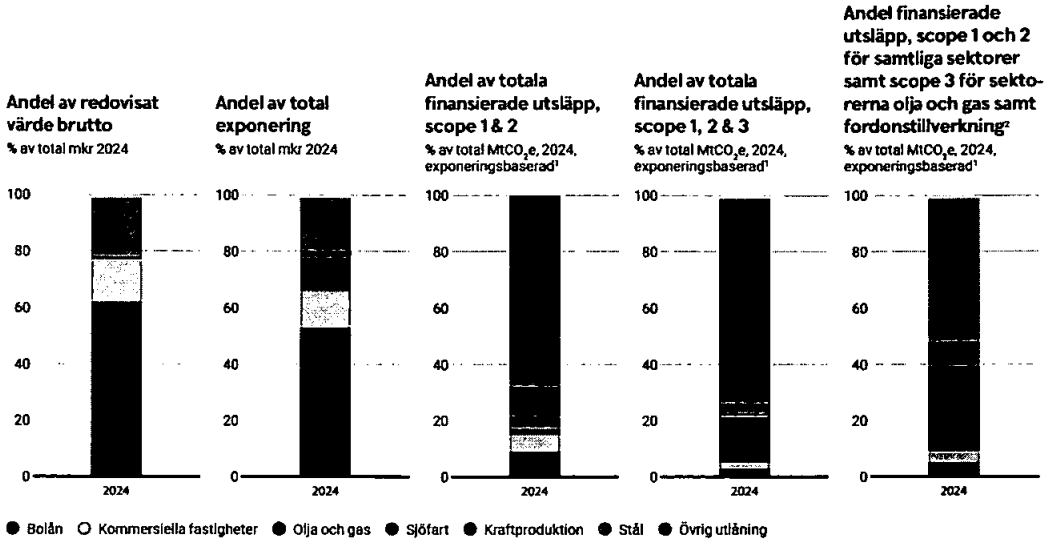
Utfall: Under året har portföljens "alignment delta" reducerats från 39,5 procent till 17,7 procent. Den snabba reduktionen beror delvis på förändringar av portföljen, men framförallt är det ett resultat av förbättringar i den underliggande metodiken vad gäller segmenten passagerarfartyg och "Roll-on/roll-off"-fartyg. Metodiken är framtagen och utvecklas av Poseidon Principles. För att nå målet 2030 kommer Swedbank fortsatt fokusera på att finansiera kunder med trovärdiga omställningsplaner samt stötta kunder i att förnya sina flottor, både genom inköp av mer moderna fartyg samt i byggnation av nya fartyg med potential att vara fossilfria.

Omfattning av målen

Tabellen nedan ger en översikt över den totala utlåningen per sektor samt finansierade utsläpp för sektorer som omfattas av klimatmål. Tabellen syftar till att ge överblick över de sektorer som omfattas av klimatmålen. Sjöfart inkluderas inte i tabellen på grund av att finansierade utsläpp för sektorn inte har beräknats för tidigare år.

	Utlåning per sektor[1]		Finansierade utsläpp[4]				
Totala finansierade utsläpp i utlåningsportföljen från sektorer med klimatmål och målens omfattning	**Total, 2023 (mkr)[2]**	**Målens omfattning, 2023 (%)[3,5]**	**Scope**	**Finansierade utsläpp, 2023 ($MtCO_2e$)[2]**	**Finansierade utsläpp, 2022 ($MtCO_2e$)[2]**	**Finansierade utsläpp, 2021 ($MtCO_2e$)[2]**	**Finansierade utsläpp, basår 2019 ($MtCO_2e$)[2]**
Bolån	1 126 839	99%	1 & 2	0,51	0,51	0,50	0,48
Kommersiella fastigheter	296 151	86%	1 & 2	0,37	0,40	0,38	0,36
Kraftproduktion	30 776	87%	1	0,50	0,89	0,64	1,18
Olja och gas (prospektering, produktion och raffinering)	4 543	100%	1, 2 & 3	2,99	2,89	4,63	6,36
Stål	5 478	96%	1 & 2	0,18	0,19	0,24	0,27

1) Redovisat värde brutto för bolån och kommersiella fastigheter; redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden för kraftproduktion, olja och gas och stål.
2) Företag och tillgångar som täcks av klimatmål. För kraftproduktion, olja och gas, och stål omfattas stora kunder, definierat som (1) årlig omsättning >500 mkr eller balansomslutning > 1 000 mkr, (2) redovisat värde i och eventualförpliktelser och åtaganden > 8 mkr.
3) Målens omfattning av total exponering för sektorn.
4) Finansierade utsläpp baserat på (1) redovisat värde brutto för bolån och kommersiella fastigheter och (2) redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden för kraftproduktion, olja och gas och stål.
5) Andel som omfattas av klimatmål för totala finansierade utsläpp (för scopes inkluderade i målet) per sektor.



1) För bolån och kommersiella fastigheter baseras finansierade utsläpp på redovisat värde brutto, enligt PCAF:s riktlinjer. För övriga företagssektorer baseras finansierade utsläpp på total exponering, för att bättre återspegla Swedbanks åtagande gentemot kunderna. Klimatmålen för företagssektorerna olja och gas, kraftproduktion, stål samt sjöfart är baserade på total exponering.

2) Fordonstillverkning inkluderas inom övrig verksamhet eftersom det inte omfattas av Swedbanks klimatmål för utlåningsportföljen.

Swedbank har klimatmål på sex sektorer inom utlåningsportföljen. Dessa sektorer valdes till följd av att de definieras som koldioxidintensiva enligt Net-Zero Banking Alliance (NZBA) samt för att de representerar en signifikant andel av Swedbanks exponering. Totalt täcker dessa klimatmål 79 procent av Swedbanks redovisat värde brutto och 81 procent Swedbanks totala exponering. Vad gäller finansierade utsläpp så täcker målen 35 procent av kundernas utsläpp inom scope 1 och 2 och 28 procent om även kundernas utsläpp inom scope 3 inkluderas. Swedbanks klimatmål är utformade att täcka mest relevanta utsläppsscope per sektor, och utifrån den skärningen (dvs om kundernas utsläpp inom scope 1 och 2 för alla sektorer inkluderas samt utsläpp inom scope 3 för olja & gas och bilindustrin) täcker målen 51 procent av finansierade utsläpp.

Det finns flera anledningar till varför målens täckning av finansierade utsläpp är låg. Först och främst är Swedbanks bolåne- och fastighetsportföljer inte särskilt koldioxidintensiva jämfört med andra sektorer. Swedbank har också förhållandevis lite exponering mot koldioxidintensiva sektorer generellt, såsom kol (ingen exponering), olja och gas (endast liten exponering mot raffinaderier kvar). Stor andel av Swedbanks exponering är också mot små- och medelstora bolag med begränsad tillgång på bolagsspecifik utsläppsdata. Det innebär att finansierade utsläpp från sektorer som inte täcks av klimatmål till stor del är baserade på estimat från PCAF. Estimat tenderar att överskatta utsläpp, vilket också kan förklara varför sektorer utanför klimatmålen står för stor andel av totala finansierade utsläpp. Swedbank ser kontinuerligt över klimatmålen för att verka för att utlåningsportföljen anpassas till 1,5-gradersmålet. Ytterligare information kring klimatmålen och dess omfattning per sektor finns i Mål, E1-4.

Externa faktorer som kan påverka utfall av målen

Swedbanks förmåga att uppnå sina klimatmål inom låneportföljen är starkt beroende av kundernas omställning. Det finns flera drivkrafter bakom denna omställning, inklusive teknologiska framsteg som reducerar kostnaderna för gröna teknologier, regleringar och EU ETS (European Union Emissions Trading System), ökad efterfrågan på hållbara produkter och tjänster samt ett ökande tryck från investerare på finansierade företag att minska sina utsläpp.

Många av de sektorer där Swedbank har satt upp klimatmål är också beroende av samhällets övergång till en hållbar utveckling i stort. Detta inkluderar tillgången till förnybar energi och fossilfria bränslen. Särskilt stålindustrin och sjöfarten är i hög grad beroende av utvecklingen av nya teknologier för produktion av fossilfritt stål och nya typer av fossilfria fartyg. Inom fastighetssektorn i de baltiska länderna kommer också utvecklingen framåt bero på nationell förflyttning vad gäller ländernas energimix.

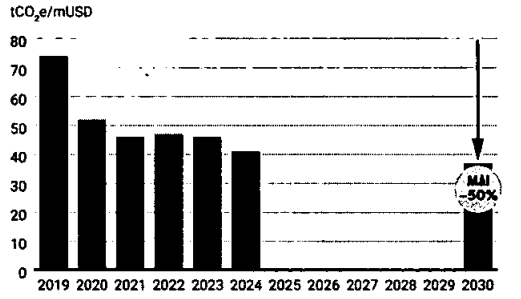
För att Swedbank ska nå sina klimatmål vad gäller finansierade utsläpp krävs en utfasning av fossila bränslen inom respektive sektor. Även antagande av ny teknik kommer vara centralt.

Kapitalförvaltning

Klimatmål Swedbank Robur Fonder

97% av låne-portföljen[1]

- Mål att minska viktad genomsnittlig koldioxidintensitet med 50 procent till 2030
- Basår 2019
- Omfattar innehavens utsläpp scope 1 och 2



1) Avser svenska fonder.

Mål för kapitalförvaltning

Swedbank Robur Fonders Klimatstrategi, som godkänts av Swedbank Robur Fonders vd, anger övergripande klimatmål och delmål.

Swedbank Robur Fonders klimatmål för fondförvaltningen är att vara i linje med 1,5-gradersmålet år 2025 och nettonollutsläpp år 2040. Swedbank Robur Fonder följer Paris Aligned Investment Initiative: Net Zero Investment Framework (NZIF) i sin målsättning för nettonollutsläpp. För att sätta koldioxidmål har Swedbank Robur Fonder använt sig av International Energy Agencys (IEA) Net Zero 2050 scenario. Detta scenario beskriver hur världens utsläpp kommer att minska givet faktorer så som BNP-tillväxt, befolkningstillväxt samt policyändringar. Swedbank Robur Fonder har i processen för framtagning av klimatmålen analyserat flera klimatscenarier och valde att utgå från IAE NZ2050. Basåret 2019 är valt efter rekommendationer från Net Zero Asset Manager (NZAM). Ytterligare detaljer kring beräkningar och mätning mot målet finns på sidorna 111–113.

Swedbank Robur Fonder har antagit delmål inom klimatstrategin inom tre områden: minskade växthusgasutsläpp, klimatlösningar och påverkan, sammanfattade nedan i punkterna 1–3.

1. Halvera Swedbank Robur Fonders utsläpp till år 2030, för att sträva mot nettonollutsläpp till år 2040. Öka andelen investeringar i företag som har satt mål för att nå nettonollutsläpp till att vara 60 procent av förvaltat kapital år 2030 och 100 procent år 2040.
2. Öka Swedbank Robur Fonders investeringar i klimatlösningar, med inledande fokus på förnybar energi. Andelen av totalt förvaltat kapital som är investerat i förnybar energi ska uppgå till 1,4 procent år 2030 och 3,8 procent år 2040.
3. Ha dialog med företag inom materiella sektorer som utgör 70 procent av Swedbank Robur Fonders finansierade utsläpp, och successivt utöka dialogerna till att omfatta fler sektorer över tid.

Swedbank Robur Fonders klimatmål är satta utifrån ramverket Paris Aligned Investment Initiative: Net Zero Investment Framework (NZIF). Detta är i linje med best-practice inom fondbranschen. Mål för koldioxid uttrycks som ett intensitetsmått för att kunna urskilja förändring i koldioxid för underliggande innehav i relation till förändring i totalt förvaltat kapital. Målen har inte blivit granskade av en tredje part. Swedbank Robur Fonder har inte gjort några ändringar i mål, motsvarande mätvärden, underliggande mätmetoder, betydande antaganden, begränsningar eller källor. Swedbank Robur Fonder har inte gjort några ändringar i baslinjevärdet som skulle påverka det nya målet, uppnåendet av det nya målet eller presentationen av framsteg över tid. Swedbank Robur Fonder kan inte specificera den andel som gäller för scope 3. De utsläpp som rapporteras i Totala växthusgasutsläpp, E1-6, ligger till grund för målen för utsläppsreduktion.

Swedbank Robur Fonder håller en löpande dialog med sina intressenter, ytterligare information finns i Intressenters intressen och synpunkter, SBM-2. Dessa insikter används övergripande när Swedbank Robur Fonder utvecklar sina mål, men intressenterna är inte involverade i fastställandet av målen.

Klimatmål Swedbank Robur Fonder	2024	2023	2022	Basår 2019
Halvera utsläppen inom fondförvaltning (ton CO_2e/mUSD) till 2030[1]	41	46	47	74
Andel av AUM som antagit vetenskapligt baserade klimatmål uppgår till 60 procent år 2030 (procent)[2]	53	44	33	10

1) Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, scope 1 & 2 bruttoutsläpp, aktie- och kreditinvesteringar.

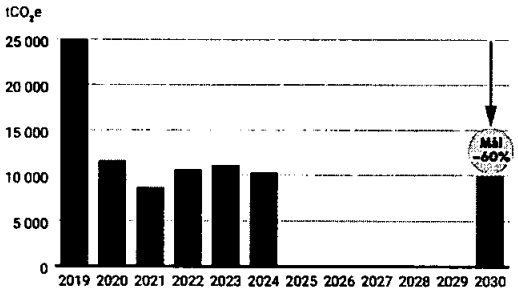
2) Andel av totalt förvaltat kapital (%) i aktie- och kreditinvesteringar i innehav med mål i enlighet med Science Based Targets initiative.

Den egna verksamheten

Klimatmål för egen verksamhet

- Mål att minska Swedbanks utsläpp från egen verksamhet till 2030 med 60 procent
- Basår 2019
- Omfattar scope 1, 2, och delar av scope 3[1]

1) Affärsresor, säkerhetstransporter, utsläpp uppströms från energianvändning och företagsägda bilar, avfallshantering, vattenförbrukning samt pappersförbrukning.



Mål för egen verksamhet

Swedbank har som mål att reducera växthusgasutsläpp från egen verksamhet med 60 procent till 2030 jämfört med basåret 2019. Målet omfattar scope 1, scope 2 och scope 3 (affärsresor, säkerhetstransporter, uppströms utsläpp från energianvändning och företagsägda bilar, avfallshantering, vattenförbrukning, pappersförbrukning) och inkluderar växthusgaserna koldioxid (CO_2), metan (CH_4), kväveoxid (N_2O) och klorfluorkolväten (HFC). Målet omfattar Swedbanks verksamhet på samtliga hemmamarknadsländer samt övriga länder där Swedbank är verksam i (Norge, Finland, Kina och USA). År 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner. Mer detaljer kring beräkningar och mätning mot målet finns beskrivet på sidorna 111–113. Målet har fastställts av interna experter.

Sedan 2019 har omfattning av Swedbanks utsläppsmätning utvecklats på grund av bättre datatillgänglighet. Från år 2022 har bland annat utsläpp från IT-utrustning adderats i mätningarna i rapporteringen. De adderade utsläppskällorna ingick inte i basåret 2019 och omfattas inte heller av målet för egen verksamhet. Till följd av detta har historisk data för 2022 och 2023 reviderats och redovisas nu enligt målets omfattning i den här delen av rapporteringen för att tydliggöra Swedbanks framdrift mot målet.

För att minska utsläpp inom scope 1 och scope 2 behöver Swedbank fortsätta energieffektivisera sina lokaler. Avdelningen för fastighetsförvaltning arbetar för att energi- och yteffektiva lokaler samt påverka fastighetsägare att energieffektivisera. Målet att minska energiförbrukningen per kvadratmeter med 15 procent mellan 2017–2025 har uppnåtts och ett nytt mål planeras antas 2025. Att fortsätta arbeta för att öka andelen förnybar energi i lokalerna är också i fokus.

År 2024 ökade Swedbanks rapporterade utsläpp inom scope 1. Ökningen beror på förbättrad datatillgänglighet, särskilt inom köldmedier och företagsägda bilar.

Swedbank arbetar aktivt för att minska miljöpåverkan från tjänsteresor, bland annat genom att öka andelen virtuella möten, minska affärsresor samt byta till hållbara transportsätt. Möjlighet finns även att resa med Sustainable Aviation Fuel (SAF) för att minska utsläppen. Genom användning av SAF reducerades Swedbanks växthusgasutsläpp från affärsresor betydligt. Swedbanks utsläppsredovisning tar för närvarande inte hänsyn till användning av SAF, då metoder för att beräkna och validera exakta utsläppsreduceringar fortfarande är under utveckling. Målet har inte blivit granskat av en tredje part. Swedbank kan inte specificera vilken andel av målet som gäller för respektive scope, eftersom målet sattes gemensamt för utvalda delar av GHG protokollet enligt datatillgänglighet 2019. De utsläpp som rapporteras i Totala växthusgasutsläpp, E1-6, ligger till grund för målen för utsläppsreduktion.

Swedbank håller en löpande dialog med sina intressenter, ytterligare information finns i Intressenters intressen och synpunkter, SBM-2. Dessa insikter används övergripande när Swedbank utvecklar sina mål, men intressenterna är inte involverade i fastställandet av målen.

Målet är definierade i absoluta tal.

Klimatmål för egen verksamhet	2024	2023	2022	Basår 2019
Övergripande mål:				
Minska Swedbanks utsläpp från egen verksamhet till 2030 med 60 procent jämfört med basår 2019[1]	10 364	11 124	10 642	25 013
varav Scope 1: Direkta utsläpp (tCO_2e/år)	853	692	622	1 020
varav Scope 2 (marknadsbaserade): Indirekta utsläpp från energianvändning (tCO_2e/år)	3 417	3 678	5 065	6 067
varav Scope 3: Affärsresor (tCO_2e/år)[2]	3 968	4 400	3 224	16 359
varav Scope 3: Övriga scope 3 utsläpp (säkerhetstransporter, uppströms utsläpp från energianvändning och företagsägda bilar, avfallshantering, vattenförbrukning, pappersförbrukning) (tCO_2e/år)	2 126	2 354	1 731	1 567

1) 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner. Målet omfattar utvalda delar av GHG protokollets kategorier (inklusive scope 1, scope 2, och scope 3 från affärsresor, säkerhetstransporter, utsläpp uppströms från energianvändning och företagsägda bilar, avfallshantering och vattenförbrukning), enligt datatillgänglighet 2019. Notera att sedan 2019 har utsläppsmätningens omfattning utvecklats då datatillgängligheten har förbättrats. Swedbanks utsläppsmätning omfattar även övriga utsläppskällor som inte ingår i utsläppsmålet, inklusive utsläpp från bland annat IT-utrustning (som 2024 motsvarade 4 879 tCO_2e). Målet är konsekvent med gränserna för inventering av växthusgasutsläpp. Målet inkluderar ej koldioxidkrediter. Målet är angivet i absolut värde.

2) Affärsresor inkluderar utsläpp från flyg, bussar, bilar, tåg och hotellnätter som rapporteras enligt scope 3. Det inkluderar inte utsläpp från företagsägda bilar då det ingår i scope 1.

Beräkningsmetoder

Nedan presenteras beräkningsmetoder för att kunna beräkna Swedbanks totala utsläpp i scope 1–3. Metoden för beräkningar av utsläpp tar avstamp i GHG protokollet. Dessa metoder används även för att kunna följa upp de uppsatta klimatmålen som presenteras under Mål, E1-4. Nedan följer beskrivningar per scope:

- **Scope 1** inkluderar direkta växthusgasutsläpp från källor som ägs eller kontrolleras av företaget, såsom stationära bränslen för energi och uppvärmning, företagsägda fordon och läckage av köldmedium. Utsläpp från Swedbanks företagsägda bilar beräknas på basis av koncernens finansiella kontroll över fordonen. Utsläpp från Swedbanks kylanläggningar beräknas genom driftskontroll (utifrån vikt och typ av köldmedium som fylls på i kylanläggningen).
- **Scope 2** inkluderar utsläpp av växthusgaser från generering av inköpt el, värme och ånga som genereras utanför verksamheten. Eftersom Swedbanks verksamhet bedrivs inom europeiska elmarknader som erbjuder marknadsbaserade avtalsinstrument, tas hänsyn till leverantörsspecifika utsläppsfaktorer vid beräkning av scope 2. Scope 2-utsläppen beräknas med både platsbaserad och marknadsbaserad metod. Den platsbaserade metoden tillämpar genomsnittliga emissionsfaktorer som motsvarar nätet där förbrukningen sker, medan den marknadsbaserade metoden tillämpar emissionsfaktorer som motsvarar inköpt energi (eller inte köpt) genom kontraktsinstrument. Kontraktsinstrument inkluderar energiattributcertifikat, direkta energikontrakt, PPA, och leverantörsspecifika utsläppsrättigheter. Kontraktsinstrument motsvarade 37 procent av totalförbrukningen år 2024. U&We har i beräkningen bedömt ifall presenterade kontraktsinstrument uppfyllt fastställda kvalitetskriterier. Där kontraktsinstrument inte uppfyllt kvalitetskriterierna, eller där kontraktsinstrument inte köpts in, har marknadsbaserade scope 2-utsläpp beräknats med hjälp av residualfaktorer. Utsläpp i scope 2 beräknas baserat på verksamhet i kontor och byggnader där Swedbank har operativ kontroll.
- **Scope 3** omfattar alla andra indirekta utsläpp såsom tjänsteresor, säkerhetstransporter, pappersförbrukning, vattenförbrukning, avfall samt utsläpp från tillverkning av medarbetares IT-utrustning, så som datorer, skärmar, surfplattor och telefoner. Scope 3 innefattar även de utsläpp från utlåningsportföljen samt investeringar genom Swedbank Robur Fonder.

Scope 1[1]

Beräkningarna har emissionsfaktorer som kommer från internationellt erkända databaser som IPCC, AIB, BEIS och FN. När aktivitetsdata inte funnits att tillgå har antaganden gjorts beträffande fordonsbränsle baserade på utsläpp från ett "medelfordon". För Swedbanks mindre kontor har snittutsläpp allokerats utifrån antal anställda och kontorsyta baserat på koncernens beräknade utsläpp per anställd (FTE) och kvadratmeteryta (m^2). Då det finns god tillgång på aktivitetsdata från Swedbanks huvudverksamheter, är det rimligt att använda en alloke-ringsmetod för att täcka in de relativt få enheter som inte levererat aktivitetsdata. Metoden har utgått från GHG Protokollet, och den är vald eftersom GHG Protokollet är den internationellt mest erkända metoden.

Scope 2[1]

Vid beräkning av platsbaserade scope 2 utsläpp har Swedbank för sin huvudsakliga verksamhet robust rapportering av aktivitetsdata avseende inköpt el, fjärrvärme och fjärrkyla. Inköp av el (kWh) är separata från elnätsavgifterna. För Swedbanks mindre kontor har snittutsläpp allokerats utifrån antal anställda och kontorsyta baserat på koncernens beräknade utsläpp per anställd (FTE) och kvadratmeteryta (m^2). Emissionsfaktorerna kommer ifrån internationellt erkända databaser som IPCC, BEIS, AIB, CIBSE, FN. Använda emissionsfaktorer särredovisar inte procentandelen biomassa eller biogent CO_2. Biogena utsläpp är ej separerade. Andelen av köp och försäljning av avtalsinstrument är 0 procent eftersom Swedbank inte säljer energi.

Vid beräkning av marknadsbaserade scope 2 utsläpp tillämpas emissionsfaktorer som motsvarar inköpt energi (eller inte köpt) genom kontraktsinstrument. Kontraktsinstrument inkluderar energiattributcertifikat, direkta energikontrakt, PPA, och leverantörsspecifika utsläppsrättigheter. Kontraktsinstrument motsvarade 37 procent av totalförbrukningen år 2024. U&We har i beräkningen bedömt ifall presenterade kontraktsinstrument uppfyllt fastställda kvalitetskriterier. Där kontraktsinstrument inte uppfyllt kvalitetskriterierna, eller där kontraktsinstrument inte köpts in, har marknadsbaserade scope 2-utsläpp beräknats med hjälp av residualfaktorer. Utsläpp i scope 2 beräknas baserat på verksamhet i kontor och byggnader där Swedbank har operativ kontroll. Emissionsfaktorerna kommer för kontraktsbaserad el från elleverantörers EPD:er eller leverantörsspecifik elmix för det år beräkningen omfattar. Biogena utsläpp är inte separerade för fjärrvärme, men är separerade för elmixen i Estland. Metan (CH_4) och lustgas (N_2O) omfattas av beräkningen.

Scope 3

Scope 3 utsläpp från egen verksamhet[1]

Scope 3 har beräknats baserat på aktivitetsdata som antal/vikt för inköpta produkter, passagerarkilometer, hotellnätter, avfallsvikter. Inga spendberäkningar har genomförts för rapporteringen 2024. Emissionsfaktorerna kommer ifrån internationellt erkända databaser som IPCC, BEIS, CIBS, FN, och enskilda leverantörer. Swedbank kan inte kvantifiera den andel scope 3 data som baseras på primärdata från leverantörer och affärspartners i värdekedjan.

Scope 3 utsläpp från utlåningsportföljen

Swedbank har utvecklat ett internt beräkningsverktyg baserat på PCAF-standarden (Partnership for Carbon Accounting Financials) för att beräkna finansierade utsläpp för låneportföljen. PCAF används för låneportföljen för att följa branschstandarden av beräkningsmetoder, och för att kunna bedöma relevansen för olika delar av låneportföljen.

Beräkningarna baseras på följande formel:
Finansierade utsläpp = Utsläpp X Tilldelningsfaktor
Utsläpp = Utsläppen från ett underliggande bolag eller en tillgång
Tilldelningsfaktor = Swedbanks finansierade andel av företagets eller tillgångens totala värde

Under 2024 har Swedbank utökat beräkningarnas omfattning och utvecklat nya metoder för att ta hänsyn till hela utlåningsportföljen. Metod för att beräkna finansierade utsläpp relaterade till bolån och kommersiella fastigheter förbättrades. Detta inkluderade tydliggörande av produkt- och fastighetsomfattningar, tillsammans med förbättringar av den underliggande datakvaliteten som en ny informationskälla och hantering av avvikelser i areadata för fastigheter. Dessutom tydliggjordes riktlinjerna avseende användning av konsoliderade data kontra tillgångsdata, vilket påverkar målsektorer som stål och kraftproduktion.

Sammantaget har Swedbank nyutvecklat metoder för fastigheter, motorfordon och sjöfart baserade på tillgångsspecifik information samt nya beräkningsmetoder för företagslån. För finansiering relaterad till jordbruk och privatpersoners skogsägande i Sverige har en top-down-metod utvecklats.

Beräkningarna inkluderar generellt inte utsläppsminskningar på tillgångsnivå, med undantag för finansiering av privatpersoners skogsägande där skogens kolinlagring är med i beräkningarna, se även "Jord- och skogsbruk" nedan.

Eftersom omfattningen av beräkningen utökas avsevärt i innevarande rapportering är siffrorna inte direkt jämförbara med de som publicerades för år 2023. På grund av metodförbättringarna för bolån och kommersiella fastigheter har de historiska siffrorna omarbetats för att underlätta jämförelser. Dessutom har de historiska värdena för målsektorer som stål- och kraftproduktion omräknats för att underlätta jämförelser.

Regler för omräkning

Swedbank har definierat regler för omräkningar som beskriver vilka typer av händelser som skulle utlösa en omräkning av finansierade utsläpp för antingen basåret och/eller andra år, samt en betydande tröskel som skulle vara föremål för omräkning. I enlighet med de definierade reglerna ska finansierade utsläpp omräknas vid:

- Strukturella förändringar inom Swedbank-koncernen, såsom förvärv och avyttringar.
- Betydande förändringar i metoden för uppskattning av växthusgasutsläpp.
- Förbättringar i precision av utsläppsfaktorer eller aktivitetsdata (till exempel nya PCAF-datauppskattningar, mer detaljerad information om utsläppsfaktorer per energikälla).
- Upptäckter av fel som bedöms vara materiella, individuellt eller kollektivt.
- Tillägg av nya Scope 3-kategorier.

1) Swedbank genomför årligen en beräkning i beräkningsverktyget Our Impacts som tillhandahålls av mjukvaruutvecklaren EcoOnline. Tillgång till plattformen administreras av U&We som också genomför kvalitetskontroll av indata, marknadsbaserade energicertifikat och beräkningar. Beräkning genomförs i enlighet med World Business Council for Sustainable Development and World Resources Institutes (WBCSD/WRI) Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol); Corporate Accounting and Reporting Standard. Beräkning av växthusgaser i plattformen Our Impact kvantifierar alla sju Kyotoväxthusgaserna där så är tillämpligt, och mäter dem i enheter för koldioxidekvivalenter, CO_2e. De sju gaserna är koldioxid (CO_2), metan (CH_4), kväveoxid (N_2O), fluorkolväten (HFC), kvävetrifluorid (NF_3), svavelhexafluorid (SF_6) och perfluorkolväten (PFC). Den globala uppvärmningspotentialen (GWP) för varje gas är applicerad.

De klimatmål och finansierade utsläppsdata för basåret som redovisats behöver uppdateras om de historiska dataändringarna är betydande och i linje med ovanstående principer. Effekten anses vara betydande om den uppåtgående eller nedåtgående påverkan överstiger fem procent för någon sektor/portfölj där klimatmål är satta.

Swedbank kan välja att räkna om basåret och annan redovisad data även för förändringar som bedöms mindre betydande för att säkerställa enhetlighet, relevans och jämförbarhet av den rapporterade datan över tid.

Bolån och Kommersiella fastigheter

Bolån definieras som lån till privatpersoner eller bostadsrättsföreningar för förvärv av bostäder. Kommersiella fastigheter omfattar alla lån till företag inom fastighetsförvaltning avseende förvärv av fastigheter för intäktsgenererande verksamheter såsom detaljhandel, kontor, industrifastigheter och flerfamiljshus. I enlighet med PCAF-standarden omfattar metoden scope 1 och scope 2.

Beräkningsmetod

Beräkningar av finansierade utsläpp för fastigheter består av två delar: tilldelningsfaktorn och byggnadens utsläpp.

Tilldelningsfaktorn är lika med fastighetens belåning delat med marknadsvärdet (belåningsgraden). Marknadsvärdet för befintliga fastigheter är fastställt till basår 2019 marknadsvärde. För lån upptagna efter basåret används vid var tidpunkt aktuellt marknadsvärde.

Byggnadens utsläpp uttrycks som mängden $kgCO_2e$ per år som byggnadens energianvändning genererar och omfattar tillgångar som bedöms generera utsläpp. Metodiken för att beräkna byggnadens utsläpp är beroende av datatillgänglighet. I Sverige, för de mest noggranna beräkningarna, används information om uppvärmd yta, energiförbrukning från energideklarationen (Energy Performance Certificate EPC), värmekälla och en emissionsfaktor för varje typ av energi samt en uppskattning av energiåtgången från boende. I de baltiska länderna används information om uppvärmd yta, energideklarationen (EPC) samt respektive EPC- och byggnadstypspecifika uppskattningar av energiförbrukningen från PCAF. För beräkningar i de baltiska länderna används även uppskattade EPC:er, inklusive upp till 10 år gamla utgångna EPC:er. Antagandet är att utgångna EPC:er fortfarande är representativa och ger användbar information även efter utgångsdatumet, eftersom det är bättre att ha någon form av energirelaterad siffra än bara ett genomsnitt baserat på fastighetstyp. När sådana data saknas eller är ofullständiga i både Sverige och de baltiska länderna används uppskattade siffror för uppvärmningsyta och uppskattningar från PCAF baserade endast på fastighetstyp.

Motorfordon

Motorfordon definieras som finansiering av personbilar, lätta tjänstefordon (transportfordon), motorcyklar och tunga lastbilar. Traktorer exkluderas på grund av brist på korrekta data att basera beräkningarna på. I enlighet med PCAF-standarden omfattar metoden utsläpp i scope 1 (avgasutsläpp) och scope 2 (utsläpp kopplade till elförbrukning och omfattar endast elbilar och hybrider) från motorfordon.

Beräkningsmetodik

Beräkningar av finansierade utsläpp för motorfordon består av två delar: tilldelningsfaktorn och fordonets utsläpp. Tilldelningsfaktorn är lika med den finansiering som tillhandahålls för varje motorfordon, dividerat med fordonets marknadsvärde vid lånets uppkomst.

Fordonets utsläpp uttrycks som mängden utsläpp per år som fordonet genererar. Utsläppen genereras antingen som avgasutsläpp eller utsläpp kopplade till elförbrukning. För bästa datakvalitet används fordonets avgasutsläppsintensitet per kilometer i kombination med den årliga körsträckan för fordonet. I de fall där uppgiften om avgasutsläpp saknas hämtar Swedbank uppskattningar från PCAF:s databas. Dessa uppskattningar baseras på fordonsmärke, modell, fordonstyp och bränsletyp, men precisionen är beroende på datatillgänglighet för angivna fordonsattribut. För scope 2-utsläpp hämtas data från PCAF i samtliga fall. När specifika årliga körsträckor för fordonet saknas, uppskattas dessa från PCAF:s databas.

Sjöfart

Sjöfartsberäkningsmetoden avser lån med fartyg som säkerhet för företag verksamma inom sjöfartsrelaterade branscher. Omfattningen begränsas av datatillgängligheten eftersom endast fartyg större än 5 000 GT är skyldiga att rapportera utsläppsdata enligt internationella sjöfartsorganisationens föreskrifter (International Maritime Organization). Metoden omfattar scope 1 och uppströms scope 3 från fartyg.

Beräkningsmetodik

Beräkningar av finansierade utsläpp för fartyg består av två delar: tilldelningsfaktorn och fartygets utsläpp.

Tilldelningsfaktorn är lika med den finansiering som tillhandahålls för varje fartyg, dividerat med fartygets marknadsvärde vid lånestart.

Fartygens utsläpp uttrycks i ton CO_2e som ett fartygs bränsleförbrukning ger upphov till varje år. Exakta utsläppsberäkningar för fartyg baseras på bränsleutsläppsfaktorn för varje bränsletyp och respektive bränslevolym som förbrukas under ett givet år. Utsläppsfaktorn återspeglar ett fartygs motortyp, storlek och typ av fartyg och skiljer sig mellan de olika bränsletyperna, såsom brännolja, marin gasolja, flytande naturgas, biobränsle, metanol etc.

Jord- och skogsbruk

Finansierade utsläppsberäkningar för Swedbanks jord- och skogsbruksportfölj görs enligt en top-down-metod baserat på myndigheters rapporterade utsläpp för respektive land och sektor. Top-down metoden väljs eftersom metoden för företagslån överskattar utsläppen för koncernen i jämförelse med nationell statistik från exempelvis Jordbruksverket.

Beräkningarna för jordbrukssektorn omfattar mejeri, odling, blandodling och annat jordbruk. Beräkningarna för skogssektorn definieras som verksamhet relaterad till skogsbruk och gäller endast privatpersoner i Sverige. För övriga verksamheter relaterade till skogsbruk tillämpas metoden för företagslån. Samtliga resultat ingår i redovisningen för företagslån.

Beräkningsmetodik

För jordbruket inkluderar top-down-utsläppen ett lands territoriella utsläpp som täcker scope 1 och scope 2. Scope 1 omfattar utsläpp av växthusgaser från jordbruksverksamhet och utsläpp av växthusgaser från organisk jord på odlingsmark och gräsmark. Utsläppen inom scope 2 kommer från den energi som används för stationära och icke-stationära maskiner. Scope 3 läggs på från andra källor och inkluderar endast utsläpp kopplade till produktion av mineralgödsel som används av Jordbruksindustrin på Swedbanks huvudmarknader.

För skogsbruket inkluderar top-down-metoden data avseende svenska skogars koldioxidinlagring relaterat till privatpersoners skogsägande inom scope 1. Metoden baseras på ett antagande om privatpersoners andel av ägandet av skogen. Allokeringen av skogens koldioxidinlagring relaterade till Swedbanks kunder görs utifrån marknadsandels- och tilldelningsfaktorinformation. För utsläpp inom skogssektorn tillämpas metoden för företagslån inom scope 1–3.

Företagslån

Beräkningsmetoden för företagslån tillämpas på alla företagslån såvida inte ett lån omfattas av någon av de andra metoderna. Metoden omfattar koncernens kunders utsläpp i scope 1, scope 2 och scope 3. Det är viktigt att notera att portföljens scope 3-utsläppsdata fortfarande är ofullständiga eftersom de underliggande bolagen fortfarande förbättrar sin scope 3-täckning och sina beräkningsmetoder. PCAF-beräkningar omfattar endast utsläpp uppströms.

Beräkningsmetodik

Beräkningar av finansierade utsläpp för företagslån består av två delar: tilldelningsfaktorn och företagets utsläpp. Tilldelningsfaktorn är Swedbanks lånebelopp till företaget eller koncernen dividerat med företaget eller koncernens totala tillgångar (som proxy för total skuld + eget kapital). Vilket tillgångsvärde som används baseras på om det är företagets eller koncernens utsläppsinformation som används. Utsläppsdata hämtas antingen från kunders offentliga rapporter eller tillhandahålls av kunder bilateralt, alternativt uppskattas utsläppsdatan baserat på regionspecifik och branschspecifik proxyinformation som tillhandahålls genom PCAF. Detta är exempelvis fallet för Swedbanks flertalet mindre kunder där utsläppsdata inte finns tillgängligt. I vissa fall uppskattas utsläppsdata baserat på fysiska aktivitetsvärden (till exempel megawattimmar genererade). Kundens rapporterade siffror, både, finansiella och relaterade till växthusgasutsläpp, baseras på de senaste tillgängliga helårsdata där de senaste data inte är äldre än 24 månader.

Avvikelse från PCAF

Swedbank har valt att göra vissa avvikelser från PCAF-standarden baserat på datatillgänglighet eller datakvalitet. Avvikelserna är antingen relaterade till metoderna i sig eller relaterade till antaganden.

Swedbank har valt att använda egna metoder för fartyg, jordbruksindustrin och bostadsrättsföreningar. Metoden som tillämpas på fartyg följer de årliga data på fartygsnivå som krävs av internationella sjöfartsorganisationen. Metoden som tillämpas för jordbruk och privatpersoner som är involverade i skogssektorn i Sverige följer top-down-uppskattningar med hjälp av nationella

myndigheters växthusgasinventeringsrapporter, marknadsandel och finansieringsinformation. Metoden som tillämpas för bostadsrättsföreningar i Sverige följer den vägledning som tagits fram av Svenska Bankföreningen, men Swedbank använder emissionsfaktorer från Europeiska Energimyndigheten (EEA) istället för Internationella Energimyndigheten (IEA) för el. Under nästa år planeras vägledningen från Svenska Bankföreningen att följas fullt ut.

De huvudsakliga avvikelserna för vissa antaganden är:

- För företagslån använder Swedbank bolagets tillgångsvärde för beräkning av tilldelningsfaktorn som en proxy i stället för ett bolags eget kapital och skuldvärde på grund av brist på tillgängliga data internt.
- När ett kommersiellt fastighetslån ändras erhålls för närvarande inget nytt fastighetsvärde på grund av nuvarande begränsningar i de interna datahanteringssystemen.
- För motorfordon behandlar Swedbank leasingavtal på samma sätt som utlåning enligt PCAF-metoden för motorfordon.

Planerad utveckling

Swedbank fortsätter att utveckla sina beräkningar och rapportering av finansierade utsläpp, bland annat genom att förbättra datakvaliteten, utveckla branschpraxis och verka för transparens och jämförbarhet genom att beskriva sina beräkningsmetoder.

Framöver är målet att utöka beräkningsomfattningen av Swedbanks kategori 15 scope 3-utsläpp genom att utveckla en metod för faciliterade utsläpp och fortsätta förbättra datakvaliteten.

Scope 3 utsläpp från investeringar genom Swedbank Robur Fonder

Beräkningar av finansierade och intensitetsbaserade utsläpp i investeringar

Swedbank Robur Fonder omfattas av GHG protokollet, Scope 3 kategori 15 (Investeringar). Fondbolagets metod för att beräkna viktad genomsnittlig koldioxidintensitet följer rekommendationerna från Taskforce on Climate Related Disclosure (TCFDs). Swedbank Robur har inte undertecknat PCAF, men har i sin metodutveckling för beräkning av finansierade utsläpp använt delar av PCAFs metod, exempelvis ekvationer för finansierade utsläpp. Nedan beskrivningar gäller för aktier och krediter.

Koldioxiddata för underliggande investeringar inhämtas från Swedbanks dataleverantör som i sin tur inhämtar rapporterad data från bolagen eller estimerar data med hjälp av sin egen estimeringsmodell. Den uttrycker varje investerings utsläpp för rapporteringsåret, antingen normaliserat med investeringens intäkter eller utan. Beräkningarna omfattar fondinnehavens utsläpp scope 1och 2 och senast tillgängliga koldioxiddata används. Fondinnehavens Scope 3-utsläpp omfattas inte på grund av låg tillförlitlighet och hög volatilitet år till år för dessa siffror. Swedbank Robur Fonder kan inte kvantifiera den andel som baseras på rapporterad data.

Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet (tCO_2e/mUSD intäkter):

Underliggande innehavs koldioxidintensitet multipliceras med investeringens vikt i fonden. Resultatet summeras sedan på portföljnivå.

Om dataleverantören saknar täckning för ett innehav, tas det ut ur beräkningen och dess vikt i portföljen fördelas om till innehav med data, så kallat normalisering.

Finansierade utsläpp (tCO_2e):

En underliggande investerings utsläpp multipliceras med finansierad andel, där finansierad andel beräknas som:

Finansierad andel = Investering[illegible] / EVIC [illegible]

Resultatet summeras sedan på portföljnivå.

Antaganden

Om dataleverantören saknar täckning för ett innehav tillskrivs det ett sektor- eller globalsnitt beräknat av Swedbank Robur Fonder baserat på den egna portföljen.

Totala växthusgasutsläpp, E1-6

Utsläpp scope 1–3

För den första rapporteringen enligt CSRD använder Swedbank siffror för 2024 som basår. Notera att klimatmålen presenterade under Mål, E1-4 har 2019 och 2022 som basår.

Befintliga mål för utlåningsportföljen är uppdelade per sektor. För investeringar genom Swedbank Robur Fonder baseras målen på utsläppsintensitet. Mål för den egna verksamhetens utsläpp presenteras i absoluta tal och inte heller dessa är specificerade per utsläppskategori. Därav presenteras inte mål per utsläppskategori i tabellen nedan. Swedbank kommer att utvärdera huruvida mål kan definieras per utsläppskategori. Mätetalen har inte validerats av ett annat externt organ.

Ytterligare information om Swedbanks mål finns i Mål, E1-4.

Utsläppsinventering

Swedbank har en lång historik av att rapportera utsläpp från den egna verksamheten. Löpande utveckling ger Swedbank förståelse för rapportering och möjligheten att inkludera fler poster i takt med utökad och bättre datatillgänglighet. En inventering genomfördes inför att mätningarna påbörjades och den utvärderas kontinuerligt för att identifiera ytterligare relevanta utsläppskällor. Exempelvis har en genomlysning av leverantörerna påbörjats och vilka varor och tjänster som är viktiga, utifrån utsläppsperspektivet, i kategorin Inköpta varor och tjänster.

Swedbank har beräknat finansierade utsläpp genom utlåningsportföljen, en central del av klimatrapporteringen för finansiella institutioner. I arbetet med omställningsplanen och beräkningar av finansierade utsläpp samt relaterad målsättning, genomfördes en analys för att identifiera vilka de främsta utsläppen är inom utlåningsportföljen. Vidare har även utsläpp beräknats för finansierade utsläpp genom investeringar i Swedbank Robur Fonders fondförvaltning.

Ytterligare information om metod för beräkningar finns på sidorna 111–113.

Betydande och icke-betydande utsläpp i scope 3

En jämförelse av de beräknade scope 3 utsläppen från utlåningsportföljen, investeringar och den egna verksamheten genomfördes. Från den jämförelsen har Swedbank konstaterat att de betydande utsläppen (över 99 procent av scope 3 utsläppen) härrör från Swedbanks kunders verksamheter och investeringar i fonder (kategori 15).

Mot bakgrund av ovan, bedöms Swedbanks icke-betydande utsläpp (mindre än en procent av scope 3 utsläppen) ligga i resterande 14 kategorier inom scope 3 utsläpp (kategori 1–14). Dessa blir således exkluderade från rapportering enligt tabellen på Swedbanks scope 1–3 utsläpp. Swedbank fortsätter dock beräkna och följa upp på scope 3 utsläpp från egen verksamhet för intern planering och klimatmåluppföljning.

	Retroaktivt				År för delmål och mål			
	Basår[1]	Jämförande	2024	Förändring (%)	2025	2030	–2050	Årligt mål i %/Basår
Scope 1 växthusgasutsläpp[2]								
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO_2e)	853		853					
Scope 2 växthusgasutsläpp[3]								
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO_2e)	9 500		9 500					
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO_2e)	3 417		3 417					
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO_2e)								
1 Inköpta varor och tjänster[4]								
2 Kapitalvaror[4]								
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)[4]								
4 Transport och distribution i tidigare led[4]								
5 Avfall genererat i verksamheter[4]								
6 Tjänsteresor[4]								
7 Anställdas pendling[4]								
8 Tillgångar som leasas i tidigare led[4]								
9 Transport i senare led[4]								
10 Bearbetning av sålda produkter[4]								
11 Användning av sålda produkter[4]								
12 Slutbehandling av sålda produkter[4]								
13 Tillgångar som leasas i senare led[4]								
14 Franchiseavtal[4]								
15 Investeringar[5]	10 249 459		10 249 459					
– varav utlåningsportföljen	7 965 039		7 965 039					
– varav investeringar genom Swedbank Robur Fonder[6]	2 284 420		2 284 420					
Totala utsläpp av växthusgaser (scope 1, scope 2, och betydande scope 3)[7]								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO_2e)	10 259 812		10 259 812					
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO_2e)	10 253 729		10 253 729					

1) Basår avser 2024.
2) Swedbanks direkta utsläpp.
3) Swedbanks indirekta utsläpp i form av förbrukning av el, värme och kyla.
4) Icke-betydande utsläpp.
5) Kategori 15 avser både finansierade utsläpp i utlåningsportföljen samt investeringar genom Swedbank Robur Fonder.
6) Utsläppen för investeringar inkluderar Scope 1 och 2 utsläpp från aktie- och kreditinvesteringar.
7) Avser Swedbanks totala utsläpp för scope 1, scope 2 samt de betydande utsläppen av scope 3. Inkluderade växthusgaser; koldioxid (CO_2), metan (CH_4), kvävoxid (N_2O) och köldmedium.

Växthusgasintensitet baserad på nettointäkt

Det är första gången Swedbank mäter och rapporterar på växthusgasintensitet för hela koncernen. På grund av detta har Swedbank beslutat att använda siffrorna för 2024 som basår för framtida rapporteringar. Swedbanks växthusgasintensitet per nettointäkt baseras på de totala utsläppen enligt tabellen ovan. Nettointäkt avser den som presenteras i tabell Nyckeltal per affärssegment samt koncernens konsoliderade nyckeltal 2024 på sidan 213.

Växthusgasintensitet per nettointäkt[1]	Jämförande	2024	Förändring (%)
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (ton CO_2e/kr)		0,00007	
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt (ton CO_2e/kr)		0,00007	

1) Avser nettointäkt 148 290 mkr.

Utlåningsportföljen

Swedbank har störst inverkan på klimatet via koncernens kunder. Dessa indirekta utsläpp uppstår i kunders verksamhet och aktiviteter. Swedbanks totala finansierade utsläpp genom utlåningsportföljen finns presenterade i nedan tabeller uppdelade per sektorerna bolån, kommersiella fastigheter, motorfordon, sjöfart samt företagslån. Sektorerna som har klimatmål utöver bolån och kommersiella fastigheter inkluderas inom företagslån. Notera att sektorerna är definierade enligt PCAF metod och således kan skiljas från definitioner i övriga delar av rapporten. Syftet med tabellerna nedan är att förklara Swedbanks totala finansierade utsläpp genom utlåningsportföljen.

Data som presenteras nedan inkluderar data från 2024 baserad på exponering och redovisat värde brutto per slutet av 2024 och tillgänglig företagsrapporterad data. För rapportering av utfall av klimatmålen har faktiskt utfall av finansierade utsläpp per 2023 använts, då företagsrapporterad data för 2024 inte var tillgänglig vid rapporteringstillfället.

Vid beräkning av attributionsfaktorn används två olika metoder utifrån typ av utlåningsbelopp: det redovisade värdet brutto och total exponering. Det senare inkluderar både det redovisade värdet brutto samt eventualförpliktelser och åtaganden. Dessa skillnader är avgörande för beräkningsmetoden inom företagslån på grund av betydande skillnader mellan dessa belopp. PCAF och Pelare 3-rapportering om finansierade utsläpp använder det redovisade värdet brutto. Däremot baseras klimatmål för sektorer såsom kraftproduktion, olja och gas samt stål på total exponering för att minska volatiliteten som uppstår mellan år beroende på om kunder utnyttjar kreditlinjer eller ej.

Utlåningsportföljen per sektor

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen per sektor baserade på redovisat värde brutto.

Tillgångsslag (sektor)	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierade utsläpp scope 3 (tCO_2e)	PCAF datakvalitet (scope 1 & 2)[1]	PCAF datakvalitet (scope 3)[1]	Företags-/ tillgångsspecifik data (%)[2]	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2023
Bolån	1 127 056	495 927		3,5		49%	504 982
Kommersiella fastigheter	272 924	354 358		3,5		71%	373 829
Motorfordon	36 691	266 048		3,1		68%	
Sjöfart	3 312	160 223	44 502	1,0	1,0	100%	
Företagslån	312 703	2 303 507	4 340 475	4,3	4,3	10%	
Total	**1 752 686**	**3 580 063**	**4 384 976**	**3,8**	**4,3**	**46%**	**878 811**
Övrigt	53 278						
Total	1 805 964						

1) Redovisat bruttovärde viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5

2) Andel av portföljvärdet baserat på företags- eller tillgångsspecifika data från det totala redovisade värdet brutto. För företagslån används PCAF-datakvalitetspoäng 1–2 som företagsspecifik data; för resten används PCAF-kvalitetspoäng 1–3 som tillgångsspecifika data för någon av scopen.

Utlåningsportföljen per sektor

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen per sektor baserade på exponering.

Tillgångsslag (sektor)	Exponering (mkr)[1]	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierade utsläpp scope 3 (tCO_2e)	PCAF datakvalitet (scope 1 & 2)[2]	PCAF datakvalitet (scope 3)[2]	Företags-/ tillgångsspecifik data (%)[3]	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2023
Bolån	1 129 600	499 280		3,5		49%	508 100
Kommersiella fastigheter	274 402	367 005		3,5		71%	393 698
Motorfordon	37 573	269 808		3,2		67%	
Sjöfart	4 741	262 278	71 798	1,0	1,0	100%	
Företagslån	586 643	4 429 055	11 651 707	4,2	4,2	16%	
Total	**2 032 958**	**5 827 427**	**11 723 505**	**3,8**	**4,2**	**50%**	**901 798**
Övrigt	83 054						
Total	**2 116 012**						

1) Redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.

2) Exponering viktat. Hög kvalitet 1, låg kvalitet = 5 För företagslån används PCAF-datakvalitetspoäng 1–2 som företagsspecifika data; för resten används PCAF-kvalitetspoäng 1–3 som tillgångsspecifika data för något av scopen.

3) Andel av portföljvärdet baserat på företags- eller tillgångsspecifika data från redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.

Utlåningsportföljen – bolån

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen för sektor bolån baserade på redovisat värde brutto. Inom bolån inkluderas lån till hushåll med säkerheter i bostadsfastigheter och bostadsrättsföreningar.

Tillgångsslag – bolån	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierad yta (tusentals m^2)	Utsläpps-intensitet[1]	PCAF datakvalitet[2]	Tillgångsspecifik data (%)[3]
	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Sverige	**1 000 443**	**143 307**	**44 774**	**3,20**	**3,5**	**50%**
Flerfamiljshus	345 167	40 493	15 539	2,61	3,2	82%
varav bostadsrätter	264 646	27 393	7 715	3,55	3,2	77%
varav bostadsrättsföreningar	79 871	13 058	7 812	1,67	3,1	96%
varav övriga	651	43	11	3,78	4,9	6%
Enfamiljshus	654 919	101 907	29 117	3,50	3,7	33%
Övrigt	357	907	118	7,66	4,2	29%
Baltiska länderna	**126 614**	**352 620**	**8 787**	**40,1**	**3,6**	**43%**
Flerfamiljshus	76 791	172 434	4 140	41,6	3,6	44%
Enfamiljshus	49 791	179 733	4 636	38,8	3,6	40%
Övrigt	32	452	10	43,4	3,9	13%
Totalt	**1 127 056**	**495 927**	**53 560**	**9,26**	**3,5**	**49%**

1) Finansierade utsläpp per finansierad yta ($kgCO_2e/m^2$).

2) Redovisat bruttovärde viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5. PCAF-kvalitetspoäng 1–3 används som tillgångsspecifika data för någon av scopen.

3) Andel av portföljvärdet baserat på tillgångsspecifika data från det totala redovisade värdet brutto.

Utlåningsportföljen – kommersiella fastigheter

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen för sektor kommersiella fastigheter baserade på redovisat värde brutto uppdelat per land. Inom kommersiella fastigheter inkluderas kommersiella fastighetslån samt lån till hyresfastigheter för bostäder.

Tillgångsslag – Kommersiella Fastigheter	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierad yta (tusentals m^2)	Utsläpps-intensitet[1]	PCAF datakvalitet[2]	Tillgångsspecifik data (%)[3]
	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Sverige	227 212	110 958	16 400	6,8	3,4	79%
Baltiska länderna	29 655	243 205	2 903	83,8	3,5	52%
Övrigt	16 057	195	25	7,8	5,0	0%
Totalt	**272 924**	**354 358**	**19 328**	**18,3**	**3,5**	**71%**

1) Finansierade utsläpp per finansierad yta ($kgCO_2e/m^2$).
2) Redovisat bruttovärde viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5. PCAF-kvalitetspoäng 1–3 används som tillgångsspecifika data för något av scopen.
3) Andel av portföljvärdet baserat på tillgångsspecifika data från det totala redovisade värdet brutto.

Utlåningsportföljen – motorfordon

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen för motorfordon baserade på redovisat värde brutto.

Tillgångsslag – motorfordon	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierade km (tusentals km)	Utsläpps-intensitet[1]	PCAF datakvalitet[2]	Tillgångsspecifik data (%)[3]
	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Sverige	15 520	123 789	873 644	0,14	3,0	49%
Baltiska länderna	21 025	141 605	685 295	0,21	3,3	82%
Övrigt	146	655	6 809	0,10	3,1	52%
Totalt	**36 691**	**266 048**	**1 565 748**	**0,17**	**3,2**	**68%**

1) Finansierade utsläpp per finansierad km ($kgCO_2e/km$).
2) Redovisat bruttovärde viktat baserat på tillgång till scope 1-data. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5. PCAF-kvalitetspoäng 1–3 används som tillgångsspecifika data för något av scopen.
3) Andel av portföljvärdet baserat på tillgångsspecifika data från det totala redovisade värdet brutto.

Utlåningsportföljen – företagslån

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen för företagslån baserade på redovisat värde brutto.

Tillgångsslag – företagslån	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierade utsläpp scope 3 (tCO_2e)	PCAF datakvalitet (scope 1 & 2)[1]	PCAF datakvalitet (scope 3)[1]	Företags-/ tillgångsspecifik data (%)[2]
	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Jordbruk, skogsbruk, fiske	59 289	414 602	152 281	4,9	4,9	0%
varav jordbruk	40 580	813 103	69 287	5,0	5,0	0%
varav skogsbruk	17 769	-427 176	65 373	4,6	4,5	0%
Tillverkning	42 217	455 402	1 711 757	4,3	4,3	9%
varav aluminium	1	28	71	4,7	4,7	0%
varav kol	0	0	0			
varav olja och gas	10	502	2 300	3,4	3,4	19%
varav stål	862	26 911	29 860	3,2	3,2	53%
varav cement	236	12 568	11 160	3,9	4,0	13%
varav livsmedelsproduktion	6 800	59 086	575 254	4,2	4,3	1%
varav kemikalier	7 343	167 277	205 717	4,4	4,6	14%
varav transporttillverkning	1 159	6 073	289 666	4,1	4,1	14%
varav trä och papper	7 087	58 234	147 494	4,2	4,3	7%
Offentlig sektor och kraftgenerering	43 109	674 832	432 312	3,4	3,5	34%
varav kraftgenerering	22 446	516 465	272 813	2,5	2,7	63%
Byggnation	16 089	51 167	339 220	4,2	4,2	6%
Detaljhandel och grossist	38 038	336 406	1 062 679	4,2	4,2	11%
Transport	11 483	156 945	158 084	3,6	3,9	24%
Sjöfart och offshore (exkluderar sjöfartsmetoden)	2 361	118 820	125 716	4,9	4,9	0%
Övriga företagslån[3]	100 116	95 334	358 424	4,5	4,5	4%
Totalt	**312 703**	**2 303 507**	**4 340 475**	**4,3**	**4,3**	**10%**

1) Redovisat bruttovärde viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5. PCAF-kvalitetspoäng 1–2 används som företagsspecifika data för något av scopen.
2) Andel av portföljvärdet baserat på företagsspecifika data från det totala redovisade värdet brutto.
3) Inkluderar hotell och restauranger, information och kommunikation, finans och försäkring, fastighetsförvaltning (exklusive kommersiella fastigheter), professionella tjänster samt övriga företagslån.

Utlåningsportföljen – företagslån

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen för företagslån baserade på exponering.

Tillgångsslag – företagslån	Exponering (mkr)[1]	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierade utsläpp scope 3 (tCO_2e)	PCAF datakvalitet (scope 1 & 2)[2]	PCAF datakvalitet (scope 3)[2]	Företags-/ tillgångsspecifik data (%)[3]
	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Jordbruk, skogsbruk, fiske	63 782	452 944	181 385	4,9	4,9	0%
varav jordbruk	42 703	813 103	69 287	5,0	5,0	0%
varav skogsbruk	19 231	-412 150	80 149	4,6	4,6	0%
Tillverkning	110 823	1 520 276	6 619 363	3,6	3,8	33%
varav aluminium	1	28	72	4,7	4,7	0%
varav kol	0	0	0			
varav olja och gas	3 566	126 350	2 736 276	1,0	1,0	100%
varav stål	6 208	205 542	261 683	1,6	3,1	92%
varav cement	438	22 113	21 202	3,7	4,0	30%
varav livsmedelsproduktion	9 015	80 456	765 311	4,2	4,3	1%
varav kemikalier	14 272	465 383	385 814	4,1	4,4	26%
varav transporttillverkning	17 139	68 468	858 119	3,1	3,1	50%
varav trä och papper	15 594	117 850	295 301	4,2	4,3	13%
Offentlig sektor och kraftgenerering	98 823	1 019 238	967 748	3,7	3,8	31%
varav kraftgenerering	44 127	841 027	756 180	2,4	2,6	68%
Byggnation	31 915	118 665	794 795	4,1	4,1	10%
Detaljhandel och grossist	69 597	639 740	1 921 222	4,2	4,3	12%
Transport	15 262	181 233	225 654	3,7	3,9	22%
Sjöfart och offshore (exkluderar sjöfartsmetoden)	7 145	351 346	365 664	5,0	5,0	0%
Övriga företagslån[4]	193 339	145 748	576 433	4,5	4,5	5%
Totalt	**586 643**	**4 429 055**	**11 651 707**	**4,2**	**4,2**	**16%**

1) Redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.
2) Exponering viktat. Hög kvalitet 1, låg kvalitet = 5. PCAF-kvalitetspoäng 1–2 används som företagsspecifika data för något av scopen.
3) Andel av portföljvärdet baserat på företagsspecifika data från redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.
4) Inkluderar hotell och restauranger, information och kommunikation, finans och försäkring, fastighetsförvaltning (exkluderar kommersiella fastigheter), professionella tjänster samt övriga företagslån.

Utlåningsportföljen – företagslån

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen för företagslån baserade på redovisat värde brutto uppdelat per land.

Tillgångsslag – företagslån	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierade utsläpp scope 3 (tCO_2e)	PCAF datakvalitet (scope 1 & 2)[1]	PCAF datakvalitet (scope 3)[1]	Företags-/ tillgångsspecifik data (%)[2]
	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Sverige	178 592	622 118	2 181 877	4,5	4,5	7%
Baltiska länderna	86 649	1 378 506	1 634 164	3,8	3,8	17%
Övrigt	47 462	302 882	524 434	4,7	4,8	8%
Totalt	**312 703**	**2 303 507**	**4 340 475**	**4,3**	**4,3**	**10%**

1) Redovisat bruttovärde viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5. PCAF-kvalitetspoäng 1–2 används som företagsspecifika data för något av scopen.
2) Andel av portföljvärdet baserat på företagsspecifika data från det totala redovisade värdet brutto.

Utlåningsportföljen – företagslån

Nedan tabell presenterar finansierade utsläpp för utlåningsportföljen för företagslån baserade på exponering uppdelat per land.

Tillgångsslag – företagslån	Exponering (mkr)[1]	Finansierade utsläpp scope 1 & 2 (tCO_2e)	Finansierade utsläpp scope 3 (tCO_2e)	PCAF datakvalitet (scope 1 & 2)[2]	PCAF datakvalitet (scope 3)[2]	Företags-/ tillgångsspecifik data (%)[3]
	2024	2024	2024	2024	2024	2024
Sverige	361 361	1 457 023	5 104 127	4,2	4,3	15%
Baltiska länderna	125 716	2 037 633	2 802 402	3,8	3,8	16%
Övrigt	103 609	934 534	3 745 736	4,3	4,5	17%
Totalt	**586 643**	**4 429 055**	**11 651 707**	**4**	**4**	**16%**

1) Redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.
2) Exponering viktat. Hög kvalitet 1, låg kvalitet = 5. PCAF-kvalitetspoäng 1–2 används som företagsspecifika data för något av scopen.
3) Andel av portföljvärdet baserat på företagsspecifika data från redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.

Enhetsspecifik upplysning

Energi i nedströms värdekedja

Underområdet Energi är indirekt väsentligt via utlåningsportföljen nedströms i Swedbanks värdekedja. Swedbank arbetar med att hjälpa kunderna med lösningar för energieffektivare fastigheter.

Swedbank samlar in data via energideklarationer avseende bland annat fastigheters energiklasser som i Swedbanks utlåningsportfölj. Nedan följer tabeller för sektorerna bolån samt kommersiella fastigheter.

	2024						2023					
Bolån per energiklass[1] (redovisat värde brutto, mkr)	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Totalt	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Totalt
Energiklass												
A	3 185	5 109	3 564	18 894		30 752	2 718	3 404	2717	15 237		24 076
B	36 897	6 884	1 336	11 113		56 230	31 982	5 464	1 317	9740		48 503
C	88 135	4 530	676	4 339		97 681	80 816	3 604	824	3 368		88 612
D	125 440	4 076	296	1 720		131 532	121 496	3 467	285	1 415		126 664
E	153 578	3 464	505	1 035		158 583	154 779	3 015	492	858		159 144
F	70 273	1 161	172	2 452		74 058	71 850	1 020	149	1 568		74 586
G	21 615	225	28	7 582		29 451	23 223	177	26	8863		32 290
H		105				105		41				41
Ej klassificerad	501 320	24 040	15 120	8 185		548 665	511 392	26 536	14 245	8 621		560 794
Total	**1 000 443**	**49 596**	**21 697**	**55 320**		**1 127 056**	**998 258**	**46 727**	**20 055**	**49 670**		**1 114 710**

1) Energiförbrukning enligt energideklarationen (EPC).

	2024						2023					
Kommersiella fastigheter per energiklass[1] (redovisat värde brutto, mkr)	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Totalt	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Totalt
Energiklass												
A	3 720	788	1 960	4 134	16 057	10 602	2 573	295	1318	2449		6 634
B	21 205	1 000	902	4 493		27 600	15 397	875	826	3506		20 604
C	34 731	678	343	636		36 388	29 360	682	250	679		30 972
D	46 209	339	151	542		47 240	39 352	348	183	188		40 071
E	38 970	160	294	90		39 514	35 468	199	70	93		35 830
F	21 302	218		100		21 619	19 585	219		88		19 893
G	13 077	92	18	29		13 215	12 286	97	18	18		12 419
H		626				626		560				560
Ej klassificerad	47 997	10 419	608	1 037	16 057	76 119	59 780	10 800	927	966		88 150
Total	**227 212**	**14 319**	**4 275**	**11 060**	**32 114**	**272 924**	**213 800**	**14 075**	**3 592**	**7 988**		**255 132**

1) Energiförbrukning enligt energideklarationen (EPC).

Samhällsansvarsinformation

S1 Den egna arbetskraften

Introduktion

Kapitlet S1 Den egna arbetskraften omfattar Swedbanks rapportering relaterat till arbetsvillkor, likabehandling och lika möjligheter för alla samt andra arbetsrelaterade rättigheter. Illustrationen nedan visar var i koncernens värdekedja som inverkningar, risker och möjligheter har identifierats.



Läs mer om varför inverkningar, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

Strategi

Strategi och affärsmodell, SBM-3

Swedbanks medarbetare är avgörande för koncernens verksamhet, kultur och framgång. En av grundpelarna i koncernens strategi är engagerade medarbetare som bidrar och tar ansvar. De anställda i Swedbank är alla en del av verksamheten som styrs av koncernens strategi och affärsmodell och kan därmed komma att exponeras för identifierade inverkningar, risker och möjligheter. Det gäller såväl anställda i Swedbank som de som utför uppdrag för koncernen som egenföretagare eller anställda via konsultföretag eller bemanningsföretag. Swedbank som arbetsgivare har ett stort ansvar för att med styrdokument och processer hantera inverkningar, risker och möjligheter och att fortsatt beakta dessa i den övergripande strategin. För att fortsätta att vara en framgångsrik koncern och främja en tillväxt på lång sikt är det viktigt att Swedbank har engagerade och motiverade medarbetare.

I Swedbanks medarbetarstrategi ligger fokus på att erbjuda medarbetarna konkurrenskraftiga arbetsvillkor, utvecklingsmöjligheter och en attraktiv arbetsplats med en inkluderande och ansvarstagande kultur. Swedbanks värderingar öppen, enkel och omtänksam ska även spegla en kultur där högt engagemang och lärande är viktigt. Detta sammantaget är viktiga faktorer för att till exempel motverka stress, obalans mellan arbete och privatliv samt ojämlikhet. Swedbank har utvecklat sin medarbetarstrategi för att möta medarbetarnas krav och förväntningar, och för att uppfattas som en attraktiv arbetsgivare. Det ger möjlighet till bättre resultat och framgångsrik utveckling av koncernen. Strategin modifieras ständigt för att möta dessa intressen och krav.

Genom ett starkt hållbarhetsåtagande och ett värderingsstyrt arbetssätt kan Swedbank attrahera talanger och i Swedbanks affärsstrategi är hållbarhet naturligt integrerat. Jämställdhet, mångfald och inkludering är centrala fokusområden.

Swedbank är beroende av en kompetent och motiverad arbetskraft inom verksamhetens alla områden. Vissa grupper av medarbetare besitter spetskompetens och är särskilt kritiska för koncernen. Vidare är Swedbank till viss del beroende av externa resurser för att erhålla specifik expertis eller i tider av hög belastning då tillfällig arbetskraft engageras. Det är av största vikt att samtliga medarbetare erbjuds villkor, arbetsuppgifter och förutsättningar som bidrar till ett positivt arbetsklimat.

Swedbank verkar inte på marknader där tvångsarbete och barnarbete är tillåtet och i Swedbanks Policy för mänskliga rättigheter fastställs att Swedbank åtar sig att förhindra att det finansiella systemet används för att kränka mänskliga rättigheter för barn och andra utsatta grupper.

Inverkningar, risker och möjligheter

I den under året genomförda väsentlighetsbedömningen föll hållbarhetsämnet den egna arbetskraften ut som väsentligt. Genom att ta del av analyser, rapporter samt intern och extern expertis kunde Swedbank identifiera arbetsvillkor, likabehandling och lika möjligheter för alla samt andra arbetsrelaterade rättigheter som väsentliga. Rapporteringen omfattar samtliga arbetstagare i koncernen, och beskriver väsentliga inverkningar, risker och möjligheter med utgångspunkt i väsentlighetsbedömningen, i den egna verksamheten.

Goda och konkurrenskraftiga arbetsvillkor så som utvecklingsmöjligheter och en attraktiv arbetsplats med en inkluderande och ansvarstagande kultur kan inverka positivt på medarbetare som har sin anställning i Swedbank. I det ingår även bland annat föreningsfrihet, kollektivavtal eller lokala avtal som omfattas av arbetsrätten, flexibla arbetstider för god balans mellan arbete och privatliv och i Sverige även företagshälsovårdstjänster. I de baltiska länderna erbjuder Swedbank sjukvårdsförsäkring till medarbetarna för att möta ett behov av privat- eller arbetsrelaterad vård. Samtidigt är bank- och finansbranschen en bransch i förändring där kraven på medarbetarnas utveckling och anpassning är höga. Stress och olämpliga arbetstider är två faktorer som kan inverka negativt på medarbetarna. Det identifierades även risker och möjligheter kopplade till arbetsvillkor, där Swedbank ser möjligheter att med konkurrenskraftiga arbetsvillkor kunna anställa och behålla engagerade och motiverade medarbetare vilket kan bidra till ett positivt resultat. Motsatsen, vilket utgör en finansiell risk, kan vara att motivation och innovation minskar och att medarbetare lämnar företaget med ökade kostnader för bland annat nyrekrytering. Swedbanks arbetsvillkor och förmåner gäller enbart för dem som är anställda i Swedbank. Det innebär att de som utför uppdrag för Swedbank, exempelvis egenföretagare eller anställda via konsultföretag eller bemanningsföretag, inte omfattas.

Likabehandling och möjligheter för alla är en central del i medarbetarstrategin. För Swedbank är jämställdhet, mångfald och inkludering centrala fokusområden. Om Swedbank brister i hanteringen av jämställdhet och lika möjligheter för alla kan det inverka negativt på arbetskraftens välbefinnande och motivation. Det identifierades också risker och möjligheter kopplade till likabehandling och möjligheter för alla, där Swedbank genom en jämn könsfördelning i ledningen kan minska löneskillnader. Vidare kan satsningar på utbildning, kompetensutveckling och förebyggande av trakasserier innebära en möjlighet för Swedbank då engagerade medarbetare som trivs kan bidra till ett positivt resultat i förlängningen. Motsatsen, om Swedbank brister i att upprätthålla jämställdhetsarbetet, kan det innebära en finansiell risk i form av ökade kostnader för rekrytering om det uppstår svårigheter att attrahera och behålla personal. Vidare kan det innebära

bötesbelopp eller andra rättsliga åtgärder för brott mot gällande regleringar om lika lön för lika arbete.

Gällande arbetsrelaterade rättigheter omfattas områden som berör arbetstagares information och data. Om det förekommer brister i hanteringen skulle det kunna få en negativ inverkan på arbetstagarnas integritet.

Policyer, S1-1

Swedbank har antagit koncernövergripande policyer och styrdokument som adresserar inverkningar, risker och möjligheter relaterade till den egna arbetskraften. Alla styrdokument finns tillgängliga på Swedbanks intranät varav de publika finns på Swedbanks externa hemsida. Ytterligare information om Swedbanks styrdokument finns i Swedbanks styrdokument, MDR-P.

Mänskliga rättigheter

Swedbanks strategi för mänskliga rättigheter utgår från det internationella regelverket för mänskliga rättigheter Universal Declaration of Human Rights, ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work samt United Nations Convention on the Rights of the Child. I Swedbanks Policy för mänskliga rättigheter framgår att Swedbank respekterar mänskliga rättigheter i sina arbetsmetoder och inte accepterar någon form av diskriminering. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, föreningsfrihet, rätten till kollektivavtal och förbud mot barnarbete och tvångsarbete. Anställda inom Swedbanks verksamhet ska ha rätt till en säker och hälsosam arbetsplats, med lagstadgade arbetstider och ersättning, vilket kan vara en del av kollektivavtal. Swedbank förväntar sig samma förhållningssätt från de konsultföretag som koncernen anlitar.

Av policyn följer även att Swedbank har en process för visselblåsning som uppmanar alla anställda och andra externa intressenter att rapportera misstankar om potentiella eller faktiska överträdelser av Swedbanks skyldigheter och policyer.

Swedbank baserar sin definition av mänskliga rättigheter och sina åtaganden på Universal Declaration of Human Rights, Charter of Fundamental Rights of the European Union samt Convention for the Protection of Human Rights and Fundamental Freedoms. Swedbank stöder också principerna om grundläggande rättigheter som fastställs i ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work, liksom United Nations Convention on the Rights of the Child. Dessutom har Swedbank i sin Policy för mänskliga rättigheter åtagit sig att använda United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights.

Barnarbete och tvångsarbete tas uttryckligen upp i policyn, dock inte människohandel. Människohandel är också förbjudet på de marknader Swedbank verkar. Om koncernens verksamhet innebär en direkt kränkning av mänskliga rättigheter, ska Swedbank vidta åtgärder för att förhindra detta. Ytterligare information om mänskliga rättigheter finns i Policyer, S4-1.

Hälsosam och hållbar arbetsmiljö

För att förebygga ohälsa och olyckor samt skapa en hälsosam och hållbar arbetsmiljö har Swedbank infört ett arbetsmiljödirektiv inom det interna regelverket. Detta regelverk beskriver hur arbetsförhållandena ska utformas inom Swedbanks verksamhet för att uppnå dessa syften. Direktivet fastställer Swedbanks övergripande mål, inriktning och förhållningssätt för det långsiktiga arbetsmiljöarbetet, med ambitionen att främja hållbara medarbetare. Det tar hänsyn till både fysiska, digitala, organisatoriska och sociala faktorer som påverkar arbetsmiljön. Direktivet beskriver hur Swedbank arbetar systematiskt med arbetsmiljön genom att regelbundet undersöka, riskbedöma, åtgärda och följa upp alla aspekter av arbetsmiljön enligt en koncerngemensam arbetsmiljöagenda.

Jämställdhet, mångfald och inkludering

Swedbanks Policy för mångfald, rättvisa och inkludering fastslår att alla medarbetare ska ha samma möjligheter när de arbetar för Swedbank och tillgång till samma karriärs- och utvecklingsmöjligheter. Nolltolerans råder mot diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier och mobbning.

Swedbank och dess anställda får inte diskriminera eller trakassera på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, sexuell läggning, ålder, etnicitet, hudfärg, etnisk eller social tillhörighet, genetiska drag, språk, tillhörighet till nationell minoritet, förmögenhet, börd, funktionsnedsättning, religion eller annan trosuppfattning, politisk uppfattningen eller andra åsikter. I syfte att gynna oberoende och kritiskt tänkande, anger denna policy att styrelsen, dotterbolagsstyrelserna och högsta ledningen, med hänsyn till lokala regleringar, ska bestå av mångfald vad gäller exempelvis kön, ålder, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund.

Swedbank har en central aktivitetsplan för jämställdhet, mångfald och inkludering. Området leds av ledamot i koncernledningen med ansvar för jämställdhet och mångfald, med ytterligare mångfaldsansvariga på varje hemmamarknad. I medarbetarundersökningar som utförs flera gånger per år ställs frågan om Swedbank upplevs som en inkluderande arbetsplats samt om man upplever diskriminering eller trakasserier, och om man vet hur man ska agera i de fall man observerar diskriminering eller trakasserier. Arbetet med att förebygga diskriminering och trakasserier är en prioriterad fråga i Swedbank.

Utöver Policy för mångfald, rättvisa och inkludering har Swedbank processer och riktlinjer för arbetet med att motverka negativa inverkningar inom området likabehandling och möjligheter för alla. Policyn implementeras enligt ordinarie rutiner och är tydligt kommunicerad i Swedbanks olika kanaler och i den löpande verksamheten. Genom utbildning, workshops och regelbunden kommunikation om dessa frågor påminns cheferna om sitt ansvar för att odla en respektfull kultur i sina team och hur de ska agera om olämpligt beteende uppstår. Det är ett krav på både Group Human Resources (Group HR) och chefer att inleda en utredning vid fall av olämpligt beteende, även utifrån rykten. Swedbank följer kontinuerligt upp utvecklingen inom områden såsom likabehandling, könsfördelning i chefskap samt i seniora roller, sjuktal, föräldraledighet, åldersfördelning och lika lön för lika arbete. Detta finns uppdelat på enhetsnivå samt för varje hemmamarknad. Information finns tillgänglig för alla anställda om företagets policy och de rutiner som används vid diskriminering eller trakasserier. Swedbank har även nätverk och föreningar som syftar till att lyfta och arbeta med frågor för marginaliserade grupper, till exempel HBTQ+. Chefer fick under året ta del av kommunikation och workshops i förebyggande och utbildande syfte. Utbildningsinsatser genomfördes även för övriga medarbetare. Visselblåsning och en process för hantering av rapporterade fall av diskriminering och trakasserier har etablerats där utbildade utredare i Swedbank är engagerade. Ytterligare information finns i Policyer, Visselblåsarprocessen, G1-1.

Kontakter med den egna arbetskraften, S1-2

Swedbank har etablerade rutiner för kontakter med medarbetarna och arbetstagarföreträdare om faktiska och potentiella inverkningar för den egna arbetskraften. I uppförandekoden som fastställs av Swedbanks styrelse, och som signeras av medarbetarna årligen, redogörs för de förväntningar som ställs på varje medarbetares uppförande. Den ger vägledning i det dagliga arbetet samt fungerar som en etisk kompass. Dialogen med medarbetarna sker främst via den närmaste chefen och internkommunikation i olika kanaler så som intranätet, möten både fysiskt och digitalt, samt nyhetsbrev och e-post. Två gånger per år möter Group Executive Committee (GEC) medarbetarna fysiskt och digitalt i ett så kallat Town Hall, ett möte där medarbetarna kan ställa frågor direkt eller digitalt till Swedbanks vd och ledning.

Swedbank har även kontinuerlig dialog med arbetstagarföreträdare i olika forum. Ett koncernövergripande europeiskt företagsråd (EWC) etablerades 2007 i Swedbank. Det är ett gränsöverskridande forum för information och samverkan med arbetstagarrepresentanter från olika länder i Europa där Swedbank är verksam. I Sverige sker en löpande dialog med representanter från de fackliga organisationerna och arbetsmiljöombuden, i enlighet med kollektivavtalen. Dessutom är medarbetarna representerade i Swedbanks styrelse av två arbetstagarrepresentanter med suppleanter. Medarbetarundersökningar är ytterligare en kanal för kontakt med medarbetarna. Undersökningen People Pulse ger medarbetarna en möjlighet att ge sin syn på verksamheten och sitt eget mående via ett antal frågor.

Av Swedbanks arbetsmiljödirektiv följer att det ingår i chefens ansvar att säkerställa en kontinuerlig dialog med medarbetarna om deras välbefinnande och arbetssituation genom enskilda samtal. Om något framkommer i de enskilda samtalen som kan påverka medarbetarens arbetsmiljö eller hälsa negativt vidtar chefen åtgärder i enlighet med chefsansvaret och arbetsmiljödirektivet.

Rutiner för gottgörelse, S1-3

Swedbank främjar en inkluderande och ansvarstagande kultur där alla medarbetare uppmuntras att agera etiskt, ta ansvar och vid behov göra sin röst hörd och agera mot eventuella missförhållanden. Swedbank har rutiner för att utreda ärenden om eventuella missförhållanden som medarbetare uppmärksammar koncernen på. Utifrån genomförd utredning vidtar Swedbank lämpliga åtgärder. Där det är relevant kan stöd ges till de berörda i form av samtalsstöd eller psykologhjälp.

Swedbank har identifierat områdena arbetsvillkor, likabehandling och möjligheter för alla samt andra arbetsrelaterade rättigheter som områden som kan ha en potentiell negativ inverkan på koncernens medarbetare.

Arbetsvillkor, likabehandling och lika möjligheter för alla

Alla medarbetare kan rapportera misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden genom att vända sig till sin närmaste chef eller vid behov till enheten för Group HR. De kan även använda Swedbanks koncernövergripande process avseende visselblåsning eller rapportera händelser i det dagliga arbetet som kan ha negativ påverkan genom ett internt digitalt incidentrapporteringssystem. Problem kan även uppmärksammas via de fackliga organisationerna, arbets-

tagarrepresentanterna från Swedbanks europeiska företagsråd eller arbetsmiljöombuden, beroende på land och lokal lag.

Swedbank för en kontinuerlig dialog med arbetstagarrepresentanter genom möten med Swedbanks europeiska företagsråd samt medbestämmandeprocessen i Sverige. De fackliga organisationer som Swedbank har kollektivavtal med kan även påkalla förhandling kring skadestånd om koncernen skulle bryta mot sina kollektivavtalade skyldigheter. Ytterligare information finns i Kollektivavtalstäckning och social dialog, S1-8.

Hantering av medarbetarinformation

Swedbank åtar sig att skydda personuppgifter och individers rättigheter och har processer på plats som säkerställer att dataskyddsförordningen (GDPR) följs. Det är viktigt att både Swedbanks medarbetare och kunder känner sig trygga med hur deras personuppgifter används och skyddas. Swedbank använder personuppgifter för att tillhandahålla tjänster, genomföra betalningar, kredit- och riskbedömningar, men också för att förbättra produkter och kvalitet genom att göra kundundersökningar och marknadsanalyser. Behandling av personuppgifter är också en del i arbetet att förhindra penningtvätt, finansiering av terrorism, förebygga och utreda brott. Swedbanks Dataskyddsombud övervakar att koncernen följer reglerna om dataskydd. Personuppgiftsincidenter ska rapporteras som en operativ incident, det vill säga en avvikelse från den löpande verksamheten. Swedbanks medarbetare kan begära information om vilka personuppgifter som behandlas av Swedbank. Ytterligare information finns i Skydd av personuppgifter enligt GDPR, S4-1.

Respekt för mänskliga rättigheter

Respekt för mänskliga rättigheter är grundläggande för Swedbanks arbete där Swedbanks Policy för mänskliga rättigheter och Policy för mångfald, rättvisa och inkludering sätter ramarna. Swedbank stödjer principerna om mångfald, rättvisa och inkludering.

Swedbank ser att incidenter kan inträffa trots ansträngningar för att motverka sådana. Om koncernens verksamhet innebär ett direkt brott mot mänskliga rättigheter ska Swedbank vidta åtgärder för att åtgärda situationen, för såväl medarbetare som kunder.

Swedbank har inte etablerat en särskild process för att utvärdera om en eventuell gottgörelse är tillräcklig.

Arbetsskada

Medarbetare som har fått en arbetsskada kan få ersättning från Försäkringskassan och Trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA) när det gäller Sverige. Medarbetare kan vid behov även få stöd genom företagshälsovården. I de baltiska länderna kan medarbetare få ersättning från allmän sjukförsäkring vid arbetsskada. Utöver allmän sjukförsäkring tillhandahåller Swedbank privat sjukförsäkring för medarbetare i de baltiska länderna, som även inkluderar psykologstöd.

Som arbetsgivare har Swedbank ett arbetsmiljöansvar där åtgärder vidtas kontinuerligt för att minska risker för ohälsa i arbetsmiljön samtidigt som koncernen ständigt förstärker det som fungerar bra.

Rapportering av misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden

Swedbanks koncernövergripande process för visselblåsning uppmanar alla medarbetare och andra intressenter att rapportera misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden i verksamheten, exempelvis brott mot uppförandekoden, bristande efterlevnad av lagstiftning eller avvikelser mot Swedbanks policyer.

Swedbank följer upp rapporter och ärenden som inkommer via koncernens visselblåsarprocess och kanaler, och säkerställer att kanalerna fungerar väl genom att kontrollera tillgängligheten och genom dialog med visselblåsaren. Ytterligare information finns i Policyer, Visselblåsarprocessen, G1-1.

Åtgärder avseende väsentliga inverkningar, risker och möjligheter, S1-4

Strategier

Swedbank har implementerat omfattande policyer och ett systematiskt arbetsmiljöarbete för att säkerställa att dess egna praxis inte påverkar medarbetarna negativt. Genom kontinuerlig utbildning och möjlighet till dialog och återkoppling främjas en trygg arbetsmiljö. Swedbanks verksamhet genomsyras av ett starkt fokus på hållbarhet där också hållbara medarbetare är ett begrepp där Swedbanks definition innebär att alla medarbetare ska känna att de kan hantera sin arbetssituation, att de har en balans mellan arbete och fritid och att det är ett respektfullt, stöttande och inkluderande arbetsklimat. Vid upphandling förebyggs risker gällande intressekonflikter och korruption genom inbyggda digitaliserade kontroller och dualitet i beslutsprocessen. Som ett led i omställningen till en mer grön och klimatvänlig ekonomi, genomgår medarbetarna hållbarhetsutbildning för att bygga ny kompetens i linje med området och nya krav samt för att kunna möta kund för rådgivning och för att kunna erbjuda nya produkter. Ytterligare information finns i Förebyggande arbete mot korruption och mutor, G1-3.

Beroende av den egna arbetskraften

Swedbanks medarbetare är grunden i verksamheten och en förutsättning för att säkerställa utveckling och tillväxt på lång sikt. Det är viktigt att Swedbank kan behålla, motivera och attrahera kompetenta medarbetare. Medarbetare med specialistkompetens är en framgångsfaktor och viktig för koncernen. Swedbank arbetar för att kunna erbjuda en arbetsmiljö som är trygg och utvecklande samt att skapa förutsättningar för goda prestationer och långvariga relationer. Hållbara medarbetare ger hållbara kundrelationer som i sin tur skapar ett hållbart resultat för koncernen.

Åtgärder avseende väsentliga inverkningar, risker och möjligheter

Åtgärderna utgår från Swedbanks policyer med syfte att uppnå en ansvarsfull och långsiktigt sund affärsverksamhet där respekt för mänskliga rättigheter integreras i affärsbeslut, där mångfald och inkludering integreras i Swedbanks kultur, där hållbara medarbetare och god arbetsmiljö bidrar till att bli en attraktiv arbetsgivare och ett lönsamt företag. Åtgärderna är utformade och integrerade i den löpande verksamheten för att bidra till ökat medarbetarengagemang, mångfald och inkludering samt till rättvisa löner. Flera av åtgärderna genomförs även under 2025 och vissa årligen, och förväntas därmed bidra till att uppfylla återkommande medarbetarmål och policymål.

Arbetsvillkor

Swedbank strävar efter att vara en engagerande och attraktiv arbetsplats, ha en omtänksam och inkluderande arbetsmiljö, med möjlighet att påverka och utvecklas. Engagerade medarbetare kan bidra till förbättrat resultat genom ökad lönsamhet, effektivitet, innovation och kundlojalitet, vilket kan ge Swedbank konkurrensfördelar.

Nyckelåtgärder

- Implementering av det systematiska arbetsmiljöarbetet i de baltiska länderna.
- Konkurrenskraftiga och rättvisa löner – översyn av lönegrundande jobbarkitektur.
- Nya program för kompetensutveckling.

Swedbank arbetar systematiskt för en hållbar arbetsmiljö

För att säkerställa en hållbar arbetsmiljö och ett hållbart arbetsklimat arbetar Swedbank enhetligt och systematiskt med arbetsmiljön. Under 2024 påbörjades implementeringen av det systematiska arbetsmiljöarbetet i de baltiska länderna för att uppnå ett koncerngemensamt arbete för arbetsrelaterad hälsa. En central del i detta arbete är chefens nära dialog med varje medarbetare, genom så kallade 1-1 samtal. Dessa samtal innebär att chefen regelbundet diskuterar med medarbetaren om den egna arbetssituationen, hälsa och välmående. Det ger medarbetarna möjlighet att lyfta eventuella problem eller risker som de upplever i sitt arbete. Om någon typ av arbetsmiljörisk föreligger, vidtar chefen åtgärder och följer upp resultatet.

Medarbetarna har även möjlighet att visselblåsa anonymt eller kontakta chefens chef om de upplever problem.

För att identifiera eventuella arbetsmiljörisker och vidta lämpliga åtgärder ur ett organisatoriskt perspektiv så arbetar verksamheternas ledningsgrupper kvartalsvis enligt en bankgemensam arbetsmiljöagenda kallad Sustainable Employee Agenda. Baserat på agendan går ledningsgrupperna systematiskt igenom indikationer på potentiella arbetsmiljörisker, baserat till exempel på resultaten av medarbetarundersökningarna, incidentrapportering, sjuktal, personalomsättning, förändringar inom verksamheten eller externa omständigheter. Ledningsgrupperna gör sedan riskbedömningar och åtgärdsplaner för att hantera uppkomna situationer samt för att arbeta preventivt.

För varje kontor/arbetsställe genomförs årligen en arbetsmiljörond där en systematisk genomgång görs för att se hur ljus, ljud, luft, möbler, möblering med mera fungerar och upplevs av medarbetarna. Efter denna rond riskbedöms brister och åtgärder vidtas. Arbetsmiljörondema följs upp årligen på central nivå.

För att erbjuda specialiserat stöd till chefer och medarbetare i hälsorelaterade frågor har Swedbank i Sverige en rikstäckande företagshälsovårdsleverantör som erbjuder allt inom förebyggande, åtgärdande och efterhjälpande/rehabilite-

rande tjänster. I de baltiska länderna täcks motsvarande behov av hälsorelaterade tjänster av sjukvårdsförsäkringar som Swedbank tillhandahåller för medarbetarna. Swedbank erbjuder även friskvårdsinsatser för ökad hälsa inom hela koncernen.

För att stödja den organisatoriska, sociala och digitala arbetsmiljön på arbetsplatsen har Swedbank utvecklat det koncerngemensamma arbetsplatskonceptet Swedbank at Work som successivt implementeras på samtliga hemmamarknader.

Konkurrenskraftiga och rättvisa löner

Swedbank arbetar systematiskt med analyser av löner för att säkerställa att de är konkurrenskraftiga och rättvisa. Löner och förmåner är en del i arbetsvillkoren som kan bidra till att få behålla och attrahera nya talanger i en bransch med hård konkurrens. I Swedbank redovisas lönepolicyn öppet och transparent och lönekriterier används strukturerat för att kunna ge en objektiv bedömning av medarbetarnas kompetens, prestation och arbetets svårighetsgrad. Swedbank strävar efter att ge en konkurrenskraftig lön som anpassats till relevanta marknadslöner utifrån uppsatt jobbarkitektur. I Sverige är minimilönen kollektivavtalad och i de baltiska länderna beräknas referenslöner med hjälp av oberoende externa leverantörer av lönedata. Swedbank arbetar strukturerat med principen om lika lön för lika arbete eller arbete av lika värde.

Swedbank gör årligen en genomlysning av att alla anställda har en lön i nivå med gängse referenslön i respektive verksamhetsland kopplat till legala regelverk och kollektivavtal. För att se till att Swedbank kan erbjuda konkurrenskraftiga och rättvisa löner, har Swedbanks jobbarkitektur som ligger till grund för lönesättningen setts över under 2024.

Utveckling och lärande

I en snabbt föränderlig och komplex miljö är lärande och utveckling avgörande för att hålla sig uppdaterad och relevant. I koncernen sker lärande och utveckling på många sätt och i olika format, både via formell utbildning och tillsammans med kollegor under ordinarie arbetsuppgifter. Swedbank främjar en lärande kultur som uppmuntrar och stödjer medarbetarna att ta ansvar för sin egen utveckling och anställningsbarhet. Medarbetarna erbjuds olika möjligheter för att utveckla de kompetenser de behöver, både i befintliga och för framtida roller. Det finns möjlighet att ta del av LinkedIn Learnings utbud, mentorskapsprogram, workshops, teamdiskussioner och annan formell utbildning i olika format. Under 2024 har en mängd olika kompetensutvecklingsinitiativ tagits fram för att både ledare och medarbetare ska kunna utvecklas i sin nuvarande roll eller förbereda sig för framtida roller. Några exempel är ledarutvecklingsprogrammet Inspire forward som syftar till att förbereda utvalda ledare till strategiska ledarroller och projektledarprogrammet som syftar till att den anställde i sin nuvarande roll utveckla sina projektledarkunskaper. Ytterligare exempel är möjligheten att bredda sig i sin Tech roll och ansöka till uppskilling i JAVA programmering samt ett uppskilling initiativ med syftet att stärka Client Executives på företagssidan inom ESG.

Ändamålsenligheten följs upp bland annat genom nyckeltal för utbildningstimmar, personalomsättning, sjukfrånvaro, årlig lönerevision och lönesättning, lönegap, jämställdhet och engagemang.

Likabehandling och lika möjligheter för alla

För att säkerställa en kultur där alla känner sig respekterade och kan prestera sitt bästa, är det viktigt att mångfald och inkludering integreras i alla delar av verksamheten. Swedbanks Policy för mångfald, rättvisa och inkludering tillämpas även för styrelsen och styrelsens arbete och syftar till att bidra till sund bolagsstyrning.

Etableringen av en Chief Diversity Officer i Swedbanks koncernledning, ett roterande två-årigt ansvar, var ett viktigt led i att förstärka detta arbete i affärsverksamheten samt att accelerera koncernens proaktiva insatser för jämställdhet, mångfald och inkludering.

Nyckelåtgärder:

- Kompetensutvecklingsprogram för Swedbanks ledning
- Lönekartläggning och arbete för att undvika osakliga löneskillnader – lika lön för lika arbete

Kompetensutvecklingsprogram

Under 2023 och 2024 fokuserade Swedbank särskilt på kompetensutvecklingsprogram för ledningen inom inkluderings- och mångfaldsfrågor. Det innehöll ett omvänt mentorskapsprogram och kunskapssessioner med områdesexperter. Utbildning är en väg att öka kunskap kring omedvetna fördomar och sociala strukturer.

Lika lön för lika arbete

En jämn könsfördelning i hela organisationen möjliggör för Swedbank att minska de strukturella effekter som kan inverka negativt. Lika lön för lika arbete innebär att löner sätts på ett rättvist sätt för alla medarbetare och minskar potentiell diskriminering.

Vad gäller ersättningsstrategin i Swedbank, syftar den till att attrahera och behålla en personalstyrka med mångfald, förmåga, erfarenhet och färdigheter att leverera i enlighet med Swedbanks strategi i en inkluderande och jämlik arbetsmiljö. I Swedbanks årliga lönekartläggning och i arbetet med osakliga löneskillnader signaleras att jämställdhet är viktigt. Detta förväntas bidra till att göra Swedbank mer attraktiv som arbetsgivare för potentiella talanger som söker en rättvis och inkluderande arbetsmiljö. Vidare innebär det ett ansvarstagande för medarbetarnas välbefinnande och skapar en förtroendefull relation med både nuvarande och framtida medarbetare. Anställda som känner sig rättvist behandlade är mindre benägna att söka sig till andra arbetsgivare och stärks i sin lojalitet. Lägre personalomsättning innebär lägre kostnader för rekrytering och utbildning av nya medarbetare samtidigt som det bidrar till kontinuitet i verksamheten.

Exempel på ytterligare åtgärder inom området

Swedbanks nätverk och föreningar syftar till att ge medarbetare möjlighet till nätverkande och utbyte av erfarenheter, som i sin tur kan inspirera till utveckling, innovation och kunskapshöjning.

- Swedbank Women in Tech. Nätverket ska inspirera kvinnor att överväga en framtid inom teknikområdet, men är även till för kvinnor redan verksamma inom området och nätverket är öppet för alla oavsett kön.
- HBTQ+ nätverket GLaS. Swedbank har skapat ett nätverk för HBTQ+ som välkomnar såväl HBTQ-medarbetare som samhällsrepresentanter och allierade. Nätverket ökar medvetenheten och hjälper en HBTQ+-vänlig miljö att utvecklas inom och utanför Swedbank.
- Young Professionals. Young Professionals är ett yrkesmässigt och socialt nätverk för medarbetare i Swedbank upp till och med 35 år. Syftet är att stärka koncernens varumärke som attraktiv arbetsgivare och att bidra till att behålla unga talanger.

För att ytterligare främja mångfald bland Swedbanks medarbetare erbjuds arbetstidsflexibilitet för att underlätta för medarbetare som utövar olika religioner. Det hjälper till exempel de medarbetare som vill fira särskilda helgdagar och i många lokaler finns även privata rum som kan användas för bön.

Swedbank deltar i flera tredjepartsutvärderingar och index för att kontinuerligt utvärdera mångfalds- och inkluderingsarbetet.

Ändamålsenligheten av åtgärderna följs upp bland annat genom nyckeltal för personalomsättning, sjukfrånvaro, lönegap, jämställdhet och engagemang.

Andra arbetsrelaterade rättigheter

För att förebygga, mildra och avhjälpa negativa väsentliga inverkningar för den egna arbetskraften när det handlar om bristfällig hantering av medarbetarinformation och data så har Swedbank vidtagit följande åtgärder.

Nyckelåtgärder:

- Årlig GDPR-genomgång
- Projekt för radering av personuppgifter
- Uppdatering av principer för behandling av anställdas personuppgifter

I Swedbank finns tydliga riktlinjer och policyer för hur medarbetarinformation ska hanteras, inklusive insamling, lagring, åtkomst och radering. Efterlevnaden av dessa policyer kontrolleras genom interna och externa revisioner genomförda av Internal Audit, Group Compliance, Group Risk eller externa bolag. Samtliga anställda får regelbunden utbildning om dataskydd, integritetsfrågor och koncernens policyer för informationshantering.

Swedbank säkerställer att endast den information som är absolut nödvändig för verksamheten samlas in för att minimera mängden persondata som hanteras och data som inte är nödvändig raderas. Swedbank använder sig av Retention Rule Registry och Data Processing Registry för att enkelt kunna följa upp raderingsrutiner för varje system/process i Swedbank. Det är dessutom en strikt åtkomstkontroll där endast behöriga personer har tillgång till känslig information.

Swedbank har robusta säkerhetslösningar vilket gör det svårare för dataintrång och felaktig hantering av persondata. Det finns tydliga processer vid en eventuell dataincident eller ett dataintrång, och en särskild kanal där anställda kan rapportera misstänkta säkerhetsincidenter. Swedbank säkerställer efterlevnad av relevanta dataskyddsregleringar som GDPR (General Data Protection Regulation) eller andra lokala lagstiftningar om datasäkerhet genom Group Privacy och Privacy Managers kopplat till varje gruppfunktion/företagsområde.

Medarbetare har möjlighet att rapportera och ifrågasätta hur deras data hanteras, vilket kan ge värdefulla insikter för förbättring.

Swedbanks åtgärder för att tillhandahålla eller möjliggöra gottgörelse i förhållande till en faktisk väsentlig inverkan beskrivs ovan.

Swedbank genomförde under 2024 en GDPR-genomgång för att säkerställa att koncernens processer och lagringsinformation rörande behandling av personuppgifter är uppdaterade. Denna genomgång omfattar alla anställda, konsulter, kandidater och kunder och görs årligen. Ett omfattande projekt för radering av personuppgifter påbörjades under 2024. Projektet fortsätter även under 2025 och innebär en översyn av raderingsperioderna inom hela koncernen för att dokumentera dem i ett register och skapa en gemensam plats för alla system och processers raderingsperioder, vilket kräver löpande hantering. Dessutom har Swedbank under 2024 uppdaterat sina principer för behandling av anställdas och konsulters personuppgifter. Dessa uppdaterade principer skickas på remiss under 2025 och kommer att revideras kontinuerligt för att hålla dem aktuella. Ytterligare information finns i Skydd av personuppgifter enligt GDPR, S4-1.

Uppföljning av åtgärder

För att följa upp och säkerställa att de åtgärder och initiativ Swedbank genomför ger resultat har ett antal mätetal och indikatorer implementerats.

Medarbetarundersökningen People Pulse genomfördes tre gånger under 2024. Syftet med undersökningen är att förstå hur medarbetarna mår och hur väl de uppfattar, förstår och agerar i förhållande till Swedbanks strategiskt viktiga områden. Undersökningen syftar till att spåra och driva förändrat beteende i det vardagliga arbetet samt att uppmuntra en kontinuerlig dialog och öppen feedbackkultur i alla enheter. Frågorna har relaterats till nio områden: Frågorna rör områden såsom lojalitet, engagemang (NPS), hållbara medarbetare, strategisk riktning, kompensation, prestationsutveckling, ledarskap, arbetskultur och likabehandling. Alla chefer har som uppgift att analysera resultatet och följa upp det med sitt team.

Uppföljning av förebyggande åtgärder i relation till sjukfrånvaro och målsatt frånvaro görs för hela koncernen. Sjuktal i form av lång- och korttidsfrånvaro följs även upp av enheten Group Risk.

Medarbetarsamtal, så kallade Performance Development, är verktyget som stöttar varje medarbetare att sätta mål- och utvecklingsaktiviteter som bidrar till Swedbanks strategiska riktning. Den årliga prestationsutvärderingen syftar till att chef och medarbetare summerar och utvärderar resultat och beteendemål och gör en slutgiltig bedömning av prestationen.

Varje kvartal följs ledningsgruppernas arbete kopplat till arbetsmiljö upp i Swedbanks centrala arbetsmiljökommittée, där varje verksamhet redovisar sina största arbetsmiljörisker samt handlingsplan för att åtgärda dessa. Vidare följs Sustainable employee index upp som ett nyckeltal för affärsområdeschefer i Swedbank.

Swedbanks centrala arbetsmiljökommitté följer kvartalsvis upp Sustainable Employee Index och likabehandlingsfrågor som båda mäts i People Pulse, samt sjuktal och incidenter genom att varje affärsområde redovisar sina resultat samt åtgärdsplaner med aktiviteter.

Swedbank mäter och utvärderar arbetet med likabehandling och diskriminering via den årliga medarbetarundersökningen. Sustainable Employee Index följs även upp som ett nyckeltal på ledningsnivå i GEC. Swedbank följer även upp data gällande kön och ålder vilket grundas på personnummer. Swedbank efterfrågar inte andra diskrimineringsgrunder såsom identitet (till exempel HBTQ+), etnicitet eller funktionsnedsättning. Ytterligare information om sjukfrånvaro finns i not K13.9 Nyckeltal.

Mått[1] och mål

Mål, S1-5

Ett av Swedbanks strategiska mål för den egna verksamheten är medarbetarengagemang. Inom ramen för det har specifika delmål för medarbetarna utvecklats. Dessa mål fastställs årligen, med start 1 januari 2024, som baslinje för att styra mot hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras. Hållbara medarbetare är avgörande för både medarbetarnas engagemang och en förbättrad kundupplevelse. De mätbara målen har utvecklats och med hjälp av medarbetarindex för engagemang och hållbara medarbetare mäts medarbetarnas uppfattning om sin arbetsplats, tillgång till nödvändiga resurser, balans mellan arbete och fritid, utveckling på arbetet samt upplevd uppskattning. Det systematiska arbetsmiljöarbete som bedrivs för att motverka missförhållanden och ohälsa med höga sjuktal målsätts och mäts genom ett index för hållbara medarbetare samt uppföljning av sjuktalen.

Medarbetarnas engagemang målsätts och följs upp genom undersökningar som ger en bild av och förståelse för hur medarbetarna mår och indikerar hur medarbetarna uppfattar Swedbank som arbetsgivare och arbetsplats.

För att bidra till en inkluderande och jämlik miljö arbetar Swedbank även för att uppnå jämn fördelning mellan könen. Jämställdhets- och mångfaldsmål har fastställts och nyckeltal mäter löneklyftor och könsbalans mellan chefer på olika nivåer.

Mål – ökat medarbetarengagemang[2]

Hållbara medarbetarindex	Engagemangsindex
>=80	>=80

Jämställdhet- och mångfald

Uppnå jämställd könsfördelning på högsta ledningsnivå, 40/60, kvinnor/män, %.

Uppnå jämställd könsfördelning på de högre nivåerna med fokus på efterträdare till högsta ledningsnivå, 40/60, kvinnor/män, %.

Upprätthålla jämställda löner för lika arbete och sträva efter att minska löneklyftan mellan könen (lönegap i procentenheter).

2) Baseras på hållbara medarbetarindex och engagemangsindex för koncernen, exklusive PayEx och Franchise (totalt 96 procent av alla anställda). Att bibehålla lika lönemöjligheter för lika arbete och sträva efter att minska löneklyftan mellan könen avser Swedbanks hemmamarknader (totalt 95 procent av alla anställda). Målet att uppnå jämställdhet mellan könen gäller alla medarbetargrupper (totalt 100 procent av alla anställda). Antagande görs att resultaten speglar samtliga anställda i koncernen.

Processen för att formulera mål för den egna arbetskraften utgår från respektive processägare inom HR som ger förslag på medarbetarmål utifrån prioriterade områden. Målen baseras bland annat på information som framkommer i, och resultatet från, Swedbanks medarbetarundersökningar. För att möjliggöra uppföljning över tid, finns en föresats att ha kontinuitet beträffande målen. Inga förändringar motsvarande mätvärden, mätmetoder, betydande antaganden, basår, begränsningar, datainhämtning eller källor har genomförts under året.

Processägarna är även ansvariga för att kontinuerligt utvärdera målens ändamålsenlighet. Vidare diskuteras förslagen på mål i Group HR:s ledningsgrupp för utvärdering hur målen stödjer Swedbanks medarbetarstrategi. Head of Group HR föreslår därefter huruvida mål samt målnivåer som granskas av koncernledning och vd. De beslutas slutligen av vd.

Arbetstagarrepresentanter ingår i Swedbanks styrelse och deltar därmed i uppföljningen av koncernens målsättningar.

Resultatet följs upp på ledningsnivå (GEC) varje kvartal och presenteras på årsbasis och jämförs med föregående år. Målen avser samtliga medarbetare som är anställda i Swedbank och avser räkenskapsåret 2024.

Utvecklingen för engagemangsindex visar på ett ihållande högt och stabilt engagemang under året. Samarbete inom teamen, lärande och utveckling genom arbetet samt att känna att ens arbete är viktigt var områden som fick högst betyg i undersökningen. För hållbara medarbetarindex har resultaten under de senaste åren för frågor om medarbetarnas arbetssituation legat på en hög och stabil nivå. Den positiva trenden återspeglar vikten av att erbjuda en arbetsmiljö som kombinerar flexibilitet med möjligheter till samarbete på arbetsplatsen. Målet att uppnå jämställd könsfördelning bryts ner på flera nivåer inom organisationen, på högsta ledningsnivå i de högsta chefsskikten och på de högre nivåerna, med fokus på efterträdare till högsta ledningsnivå.

1) Samtliga mått som presenteras i tabellerna i not S1 inkluderar anställda i koncernen; Swedbanks hemmamarknader, Sverige, Estland, Lettland och Litauen samt Danmark, Finland, Norge, Kina, Spanien och USA. Antagande görs där data saknas förutom för tabell Skillnader i lika lön (Equal Pay Gap). Mätvärdena valideras inte av annat externt organ.

Resultat medarbetarmål	2024	2023	2022
Index för hållbara medarbetare> = 80[1]	85	86	85
Engagemangsindex> = 80[2]	84	85	84
Uppnå jämställd könsfördelning på högsta ledningsnivå, 40/60, kvinnor/män, %	47/53	40/60	33/67
Uppnå jämställd könsfördelning på de högre nivåerna med fokus på efterträdare på högsta ledningsnivå, 40/60, kvinnor/män, %.	57/43	56/44	56/44
Upprätthålla jämställda löner för lika arbete[3] och sträva efter att minska löneklyftan mellan könen	1,1	1,5	1,8

1) Skala 1–100.
2) Skala –100 – +100.
3) Lönegap i procentenheter.

Uppgifter om egna arbetskraften, S1-6

Samtliga mätetal som presenteras i tabellerna inom kapitel S1 Den egna arbetskraften omfattar medarbetare i koncernen. I tabellerna om Swedbanks anställda presenterar Swedbank information om antalet anställda utifrån kön och land samt antalet anställda utifrån anställningsform, kön och land.

Beräkningsmetoder

Antalet anställda (headcount) avser det totala antalet personer som är anställda i koncernen vid rapporteringsperiodens slut. Swedbank använder intern information för att räkna alla anställda med primära uppdrag med uppdelning efter kön, anställningstyp och land.

Data som används för beräkningar hämtas från HR-system – HRMS, POL och HCM. Om data om en specifik juridisk enhet saknas i systemen ombeds den juridiska enhetens representant att tillhandahålla dessa data.

För att säkerställa datakvaliteten kontrollerar Swedbank att uppgifterna är fullständiga (om alla anställningstyper och länder ingår i uppgifterna) och konsekventa (om uppgifterna stämmer överens med tidigare års- och månadsrapporter).

Antal anställda (antal personer), kön[1]	2024	2023	2022
Män	7 488	7 525	7 262
Kvinnor	11 729	11 816	11 648
Övriga			
Ej angivet			
Total	19 217	19 341	18 910

1) Swedbank mäter endast könstillhörighet utifrån juridiskt kön, kvinna/man.

Land	2024	2023	2022
Sverige	11 098	11 211	10 762
Estland	2 810	2 805	2 807
Lettland	2 200	2 171	2 145
Litauen	2 833	2 877	2 856
Övriga länder	276	277	340
Total	19 217	19 341	18 910

	Kvinnor		Män		Övriga		Ej angivet		Totalt	
Antal anställda efter kön (antal personer)[1,2]	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Anställda	11 729	11 816	7 488	7 525					19 217	19 341
Tillsvidareanställda	10 977	11 086	7 073	7 063					18 050	18 149
Tillfälligt anställda	752	730	415	462					1 167	1 192
Behovsanställda	361	334	288	312					649	646
Heltidsanställda	10 600	10 685	6 967	6 976					17 567	17 661
Deltidsanställda	768	797	233	237					1 001	1 034

1) Antalet anställda avser det totala antalet personer som är anställda i Swedbankkoncernen vid rapportperiodens slut.
2) Swedbank mäter endast könstillhörighet utifrån juridiskt kön, kvinna/man.

	Sverige		Estland		Lettland		Litauen		Övriga länder		Totalt	
Antal anställda efter land (antal personer)[1]	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Anställda	11 098	11 211	2 810	2 805	2 200	2 171	2 833	2 877	276	277	19 217	19 341
Tillsvidareanställda	10 384	10 447	2 676	2 685	2 048	2 029	2 679	2 719	263	269	18 050	18 149
Tillfälligt anställda	714	764	134	120	152	142	154	158	13	8	1 167	1 192
Behovsanställda	639	633	0	0	0	0	0	0	10	13	649	646
Heltidsanställda	9 613	9 722	2 712	2 706	2 182	2 144	2 794	2 826	266	263	17 567	17 661
Deltidsanställda	846	856	98	99	18	27	39	51	0	1	1 001	1 034

1) Antalet anställda avser det totala antalet personer som är anställda i Swedbankkoncernen vid rapportperiodens slut.

Personalomsättningen	2024	2023
Personalomsättningen under rapporteringsperioden, antal anställda	1 442	1 894
Antal anställda som lämnat företaget frivilligt eller på grund av uppsägning, pensionering eller dödsfall i tjänst under rapporteringsperioden, %	8	10

Kollektivavtalstäckning och social dialog, S1-8

Samtliga medarbetare i Sverige omfattas av kollektivavtal, förutom koncernledningen. PayEx medarbetare i Danmark och Finland omfattas även de av kollektivavtal. Det innebär att det är totalt 58 procent av de anställda som omfattas av kollektivavtal. Övriga medarbetare omfattas inte av kollektivavtal. För medarbetare som inte omfattas av kollektivavtal regleras arbetsförhållandena huvudsakligen av arbetsrätten i respektive land. Swedbanks europeiska företagsråd är ett forum för social dialog, information och samverkan med arbetstagarrepresentanter.

Beräkningsmetoder

I Sverige och Danmark omfattas samtliga medarbetare av kollektivavtal med undantag av ledande befattningshavare i Sverige. Det innebär att dessa hamnar inom spannet 80–100. I Finland omfattas enbart PayEx medarbetare av kollektivavtal. För att redovisa täckningsgraden i Finland har en beräkning gjorts av hur stor andel av de anställda i Finland som omfattas av kollektivavtal jämfört med det totala antalet anställda.

I tabellen för kollektivavtalstäckning och social dialog presenterar Swedbank information om andelen anställda som omfattas av kollektivavtal och arbetstagarrepresentation (genom arbetstagarrepresentation i Swedbanks europeiska företagsråd och/eller till följd av kollektivavtal). Inga antaganden har gjorts.

	Kollektivavtalstäckning		Social dialog
Täckningsgrad	Medarbetare – EES[1]	Medarbetare – utanför EES[1]	Företrädare på arbetsplatsen, EES[1]
0	Norge, Estland, Lettland, Litauen, Spanien	Kina, USA	Spanien
1–19%	Finland		
20–39%			
40–59%			
60–79%			
80–100%	Sverige, Danmark		Sverige, Norge, Finland, Danmark, Estland, Lettland, Litauen

1) Europeiska ekonomiska samarbetsrådet (EES).

Mångfaldsindikatorer, S1-9

Tabellerna för könsfördelning och åldersgrupp visar könsfördelningen på högsta ledningsnivå i Swedbank samt åldersfördelningen bland de anställda.

Beräkningsmetod

Beräkningar och uppgifter om kön och ålder baseras på den anställdes personnummer och juridiskt kön, kvinna/man. Den baseras inte på självidentifierande uppgifter. Könsfördelning i antal och procent på högsta ledningsnivå avser antal anställda per kön vid rapportperiodens slut. Högsta ledningen betraktas som vd och koncernledningen. Fördelningen av anställda per åldersgrupp är antalet anställda med uppdelning per åldersgrupp (Under 30 år, 30–50 år och Över 50 år) vid rapportperiodens slut. Data som används för beräkningar hämtas från HR-system – HRMS, POL och HCM. Om data om en specifik juridisk enhet saknas i systemen ombeds den juridiska enhetens representant att tillhandahålla dessa data. För att säkerställa datakvaliteten kontrolleras att uppgifterna är fullständiga (kontrollera om alla anställningstyper och länder ingår i uppgifterna) och konsekventa (jämför om uppgifterna stämmer överens med tidigare års- och månadsrapporter).

Könsfördelning i antal och andel anställda på företagsledningsnivå[1]	2024	2023
Kvinna	7	6
% av totalt på högsta ledningsnivå	47	40
Man	8	9
% av totalt på högsta ledningsnivå	53	60
Övriga		
% av totalt på högsta ledningsnivå		
Ej angivet		
% av totalt på högsta ledningsnivå		

1) Swedbank mäter endast könstillhörighet utifrån juridiskt kön, kvinna/man.

Fördelning av antal och andel anställda per åldersgrupp	2024	2023
Under 30 år	3 723	4 128
Andel av medarbetare under 30 år, %	19	21
Mellan 30 och 50 år	10 957	10 808
Andel av medarbetare 30–50 år, %	57	56
Över 50 år	4 537	4 405
Andel av medarbetare över 50 år, %	24	23

Tillräckliga löner, S1-10

Swedbank ger en konkurrenskraftig lön som är marknadsmässig och som anpassats till relevanta marknadslöner utifrån uppsatt jobbarkitektur.

Swedbank gör årligen en genomgång för att se till att alla anställda får en tillräcklig lön som är i nivå med gängse referenslön i respektive verksamhetsland, baserad på oberoende lönedata, och som uppfyller legala regelverk och kollektivavtal.

Swedbank arbetar strukturerat med principen om lika lön för lika arbete eller arbete av lika värde.

Utbildning och kompetensutveckling, S1-13

Medarbetare erbjuds förutsättningar att utvecklas och inspireras i takt med förändringar i omvärlden och uppmuntras att utifrån ett självledarskap ansvara för och driva sin utveckling och karriär. Performance Development (PD) är verktyget som stöttar medarbetare att sätta mål- och utvecklingsaktiviteter som bidrar till Swedbanks strategiska riktning och till den egna professionella utvecklingen. Swedbank ställer höga krav på kompetens och kompetensutveckling för sina medarbetare. Olika roller ställer olika krav på kompetens, men ett antal utbildningar är obligatoriska inom koncernen för områden som etik, säkerhet, korruption och mutor samt motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism.

I tabellen Prestations- och karriärutveckling samt utbildning visas i vilken utsträckning medarbetarna fått ta del av utbildning, kompetensutveckling och karriärutvecklingsöversyn. Ytterligare information finns i Utveckling och lärande, S1-4, Utbildning och Mätetal, S4-4, Uppförandekoden, G1-1 samt Finansiell brottslighet.

Beräkningsmetod

Andel medarbetare som deltagit i regelbundna utvecklingssamtal avser andel av medarbetare med huvuduppdrag som fått utvecklingssamtal uppdelat på kön.

För att redovisa genomsnittligt antal utbildningstimmar använder Swedbank följande beräkning: totalt antal genomförda utbildningstimmar av anställda per könskategori dividerat med det totala antalet anställda per könskategori. Siffror redovisade i upplysningskravet S1-6 används för total sysselsättning och sysselsättning efter kön.

Data som används för beräkningar hämtas från HR-systemet – SABA. Om data om en viss juridisk person saknas i systemen ombeds en representant för den juridiska personen att tillhandahålla dessa uppgifter.

För att säkerställa uppgifternas kvalitet kontrolleras att uppgifterna är fullständiga (kontrollerar att alla anställningsformer och länder ingår i uppgifterna) och att de är konsekventa (jämför om uppgifterna stämmer överens med tidigare års- och månadsrapporter).

Antaganden

Om några juridiska personer saknar dessa uppgifter antas det att deras resultat överensstämmer med det totala genomsnittet eller den totala procentandel som observerats för de andra juridiska enheterna.

Prestations- och karriärutveckling samt utbildning[1]	Kvinnor		Män		Övriga		Ej angivet		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Andel anställda som deltog i regelbundna prestations- och karriärutvecklingsöversyner, %	91	90	93	91					92	91
Antal prestations- och karriärutvecklingsöversyner per anställd	0,91	0,90	0,93	0,91					0,92	0,91
Antal prestations- och karriärutvecklingsöversyner[2]	10 698		6 959						17 657	
Genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd[3]	30	33	21	24					27	30

1) Swedbank mäter endast könstillhörighet utifrån juridiskt kön, kvinna/man.
2) Varje medarbetare ska delta i ett prestations- och karriärutvecklingssamtal per år i enlighet med interna krav.
3) För de obligatoriska utbildningarna är målet 100 procent deltagande.

Mått för arbetsmiljö, S1-14

Tabellen redovisar internt rapporterade arbetsmiljöolyckor i form av arbetsskador och arbetsrelaterade sjukdomar. Rapporterade arbetsskador har uppkommit på grund av eller på arbetsplatsen. Swedbank har inte inkluderat olyckor som uppkommer i samband med resor till eller från arbetet.

Beräkningsmetod

I koncernen rapporteras arbetsrelaterade skador så som arbetsrelaterade olyckor och arbetsrelaterade sjukdomar enligt rådande lagstiftning i varje land till respektive myndigheter. Arbetsrelaterade olyckor, arbetsrelaterade sjukdomar och arbetsrelaterad ohälsa rapporteras även internt som incidenter i Swedbanks incidentrapporteringssystem av respektive medarbetare alternativt chef enligt en bankgemensam rutin.

Tabellen Arbetsmiljöindikatorer redovisar internt rapporterade arbetsskador i form av arbetsrelaterade olyckor och sjukdomar som tillika har rapporterats till myndigheter. Dessa arbetsskador har uppkommit på arbetsplatsen eller på grund av arbetet. Olyckor som uppkommit i samband med resor till eller från arbetet, så kallade färdolyckor, är inte inkluderade.

I Swedbank omfattas samtliga i den egna arbetskraften av koncernens arbetsmiljösystem, oavsett anställningsform. Swedbanks arbetsmiljösystem innebär att koncernen tillämpar lokal arbetsmiljölagstiftning i samtliga länder med verksamhet och ett internt systematiskt arbetsmiljöarbete bedrivs i respektive land.

Swedbanks arbetsmiljösystem är föremål för extern granskning. Som exempel kan nämnas att i Sverige genomför svenska myndigheter via Arbetsmiljöverket, årliga granskningar av hur Swedbank strukturerar och hanterar det systematiska arbetsmiljöarbetet, samt resultatet av arbetsmiljöarbetet, mot bakgrund av EU:s och Sveriges arbetsmiljölagstiftning. Swedbank genomför även interna granskningar av arbetsmiljöarbetet årligen.

Antaganden

Incidentrapporteringssystemet är koncerngemensamt med undantag för Finland, Norge, USA och Kina samt PayEx. För dessa delar av organisationen antas samma frekvens för arbetsrelaterade olyckor som övriga delar.

Arbetsmiljöindikatorer	Anställda		Icke-anställda	
	2024	2023	2024	2023
Andelen personer i den egna arbetskraften som omfattas av företagets arbetsmiljösystem för hälsa och säkerhet baserat på lagkrav och/eller erkända normer eller riktlinjer, %	100	100	100	100
Antal dödsfall i den egna arbetskraften som har orsakats av arbetsrelaterade skador och arbetsrelaterad ohälsa	0	0	0	0
Antal dödsfall till följd av arbetsrelaterade skador och arbetsrelaterad ohälsa hos andra arbetare som arbetar på företagets anläggningar	0	0	0	0
Antal registrerade arbetsrelaterade olyckor gällande den egna arbetskraften	25	23	0	0
Frekvensen av registrerade arbetsrelaterade olyckor gällande den egna arbetskraften	0,9	0,82	0	0

Balans mellan arbete och fritid, S1-15

Samtliga anställda i Swedbank har rätt till föräldraledighet via kollektivavtal eller lokal lagstiftning. Flexibilitet är en viktig faktor i jämställdhets- och mångfaldsarbetet och är sedan tidigare en naturlig del av koncernens arbetssätt. Medarbetare som återvänder från föräldraledighet kan arbeta deltid och erbjuds flexibla upplägg i den mån det är möjligt. För att underlätta vardagen erbjuder Swedbank medarbetarna också flexibla arbetstider och möjlighet att arbeta utanför kontoret, när rollen så tillåter.

Beräkningsmetod

Andelen av de anställda som har tagit föräldraledigt uppdelat efter könstillhörighet, kvinna/man. I rapporteringen av ledighet av familjeskäl rapporteras föräldraledighet vid årets slut 2024-12-31.

Antaganden

Alla medarbetare utanför Swedbanks hemmamarknader som är tjänstlediga den 31 december 2024 antas vara föräldralediga. Baserat på detta antagande tog 5 procent av de kvinnliga och 2 procent av de manliga medarbetarna föräldraledighet i denna grupp. Medarbetare utanför Swedbanks hemmamarknader utgör 5 procent av samtliga anställda i Swedbankkoncernen.

Andel anställda som har tagit ut föräldraledighet, per kön[1], %	2024	2023
Kvinnor	16	16
Män	15	13
Övrigt		
Ej angivet		
Total	**16**	**15**

1) Swedbank mäter endast könstillhörighet utifrån juridiskt kön, kvinna/man.

Ersättningsindikatorer, S1-16

I tabellerna som presenterar löneskillnader framgår information om den procentuella skillnaden mellan kvinnor och mäns löner och förhållandet mellan ersättningen till den högst betalda medarbetaren samt medianersättningen för alla anställda. Även skillnader i lika lön för lika arbete redovisas. Syftet är att ge förståelse för hur stora löneskillnaderna mellan kvinnliga och manliga anställda i Swedbank är samt ge insyn i hur stor ojämlikheten är vad gäller ersättning och huruvida det finns stora löneskillnader inom Swedbank.

Beräkningsmetod

Löneskillnader mellan könen beräknas som skillnaden mellan bruttotimlönen för alla män och bruttotimlönen för alla kvinnor, i förhållande till männens bruttolönetimme. Tillämpningsområdet är alla anställda inom koncernen. Ett positivt procenttal betyder att män har högre ersättning än kvinnor och vice versa.

Total ersättningskvot vd jämfört med medarbetare beräknas som den årliga totala ersättningen för den högst betalda individen (vd) i förhållande till medianen för den årliga totala ersättningen för alla anställda (exklusive den högst betalda individen). Tillämpningsområdet är alla anställda inom koncernen.

Skillnader i lika lön (Equal Pay Gap) beräknas som jämförelse mellan genomsnittliga löneindex för män och kvinnor per befattningsnivå och marknad. Tillämpningsområdet är Swedbanks hemmamarknader. Ett positivt procenttal betyder att män har högre ersättning än kvinnor och vice versa.

Data som används för beräkningar hämtas från HR- och finanssystem. Om data om en viss juridisk person saknas i systemen ombeds en representant för den juridiska personen att tillhandahålla dessa uppgifter.

För att säkerställa uppgifternas kvalitet kontrollerar Swedbank att uppgifterna är fullständiga (om alla anställningsformer och länder ingår i uppgifterna) och att de är konsekventa (om uppgifterna stämmer överens med tidigare års- och månadsrapporter).

Antaganden

Om vissa juridiska personer saknar dessa uppgifter antas det att deras resultat överensstämmer med den totala procentandel som observerats för de andra juridiska personerna. Eftersom Swedbanks anställda på hemmamarknaden utgör cirka 95 procent av koncernens totala antal medarbetare antas att medianen för den totala ersättningen per år för koncernen är lika med medianen för den totala ersättningen för Swedbanks hemmamarknader.

Löneskillnad mellan könen[1], %	2024	2023
Sverige	19	19
Estland	29	29
Lettland	29	30
Litauen	32	33
Totalt, koncernen[2]	**28**	**29**

1) Löneskillnader män jämfört med kvinnor, alla medarbetare.
2) Omfattar samtliga medarbetare. Övriga länder särredovisas inte.

Total ersättningskvot, vd jämfört med medarbetare[1]	2024	2023
Swedbank, koncernen[2]	31	32

1) Skillnad i total ersättning mellan den högst betalda medarbetaren och övriga medarbetares medianersättning.
2) Omfattar samtliga medarbetare.

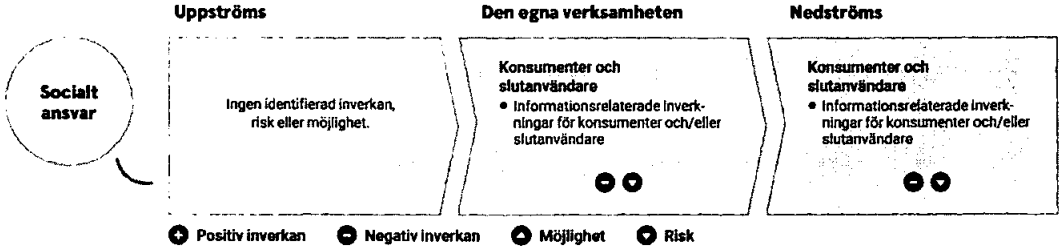
Skillnader i lika lön (Equal Pay Gap)[1], %	2024	2023
Sverige	1,6	1,9
Estland	0,1	1,1
Lettland	0,2	0,9
Litauen	−0,2	0
Total[2]	**1,1**	**1,5**

1) Löneskillnader män jämfört med kvinnor som utför lika arbete.
2) Omfattar medarbetare på Swedbank hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

S4 Konsumenter och slutanvändare

Introduktion

Kapitlet S4 Konsumenter och slutanvändare omfattar Swedbanks rapportering relaterat till informationsrelaterade inverkningar för konsumenter och/eller slutanvändare. Illustrationen nedan visar var i koncernens värdekedja som inverkningar, risker och möjligheter har identifierats.



Läs mer om varför inverkningar, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

Strategi

Strategi och affärsmodell, SBM-3

För Swedbank är skydd av känslig kundinformation centralt och kunderna ska känna sig trygga med hur koncernen hanterar personuppgifter. I den under året genomförda väsentlighetsbedömningen bedömdes informationsrelaterade inverkningar för konsumenter och slutanvändare väsentligt, i synnerhet i relation till hantering av känslig kundinformation.

Swedbank erbjuder ett stort utbud av finansiella tjänster som medför ett betydande ansvar för hantering av känsliga kunddata. Detta ansvar är fundamentalt för koncernens strategi och verksamhet, eftersom det kräver att all datahantering sker på ett korrekt och säkert sätt som förhindrar skada för kunder och andra intressenter. Swedbank har processer för att identifiera, hantera och motverka risker som kan uppstå i samband med behandling av personuppgifter. Swedbanks hantering av personuppgifter baseras på strukturerade arbetssätt med utgångspunkt i policyer, riktlinjer och processer utifrån dataskyddsförordningens, GDPR[1], krav. Det medför att koncernens produkter och tjänster designas utifrån de krav som förordningen omfattar. På så sätt skyddas både kunder och medarbetare vid behandling av personuppgifter. Swedbank har processer som säkerställer att risker som föreligger i samband med nya eller förändrade produkter, processer och organisation hanteras och är förenliga med koncernens strategi. Genom att tillhandahålla finanslella produkter och tjänster behandlas en stor mängd uppgifter vars bristfälliga hantering kan leda till kränkning av den personliga integriteten, förlorat förtroende, misstro och oro bland kunder vilket kan utgöra en finansiell risk för Swedbank. De grupper som kan påverkas är exempelvis befintliga och blivande kunder, medarbetare inklusive konsulter, och deras närstående samt besökare till Swedbanks kontor.

Genom tolkning och tillämpning av GDPR och myndigheters vägledande material har Swedbank identifierat kundgrupper som löper större risk vid eventuella brister i skyddet av personuppgifter. Minderåriga, äldre, och personer med funktionsvariationer betraktas som känsliga grupper inom dataskydd eftersom de kan ha svårt att förstå betydelsen av personuppgifter samt att hitta och bearbeta information om hantering och skydd av dessa uppgifter. Kunder med hälsorelaterade försäkringar, löper större risk för att känsliga personuppgifter, som har särskilt skydd enligt GDPR, hamnar i fel händer vid en personuppgiftsincident.

Swedbank arbetar för ett robust skydd av personuppgifter för alla individer, medvetna om att korrekt hantering är avgörande för att behålla förtroende.

Hantering av inverkningar, risker och möjligheter

Policyer, S4-1

Swedbank har policyer och styrdokument som adresserar inverkningar, risker och möjligheter relaterade till konsumenter och slutanvändare, inklusive hantering av känslig kundinformation. De huvudsakliga styrdokumenten på policynivå är:

- Uppförandekod
- Policy för mänskliga rättigheter
- Policy för uppföranderisker
- Policy avseende kundklagomål

Det är viktigt för Swedbank att agera i enlighet med lagar och förordningar om individers grundläggande rättigheter och frihet, inklusive grundläggande rätt till skydd av sina personuppgifter. Uppförandekoden tydliggör koncernens värdegrund och innefattar åtagande avseende dataskydd inklusive den grundläggande rätten till skydd av personuppgifter. Swedbanks Policy för mänskliga rättigheter tar utgångspunkt i FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Det utgör grunden för arbetet och belyser att Swedbank ska agera med tillbörlig aktsamhet i såväl den egna verksamheten som i affärsrelationer. Arbetet fokuserar på att vidta försiktighetsåtgärder och förebygga negativa inverkningar samt förebygga kränkningar av mänskliga rättigheter och aktivt hantera sådana om de uppstår, även om koncernen själv inte bidragit direkt till dessa inverkningar.

Policy för uppföranderisker utgör grunden för hanteringen av uppföranderisker och beskriver principerna som ska iakttas när koncernen utformar, distribuerar och utvärderar finansiella produkter och tjänster, vid databehandling och hantering av risker kopplade till marknadsuppförande. Swedbanks Policy avseende kundklagomål utgör grunden för arbetet med att ta emot och hantera kunders klagomål ställda mot Swedbank och beskriver hur medarbetare ska hantera inkomna klagomål och hur koncernen ska arbeta för att minimera förekomsten av framtida klagomål. Personuppgiftsrättigheter ingår som en del av Swedbanks åtagande att respektera mänskliga rättigheter genom att följa EU-riktlinjer i anslutning till GDPR.

Skydd av personuppgifter enligt GDPR

GDPR bygger på etablerade och internationellt erkända konventioner och principer för skydd av mänskliga rättigheter. Förordningen innebär ett ansvar från Swedbank att beakta individens perspektiv och rätt till personuppgifter. Ingen hantering av personuppgifter får ske utan laglig grund och med noga avvägande mellan Swedbanks intresse och individens rätt till personuppgifter. Dessa regler och avvägningar gäller inte endast kunder hos Swedbank utan alla vars personuppgifter hanteras av Swedbank.

1) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning).

Kontakten med slutanvändare och konsumenter angående hanteringen av personuppgifter sker genom att tillhandahålla detaljerad information om personuppgiftsbehandling och dataskyddsombud. De kan även nå Swedbank via olika kontaktvägar såsom chatt, brev eller besök på Swedbanks fysiska kontor, vilket beskrivs utförligt på koncernens hemsidor. Gottgörande, i form av kompensation, vid eventuell personuppgiftsincident, sker i enlighet med GDPR och lagstiftningen i övrigt.

Swedbanks Policy för mänskliga rättigheter omfattar hantering av personuppgifter. Policyn följer internationella principer och riktlinjer såsom FN:s mål för hållbar utveckling, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt riktlinjer från ILO, International Labour Organization och OECD, Organisation for Economic Co-operation and Development. Detta understryker koncernens arbete för etiska affärsmetoder och mänskliga rättigheter i vilket rätt till personuppgifter, integritet och privatliv ingår. För närvarande mäter Swedbank inte antalet rapporterade fall av bristande respekt för dessa internationella principer och riktlinjer som involverar konsumenter och/eller slutanvändare i nedströms värdekedja.

Dataskydd genomsyrar all hantering av personuppgifter. Koncernens riskhantering bygger på principen om tre försvarslinjer. Genom en strukturerad ansvarskedja med oberoende kontroller säkerställs att bristande efterlevnad följs upp, hanteras och rapporteras. Detta minskar inte bara risker och förbättrar den operativa effektiviteten i Swedbank, utan bygger även förtroende hos kunder, medarbetare och intressenter. Koncernens engagemang för kontinuerlig efterlevnad främjar en kultur av transparens och ansvarsskyldighet som upprätthåller individers rätt till integritet, samt bidrar positivt till samhället. Ytterligare information finns i Swedbanks styrdokument, MDR-P.

Rutiner för kontakter, S4-2

Swedbank har information på externa hemsidor, i kundmöten samt i applikationer om hur och varför koncernen samlar in och behandlar kunders personuppgifter och data samt hur kunden kan hävda sina rättigheter. Därigenom ser koncernen till att möjliggöra för kunderna att upprätthålla sin rätt till sina personuppgifter. Swedbanks hantering av personuppgifter ska alltid bedrivas i linje med koncernens etablerade processer som bygger på sju dataskyddsprinciper. Dessa sju principer är:

a. Laglighet, öppenhet och korrekthet
b. Ändamålsbegränsning
c. Uppgiftsminimering
d. Riktighet
e. Lagringsminimering
f. Integritet och konfidentialitet
g. Ansvarsskyldighet

Klagomålshantering och kontinuerlig utvärdering

Kunder kan lämna klagomål direkt till Swedbank, där de registreras i koncernens interna system för hantering av kundklagomål. Dessa klagomål utgör en viktig källa för Swedbank att identifiera och prioritera nödvändiga förbättringar baserat på kundernas önskemål. Genom processen för hantering av klagomål kan kundernas perspektiv integreras i Swedbanks beslut om åtgärder. Kundklagomålsprocessen inkluderar uppföljning, utvärdering och implementering av förbättringsåtgärder. Swedbank går igenom och åtgärdar klagomål kvartalsvis för att identifiera och implementera lösningar. Förbättringarna testas och utvärderas, varvid ärendet avslutas när inga ytterligare klagomål inkommer. Om åtgärder behövs, hanteras de enligt koncernens processer för personuppgiftsincidenter eller kundklagomål. Swedbanks medarbetare får regelbunden utbildning för att stärka sin kompetens inom informationssäkerhet. Läs mer i Åtgärder och strategier, S4-4.

Om Swedbank skulle brista i efterlevnad av personuppgiftshantering så ska de drabbade personerna, om möjligt, kontaktas via telefon alternativt e-post. Om detta inte är görbart, kan information ges via hemsida eller andra publika kanaler. Kontakt med de drabbade individerna ska ske så snart som möjligt och utan dröjsmål. Det yttersta ansvaret för rätt och riktig hantering av personuppgifter inom Swedbank ligger hos vd. Det operativa ansvaret i hanteringen av personuppgiftsincidenter är delegerat till koordinatorer för personuppgiftsincidenter och beslutsfattare. Swedbank utvärderar att processerna är ändamålsenliga genom operativa kontroller, analys och uppföljning i första och andra försvarslinjen. Utöver Swedbanks bedömning av risknivåer för personuppgifter används myndigheters vägledningar, rapporter och utredningar, etablerad nationell och internationell domstolspraxis, i frågor som rör rätt till privatliv, integritet och korrespondens, samt rätt till skydd för personuppgifter. Detta används sedan för jämförelse med Swedbanks redan etablerade dataskyddsprocesser så att eventuella gap kan identifieras och avhjälpas.

Swedbank genomför regelbundna kundundersökningar (NKI) för att följa upp kundnöjdheten i syfte att kunna förbättra koncernens processer.

Rutiner för gottgörelse, S4-3

Swedbank följer GDPR och därmed de krav som ställs upp för hantering av personuppgiftsincidenter. Swedbanks allmänna hållning gällande efterlevnad av GDPR anges i policyer, instruktioner och direktiv. Därutöver anger Data Breach Guidelines hur koncernen ska agera vid händelse som orsakat eller bidragit till väsentliga negativa inverkningar för konsumenter och/eller slutanvändare, samt utvärderar om vidtagna åtgärder är tillräckliga.

Kommunikationsvägar och personuppgiftsbiträden

Det är av yttersta vikt för Swedbank att konsumenter och slutanvändare har möjlighet att inkomma med förbättringsförslag, eventuella problem, positiv eller negativ återkoppling. Det enklaste sättet konsumenter och slutanvändare kan nå Swedbank i detta syfte är att ringa till kundcenter eller besöka lokalkontor. Om kunden, efter första beslut fortfarande inte är nöjd med svar från Swedbank, och ytterligare vill pröva sitt ärende, kan Swedbanks dataskyddsombud, klagomålsansvarig eller kundombudsman kontaktas. Denne kan nås via post samt e-post. Om kunden, efter en omprövning av Swedbanks kundombudsman inte är nöjd med det slutliga beslutet, kan kunden vända sig till Allmänna reklamationsnämnden (ARN), Integritetsskyddsmyndigheten (IMY), hemkommunens konsumentvägledare eller Konsumenternas Bank- och finansbyrå. Information om detta finns på Swedbanks hemsida. Swedbank har även personuppgiftsbiträden, företag som hanterar Swedbanks registrerade personuppgifter på Swedbanks vägnar, och etablerat en trestegs due-diligence-process. Detta innebär:

1. En bedömning av eventuella personuppgiftsbiträden innan kontrakt upprättas för att lämpliga tekniska, organisatoriska och avtalsmässiga kompletterande åtgärder finns på plats, garantera efterlevnad av GDPR-kraven och uppfylla avtalsenliga skyldigheter.
2. En bevakning av att etablerade personuppgiftsbiträden upprätthåller och fortsätter att utveckla säkerhet kring hantering av personuppgifter.
3. En off-boarding-fas för att säkerställa att personuppgiftsbiträdet returnerar och raderar alla personuppgifter i enlighet med etablerade personuppgiftsbiträdes kontrakt.

Swedbank har välutvecklade processer och rutiner för att hantera kundernas personuppgifter i enlighet med GDPR, och koncernen har även inrättat en Data Protection Officer-funktion. Det finns dock ingen uppföljning eller rapportering om hur medvetna kunderna är om detta arbete. Swedbank informerar om hur personuppgifter behandlas på ett lättförståeligt och strukturerat vis för att kunderna enkelt ska kunna ta till sig information om vilka uppgifter som samlas in, i vilket syfte, vilka de lagliga grunderna är samt hur de behandlas under och efter kundrelationen, exempelvis blankett för begäran om registerutdrag samt kontaktuppgifter till koncernens dataskyddsombud, kundservice och relevant dataskyddsmyndighet.

Åtgärder och strategier, S4-4

Swedbanks arbete med dataskydd berör flera områden såsom regelverksuppfyllnad, riskidentifiering och kundkommunikation. Det löpande arbetet supporteras bland annat av stödmaterial och systemstöd. Produkter och tjänster ska utvecklas enligt principen "inbyggt dataskydd och dataskydd som standard".

Samtliga åtgärder i S4-4 åsyftar till att minska den identifierade negativa inverkan. Swedbank kan inte uppge det förväntade resultatet av framtida åtgärder på grund av osäkerheter och föränderliga omständigheter. Resultaten kan dessutom bero på externa faktorer utanför Swedbanks kontroll. Kvalitativ eller kvantitativ information om framstegen av tidigare rapporterade åtgärder inom området rapporteras inte eftersom detta är första året som koncernen anpassar sin rapportering till CSRD.

Utbildning

För Swedbank är det avgörande att medarbetarna har omfattande kunskap inom informationssäkerhet, vilket bidrar till att bygga en starkare och mer motståndskraftig organisation. Genom insikten att säkerhet är ett gemensamt ansvar, kan Swedbank effektivt stärka sin sammanlagda förmåga att motstå olika typer av hot. Inom den egna verksamheten genomgår koncernens medarbetare årliga utbildningar och fördjupade rollbaserade utbildningar i informationssäkerhet i alla länder där koncernen är verksam. Som en del av detta initiativ anordnas varje år en så kallad säkerhetsmånad med föreläsningar som syftar till att utbilda och informera medarbetarna om aktuella säkerhetsfrågor. Dessutom organiseras regelbundet informationstillfällen som behandlar aktuella säkerhetsämnen.

För att ytterligare upprätthålla och förstärka säkerhetsmedvetandet bland medarbetarna utförs kontinuerligt simulerade phishing-tester.

Swedbank tillhandahåller en obligatorisk utbildning samt en frivillig fördjupning i personuppgiftshantering enligt GDPR. Syftet är att öka kunskapen om dataskydd bland medarbetare men även indirekt till kunder och samhället i stort, vilket möjliggör medvetna och välinformerade val gällande personuppgifter. En löpande uppföljning görs av att medarbetare har genomfört utbildningar inom personuppgiftshantering.

Uppföljning

Swedbank har en omvärldsbevakning för att anpassa dataskyddsprocesser enligt nya regelverk, praxis och riktlinjer från EU samt en förbättringsprocess kopplad till kundklagomål som innebär uppföljning, utvärdering och förbättringsåtgärder. Skulle förbättringsåtgärder bli aktuella så hanteras de enligt Swedbanks personuppgiftsincidentsprocess eller kundklagomålsprocess. Swedbanks information om personuppgiftshantering följs upp årligen och eventuella ändringar tillhandahålls via koncernens hemsida. Swedbank följer även upp att åtgärder implementeras när nya system och processer utvecklas för att upprätthålla dataskyddsprinciper. Om Swedbank skulle åsamka en individ skada till följd av bristande dataskyddsrutiner så har denne rätt till kompensation från Swedbank i enlighet med lagstiftning och interna rutiner.

Dataskyddsombud

För att Swedbank ska kunna fastställa om behandling av personuppgifter är lämplig, nödvändig, rättvis samt fastställa eventuella risker relaterade till personuppgiftshantering, privatliv och data har koncernen processer på plats, till exempel konsekvensbedömningar, intresseavvägningar samt produktprocess. Swedbank har implementerat en process för konsekvensbedömning. Detta är del av koncernens riskbedömning vid hantering av personuppgifter och innebär att risker för individers rätt till personuppgifter ska identifieras, bedömas enligt proportionalitetsprincipen samt beskrivas om åtgärder som tas för att minimera dessa risker. Kunder, anställda men även andra typer av registrerade, kan kontakta Swedbanks dataskyddsombud. Dataskyddsombudet på enheten för regelefterlevnad har till uppgift att övervaka Swedbanks efterlevnad av GDPR. Inom Group Compliance återfinns rollen dataskyddsombud enligt GDPR, som rapporterar kvartals och årvis till styrelsen hur Swedbanks dataskyddsarbete fungerar i relation till externa regelverk, krav och Swedbanks riskaptit.

Swedbank säkerställer att behandling av personuppgifter sker efter en avvägning mellan individens rätt till sina personuppgifter och koncernens rätt att behandla uppgifter. Swedbank behandlar personuppgifter så länge det är nödvändigt för insamlingsändamålen och i enlighet med lag eller andra författningar. Efter avslutat avtal sparas uppgifterna för till exempel bokföring, penningtvättsförebyggande åtgärder, kapitaltäckningskrav och rättsliga ändamål. Detta innebär att Swedbank ibland måste behålla data längre än avtalets varaktighet. Swedbank rapporterar de personuppgiftsincidenter där GDPR föreskriver att dessa ska rapporteras till myndigheter. Det har inte förekommit någon anmälan om allvarliga människorättsfrågor och incidenter med koppling till Swedbank kunder under året.

Kundombud

Koncernen har en enhet för dataskyddsarbete samt en enhet med kundombudsmän. Kundombudsmannaorganisationen har sju kundombudsmän samt två klagomålsanalytiker ansvariga för klagomålsprocess samt förbättringsprocess. Swedbank följer Finansinspektionens regelverk gällande hanteringstid av registrerade klagomålsärenden som säger att klagomål ska hanteras inom 14 dagar, helst färdigställas, men om det av utredningsskäl tar längre tid ska kunden kontaktas och informeras inom 14 dagar.

Mått och mål

Mått och mål, S4-5

Mål

Swedbank strävar efter att minimera antalet personuppgiftsincidenter samt konsekvenserna av dem. Koncernen arbetar ständigt med att anpassa och förbättra metoder för att möta de föränderliga kraven då hantering av personuppgifter och relaterade processer är dynamiska och ständigt under utveckling. Swedbank rapporterar inga mätbara utfallsinriktade mål för att följa upp ändamålsenligheten av policyer och åtgärder inom detta område, inte heller jämförelser över tid.

Swedbank har en oberoende regelefterlevnadsfunktion, Group Compliance, som arbetar med koncernens hantering av regelefterlevnadsrisker. Group Compliance har till uppgift att föreslå och definiera minimistandarder inom bland annat dataskyddsområdet samt övervaka hanteringen av regelefterlevnaden inom koncernen. För ytterligare information om hur Swedbank hanterar dataskydd i relation till externa regelverk och interna krav samt rapportering till styrelsen, se stycket 'Dataskyddsombud' inom Åtgärder och strategier, S4-4.

Mätetal

I tabellerna behandling av personuppgifter – förfrågningar samt behandling av personuppgifter – klagomål presenterar Swedbank information om antalet förfrågningar från individer till dataskyddsombud respektive Antal klagomål från individer till dataskyddsombud. Syftet är att ge insyn i antalet mottagna klagomål och förfrågningar som skickas till dataskyddsombudet. Swedbank använder interna systemstöd för att mäta klagomål och förfrågningar till dataskyddsombudet från registrerade individer. För dessa mätetal används data insamlad direkt från registrerade personer samt tillsynsmyndigheter. Mätetalen omfattar hela koncernen och har inte validerats av ett annat externt organ.

Behandling av personuppgifter – förfrågningar	2024	2023	2022
Antal förfrågningar från individer till dataskyddsombud, totalt[1]	28	31	19
– varav Sverige	12	13	6
– varav Estland	11	11	2
– varav Lettland	1	1	4
– varav Litauen	4	6	7
Antal förfrågningar från tillsynsmyndighet, totalt	3	9	11
– varav Sverige	0	2	0
– varav Estland	2	1	2
– varav Lettland	0	0	5
– varav Litauen	1	6	4

1) Individer som framfört förfrågningar genom korrespondens till dataskyddsombud via mail- eller postbox.

Behandling av personuppgifter – klagomål	2024	2023	2022
Antal klagomål från individer till dataskyddsombud, totalt[1]	12	6	15
– varav Sverige	11	3	10
– varav Estland	0	1	2
– varav Lettland	0		
– varav Litauen	1	2	3

1) Individer som framfört klagomål genom korrespondens till dataskyddsombud via mail- eller postbox.

I tabellen medarbetare som genomgått utbildning i informationssäkerhet presenterar Swedbank information om andelen medarbetare som genomgått koncernens interna utbildning inom informationssäkerhet uppdelat per land. Syftet är att ge insyn i andelen medarbetare som har tillgodogjort sig kunskap för att skydda känslig information och upprätthålla en god säkerhetsnivå inom koncernen.

Swedbank använder interna systemstöd för att mäta andelen medarbetare som fullgjort utbildningen. För att ta fram mätetalet för fullgjorda utbildningar används rapporter från den interna digitala utbildningsplattformen. Mätetalen omfattar koncernen och har inte validerats av ett annat externt organ.

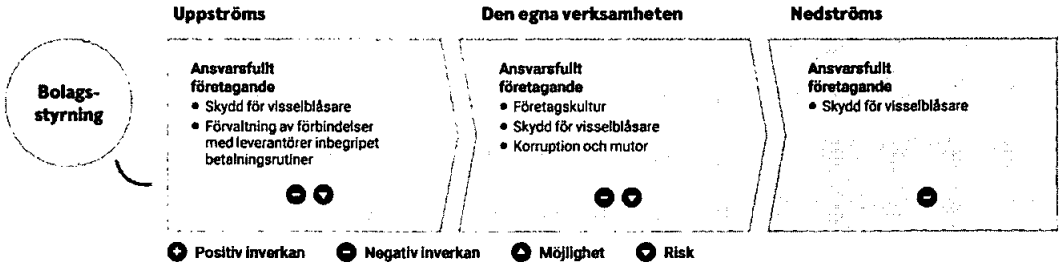
Medarbetare som genomgått utbildning i informationssäkerhet, per land (%)	2024	2023	2022
Sverige	93,9	98,6	98,5
Estland	99	99,7	99,7
Lettland	97,3	99,7	99,2
Litauen	99,1	99,7	99,6

Bolagsstyrningsinformation

G1 Ansvarsfullt företagande

Introduktion

Kapitlet G1 Ansvarsfullt företagande omfattar Swedbanks rapportering relaterat till skydd för visselblåsare, förvaltning av förbindelser med leverantörer inbegripet betalningsrutiner, företagskultur samt korruption och mutor. Illustrationen nedan visar var i koncernens värdekedja som inverkningar och risker har identifierats.



Läs mer om varför inverkningar, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

Policyer, G1-1

Förtroende från kunder, aktieägare, medarbetare, affärsrelationer och samhället i stort är avgörande för Swedbanks verksamhet. Swedbanks strategiska riktning beskriver koncernens syfte, vision, kundlöfte, värderingar och grund. Koncernens vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart, vilket innebär ett samhälle som är hållbart ur miljömässiga, sociala, ekonomiska och etiska aspekter.

Swedbank har policyer och styrdokument som adresserar inverkningar, risker och möjligheter relaterade till ansvarsfullt företagande. De styrdokument som berör ansvarsfullt företagande sätter standarden för koncernens företagskultur och beskriver processer för att hantera affärsetiska frågor. De huvudsakliga styrdokumenten är Swedbanks Uppförandekod, Policy för uppföranderisker, Policy för intressekonflikter, Policy mot finansiell brottslighet, Policy för anställdas egna värdepappersaffärer, Policy för koncernens övergripande riskramverk och Policy för operativa risker. Styrdokumenten finns tillgängliga på Swedbanks intranät. De publika styrdokumenten finns på Swedbanks externa hemsida. Ytterligare information finns i Swedbanks styrdokument, MDR-P.

Frågor relaterade till företagskultur diskuteras löpande i både styrelsen och koncernledningen i vilken vd ingår. Swedbanks värderingar genomsyrar samtliga styrdokument, fastställda av koncernledning och vd. Ytterligare information om strategisk riktning, vision och värderingar, finns i Strategi, affärsmodell och värdekedja, SBM-1 och företagskultur i Styrelsens och vd:s roll, GOV-1.

Uppförandekoden

Det grundläggande dokumentet för att säkerställa att Swedbank har en god företagskultur är Swedbanks Uppförandekod som är koncernens etikpolicy. Uppförandekoden beskriver hur medarbetare ska hantera affärer och relationer. Varje medarbetare förväntas agera i enlighet med Swedbanks värderingar och ska följa uppförandekoden, andra interna regler, lagar och förordningar och god praxis inom sitt ansvarsområde.

Uppförandekoden gäller alla medarbetare inom Swedbank och dess dotterföretag, och ingår i introduktionsprogrammet för nyanställda. Samtliga medarbetare genomgår en etikutbildning och bekräftar årligen att de tagit del av, läst och förstått uppförandekoden vilket följs upp som ett av nyckeltalen för området ansvarsfullt företagande. Tre gånger per år genomför Swedbank medarbetarundersökningar med frågor som rör strategisk inriktning, ledarskap och företagskultur. Undersökningarna syftar till att uppmuntra till en kontinuerlig dialog och öppen företagskultur där medarbetares åsikter beaktas. Alla chefer ska följa upp resultaten med sin enhet.

Av uppförandekoden framgår att medarbetare ska genomgå all obligatorisk utbildning som krävs för deras position och roll i Swedbank. Utbildningskrav framgår av respektive interna regelverk som specificerar vilken typ av utbildning som krävs för vilka roller. Swedbanks årliga etikutbildning är en basutbildning som är obligatorisk för samtliga medarbetare och koncernledning inklusive vd. Etikutbildningen belyser bland annat Swedbanks inställning till korruption och mutor, hur förmåner ska bedömas samt ger exempel och vägledning om vad som är lämpligt agerande i särskilda situationer. För vissa positioner och roller finns särskilda kunskaps- och kompetenskrav vilket innebär att specifika licenser och certifikat ska uppdateras regelbundet. Medarbetare med licens från Swedsec ska även genomföra en årlig kunskapsuppdatering där ett etikavsnitt ingått under året.

Mekanismer för att hantera avvikelser och överträdelser

Alla som arbetar i Swedbank uppmanas att vara uppmärksamma på händelser i det dagliga arbetet som utgör brott mot de regler Swedbank ska följa. Medarbetare uppmanas att rapportera händelser som avviker från koncernens företagskultur och värderingar.

Swedbanks bedrägeriförebyggande arbete och utredning av bedrägerier inbegriper etiska överträdelser, mutor och korruption. De interna styrande dokumenten ålägger Swedbank att, i enlighet med legala och regulatoriska skyldigheter, säkerställa ett robust och riskbaserat ramverk mot bedrägerier. Där framgår även kravet att upprätta och upprätthålla kontroller för att upptäcka, förebygga och rapportera misstänkta bedrägerier mot Swedbank. De interna regelverken omfattar även krav på en enhetlig process för att utreda regelöverträdelser av medarbetare och misstänkta interna bedrägerier inom Swedbank.

Tekniska och manuella kontrollmiljöer är implementerade för att upptäcka interna bedrägerier i särskilt riskfyllda processer. Medarbetare som upptäcker avvikelser kan rapportera till sin närmaste chef som dokumenterar och hanterar ärendet eller ta kontakt med enheten Internal Fraud. Swedbank har systemstöd för ett antal processer och arbetsmoment i syfte att identifiera, rapportera och följa upp interna risker och oegentligheter. Enheterna Internal Fraud och Group Human Resources & Facility Management utreder inrapporterade ärenden. Om utredningen visar att det föreligger allvarliga regelöverträdelser kan detta leda till arbetsrättsliga åtgärder som varning eller uppsägning. Medarbetarens chef tillsammans med sin chef fattar beslut om arbetsrättslig åtgärd utifrån en rekommendation från de enheter som varit involverade i utredningen.

Swedbank genomför en allmän riskbedömning inom området mutor och korruption för att identifiera och förstå de risker som koncernen exponeras för. Riskbedömningen genomförs med en beskrivande metod som resulterar i en kvantitativ bedömning och utförs minst vartannat år eller vid behov. Riskbedömningen ska innefatta en bedömning av risker förknippade med bland annat de länder som Swedbank verkar i och risker förknippade med förändringar i affärs-

verksamheten som kan öka risken för mutor och korruption. Swedbank har utifrån riskbedömningen och utifrån utredningar av medarbetare som 2023 år misstänktes för regelöverträdelser bedömt att risken för korruption och mutor är högre i enheter med kundmötande medarbetare och medarbetare som hanterar inköp främst för stora kontrakt, rekrytering och upphandling av konsulttjänster. Group Compliance följer löpande riskutvecklingen och testar om koncernens kontroller och processer, som följer av styrdokumenten, är effektiva och av den kvalitet som förväntas för att koncernens riskexponering fortsatt ska vara låg.

I Swedbanks instruktion avseende inköp beskrivs generella inköpsprinciper vilka inkluderar bland annat transparens, ärlighet, konkurrens och uppfyllande av uppförandekoden. I Swedbanks uppförandekod för leverantörer redogörs för koncernens affärsetiska krav för leverantörer. Enligt instruktionen avseende inköp ska koden signeras av leverantörer i samband med ett avtal tecknas alternativt att en bedömning gjorts att leverantören har motsvarande krav i egna policyer på plats. Eventuella avvikelser eskaleras till inköpsenhetens hållbarhetskommitté. Andelen leverantörer som åtagit sig att följa uppförandekoden följs upp kontinuerligt. Under 2024 har ytterligare drygt 200 leverantörer uppfyllt uppförandekodskravet.

Marknadsövervakningen identifierar och rapporterar misstänkta transaktioner och handelsordrar enligt Marknadsmissbruksförordningen (Market Abuse Regulation, MAR[1]). Genom att upptäcka och motverka marknadsmissbruk stärks marknadernas integritet och transparens, vilket bygger förtroende för det finansiella systemet.

Visselblåsarprocessen

Det är även möjligt för interna och externa intressenter att rapportera om oegentligheter och missförhållanden inom verksamheten via Swedbanks visselblåsarprocess. De rutiner som Swedbank har inrättat som skyddar visselblåsare är i enlighet med EU:s visselblåsardirektiv och visselblåsarlagen[2]. Skyddet består bland annat av förbud att vidta hindrande åtgärder och repressalier mot visselblåsare. Swedbanks koncernövergripande visselblåsarprocess möjliggör för medarbetare, interna och externa intressenter att rapportera om oegentligheter, korruptions- och mutbrott och andra missförhållanden inom verksamheten. Det kan handla om brott mot uppförandekoden, bristande efterlevnad av lagstiftning eller avvikelser mot policyer. De ärenden som bedöms vara visselblåsning hanteras i enlighet med visselblåsarprocessen. De medarbetare som har behörighet att ansvara för att hantera interna rapporteringskanaler och förfaranden genomgår kontinuerligt både intern och extern utbildning.

Information om koncernens visselblåsarprocess finns i uppförandekoden och på koncernens interna och externa hemsidor. Medarbetare genomgår även en obligatorisk årlig etikutbildning där information om koncernens visselblåsarprocess finns.

Vid misstankar om oegentligheter inom verksamheten ska misstanken rapporteras till chefen för Group Compliance eller chefen för Group Internal Audit, eller helt anonymt via en webbaserad rapporterings- och kommunikationskanal som tillhandahålls av en extern leverantör. Därefter påbörjas en utredning. Visselblåsaren kan öppet eller anonymt sända in rapporter samt vara fortsatt anonym i dialogen. Rapporter och meddelanden är krypterade och behandlas strikt konfidentiellt. Swedbanks respektive visselblåsarenhet utreder ärendet. Utredningen beaktar integriteten, visselblåsaren och de/den utpekade genom behörighetsreglerad hantering inom respektive utredande visselblåsarenhet. De behöriga medarbetarna inom respektive enhet är oberoende och självständiga med ett särskilt reglerat mandat att hantera rapporteringskanaler och förfaranden. Vid eventuell intressekonflikt överlämnas ärendet till annan utredande visselblåsarenhet. Styrelsen informeras om antal visselblåsarärenden och övergripande om sakfrågorna i samband med kvartalsrapporteringen. Utöver den lagstadgade visselblåsarprocessen finns processer på plats på den interna bedrägerienheten avseende utredningar av misstänkta incidenter som klassas som interna bedrägerier. Ytterligare information om bedrägerier se Finansiell brottslighet.

Nyckelåtgärder

I syfte att bibehålla och stärka företagskulturen i den egna verksamheten har Swedbank vidtagit ett antal nyckelåtgärder under året. Swedbank har genomfört interna utbildningar inom etik och säkerhet. Samtliga medarbetare i koncernen förväntas bekräfta att de tagit del av och förstått Swedbanks uppförandekod. Swedbanks etikutbildning är en årlig obligatorisk utbildning för samtliga anställda och konsulter. Andelen medarbetare som genomgått utbildningen under 2024 var 95 procent. Året innan var det 94 procent. Under året har etikutbildningen reviderats med nya och verklighetsinspirerade affärsetiska dilemman och för kommande år planeras nya dilemman tas fram samt en utbildning om banksekretess. Etikutbildningen berör förväntningar på medarbetare kring ämnen relaterade till ansvarsfullt företagande, såsom mångfald och inkludering, intressekonflikter, banksekretess och konfidentialitet, visselblåsning samt anti-korruption och mutor. Andelen medarbetare som genomfört utbildningarna följs upp årligen och rapporteras från och med fjärde kvartalet 2024 till styrelsen. Styrdokument som avser affärsetik uppdateras årligen. De medvetenhöjande nyckelåtgärderna bidrar till att uppfylla målet om hur koncernen förväntas hantera affärer och relationer enligt uppförandekoden.

En nyckelåtgärd för att stärka kontrollen av regelefterlevnad av koncernens interna och externa regelverk, och för att stärka skyddet för visselblåsare, är att Swedbank har inrättat ett särskilt mandat för behöriga medarbetare som hanterar interna rapporteringskanaler och förfaranden. De som hanterar rapporteringskanaler och förfarandet ska vara oberoende och självständiga. Visselblåsarprocessen gör att överträdelser kan upptäckas, utredas och åtgärdas effektivt vilket leder till ökad transparens och ansvarsskyldighet i koncernen. Styrdokument som avser visselblåsarprocessen uppdateras årligen. Under 2024 har koncernen mottagit 158 rapporter via koncernens visselblåsarprocess. Året innan var det 126 rapporter. Under 2025 kommer Swedbank fortsätta att arbeta med aktiviteter som syftar till att öka medvetenheten kring visselblåsarprocessen. Nyckelåtgärderna omfattar koncernens medarbetare, interna och externa intressenter.

Swedbank har inte identifierat väsentliga drifts- eller kapitalutgifter specifikt för åtgärdsplaner inom hållbarhetsområdet; dessa utgifter är en integrerad del av Swedbanks löpande kostnader.

Förbindelser med leverantörer, G1-2

Det är viktigt att Swedbank agerar utifrån högsta etiska standard vid val av leverantör. Swedbank arbetar för att effektivt identifiera riskområden med hjälp av segmentering av leverantörsbasen, anpassade kontroller och uppföljning. Genom detta ges förutsättningar för att framgångsrikt hantera förbindelser med leverantörer, för att uppnå regelefterlevnad, minimera risker, skapa lojala och hållbara relationer samt kvalitet i leveranser. De huvudsakliga styrdokumenten är Swedbanks Uppförandekod, Instruktion avseende inköp och Uppförandekod för leverantörer. Styrdokumenten finns tillgängliga på Swedbanks intranät. De publika styrdokumenten finns på Swedbanks externa hemsida. Ytterligare information finns i Swedbanks styrdokument, MDR-P.

Inköpsprocessen möjliggör hållbarhetsarbetet

Swedbanks instruktion avseende inköp sätter ramar för hur förbindelser med leverantörer ska genomföras. I instruktionen avseende inköp nämns flertalet guidande kriterier för hur förbindelser ska försiggå. Där ingår att alla inköpsaktiviteter ska genomföras i linje med Swedbanks uppförandekod för leverantörer, att medarbetare och leverantörer ska se till att principerna uppfylls vad gäller restriktioner kopplat till gåvor och andra förmåner, mutor och personliga relationer, samt att inköpsprocessen ska genomföras på ett rättvist och ärligt sätt. Instruktionens riktlinjer är även att leverantörsvalet ska göras baserat på en objektiv, transparent och faktabaserad utvärdering där flertalet alternativ bör jämföras, samt att hållbarhetsaspekter inkluderas i utvärderingen av både nya och pågående leverantörer. Koncernen har, baserat på instruktionen avseende inköp, en utvecklad inköpsprocess som i stor utsträckning digitaliserats för att underlätta processer där identifiering och hantering av risker ingår.

Som en del av inköpsprocessen görs en kontroll av eventuella intressekonflikter mellan uppdragsgivare och potentiella leverantörer samt undersökning av leverantörens arbete gällande korruption och mutbrott. I tillägg används dualitet i godkännandeprocessen av ett kontrakt vilket stödjer en högre grad av objektivitet i beslut och minskar risker för korruption. För att minska risken för oetiskt agerande görs en bakgrundskontroll vid upphandling av konsulter som innefattar bland annat brottsregisterutdrag, externa åtaganden och finansiell status.

För att minska riskerna kopplade till utkontraktering och kritiska leverantörer görs en omfattande utvärdering och riskhantering inom områdena för data- och informationssäkerhet, affärskontinuitet och andra relevanta områden.

Som stöd för efterlevnad av inköpsprocessen finns även:

- Utbildningar för medarbetare i inköpsorganisationen som genomförs som en del av introduktionsprocessen och finns även tillgängliga för andra såsom beställare och kontraktsägare.
- Guider och handböcker för inköp och riskhantering.
- Hållbarhet som indirekt incitament då medarbetarnas mål inkluderar att följa inköpsprocessen.

1) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG.

2) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1937 av den 23 oktober 2019 om skydd för personer som rapporterar om överträdelser av unionsrätten och lagen (2021:890) om skydd för personer som rapporterar om missförhållanden.

En hållbarhetsutvärdering utförs som omfattar miljö-, sociala- och affärsetiska frågor och genomförs via frågeformulär där leverantörens svar utvärderas och vid behov följs upp. I de fall leverantören inte möter hållbarhetsförväntningarna strävar Swedbank efter att skapa en aktivitetsplan tillsammans med leverantören för att långsiktigt förbättra leverantörens hållbarhetsarbete. Antalet dialoger för att följa upp leverantörers svar och utmana deras hållbarhetsarbete uppgick under 2024 till över 100. Swedbank följer för närvarande inte upp lokala eller certifierade leverantörer då behovet ses som begränsat.

Uppförandekoden för leverantörer

Swedbanks Uppförandekod för leverantörer innehåller krav inom mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, affärsetik samt miljö, där innehållet förväntas distribueras vidare i leverantörens värdekedja. Den rekommenderar även leverantörer att inrätta egna visselblåsarprogram. I det fall leverantörer inte signerar uppförandekoden förs en dialog med leverantören för att komma överens om signering och/eller eventuella undantag. Ärendet eskaleras till Inköpsenhetens hållbarhetskommitté där beslut fattas. Om avvikelsen inte godkänns leder det till en processavvikelse vilket följs upp som del av inköpsprocessen. Bryter leverantören mot överenskomna krav i uppförandekoden för leverantörer ses det som ett väsentligt kontraktsbrott som kan innebära att samarbetet med leverantören avbryts.

Nyckelåtgärder

Som en nyckelåtgärd i syfte att stärka arbetet med koncernens leverantörer, för samtliga geografier där Swedbanks leverantörer generellt verkar, planeras uppförandekoden för leverantörer att uppdateras under första kvartalet 2025. Uppdateringarna syftar till att förstärka arbetet för att minska potentiell negativ inverkan och inkluderar tillhandahållande av ESG data, krav kopplat till gåvor och länk till visselblåsarrapportering. Koncernen har också identifierat leverantörer med betydande hållbarhetspåverkan. Under året digitaliserades denna identifiering. Nyckelåtgärderna syftar till att stärka det förebyggande arbetet mot potentiell negativ inverkan och risker kopplat till majoriteten av koncernens leverantörsrelationer i första ledet, vilka bidrar till uppfyllande av målen i relevanta styrdokument.

Under året anställdes ytterligare medarbetare för att arbeta med bedömningar av första ledets leverantörer. Syftet är att förstärka och centralisera Swedbanks leverantörsbedömningsarbete vilket ökar förebyggande riskmitigeringsarbete och minskar negativ potentiell inverkan. Enheten planeras kunna genomföra leverantörsbedömningar av hela leverantörsbasen utifrån koncernens behov. Arbete har inletts för att bygga upp en stärkt central enhet som arbetar med och följer upp Swedbanks samarbeten med strategiska leverantörer. Nyckelåtgärden bidrar till uppfyllande av målen i relevanta styrdokument även under 2025 och 2026. För 2024 rapporteras ingen kvalitativ eller kvantitativ information om framstegen av tidigare rapporterade åtgärder inom området, eftersom detta är första året som koncernen anpassar sin rapportering till CSRD.

Swedbank har inte etablerat några särskilda rutiner för sårbara leverantörer.

Swedbank har att antal aktiviteter som syftar till att bidra till förbättrad hantering av leverantörsrelationerna, däribland:

- Regelefterlevnad; anpassa inköpsprocessen till kraven i regelverk.
- En hållbar leverantörsrelation; implementering av ett uppdaterat ramverk för leverantörshantering där fler medarbetare kommer arbeta med riskbedömning av koncernens leverantörer.

För att följa upp och utvärdera resultatet av Swedbanks arbete med leverantörsförbindelser är följande åtgärder implementerade:

- Uppföljning av inköpsprocesseftерlevnad som ett mätetal där riskminimering ingår som obligatorisk del före kontraktssignering.
- Uppfyllande av uppförandekoden för leverantörer undersöks genom uppföljningsfrågor till leverantören.
- Hållbarhetsrevisioner kan göras i det fall en större hållbarhetsrisk föreligger.

Swedbank har inte identifierat väsentliga drifts- eller kapitalutgifter specifikt för åtgärdsplaner inom hållbarhetsområdet; dessa utgifter är en integrerad del av Swedbanks löpanade kostnader.

Förebyggande arbete mot korruption och mutor, G1-3

Swedbanks förebyggande arbete mot korruption och mutor fokuserar på att skapa medvetenhet hos medarbetarna genom utbildning om bland annat koncernens uppförandekod och en ny utbildning om vad medarbetare ska vara uppmärksamma på i relation till tredje part, såsom leverantörer och konsulter. Det finns även riktlinjer för gåvor och events. Utbildningarna och riktlinjerna syftar till att hjälpa medarbetare att agera i enlighet med koncernens uppförandekod och etiska regler samt minska risken för att mutor och korruption inte upptäcks.

De huvudsakliga styrdokumenten är Swedbanks Uppförandekod, Policy mot finansiell brottslighet och Instruktion för att motverka mutor och korruption. Styrdokumenten finns tillgängliga på Swedbanks intranät. De publika styrdokumenten finns på Swedbanks externa hemsida. Ytterligare information finns i Swedbanks styrdokument, MDR-P.

För leverantörsledet finns krav kopplat till mutor och korruption i uppförandekoden för leverantörer och som signeras i inköpsprocessen. I tillägg ombeds leverantörer att besvara mut- och korruptionsrelaterade frågor för att identifiera om högre risk föreligger, vilken i så fall hanteras som del av inköpsprocessen.

Swedbank informerar medarbetare om styrdokument med anknytning till affärsetik och ansvarsfullt företagande genom den årliga etikutbildningen. Dessutom är samtliga policyer tillgängliga på Swedbanks intranät och uppdateringar förmedlas genom nyhetsbrev. Samtliga medarbetare har åtkomst till intranätet och alla styrdokument. Uppförandekoden översätts även till lokala språk i koncernens hemmamarknader.

Swedbanks årliga etikutbildning, som är 30 minuter lång, innehåller ett avsnitt inom korruption och mutor på basnivå som omfattar externa och interna regelverk, riskbedömningar och förebyggande information. Utbildningen är digital på koncernnivå för både medarbetare och konsulter med allmän information om regelverkskrav, risk med insiderhandel, förbjudna, tillåtna och olämpliga förmåner och aktiviteter samt rapporteringsprocessen. Samtliga enheter i koncernen, inklusive riskutsatta, har som krav att genomgå den årliga grundläggande obligatoriska etikutbildningen. Den nya utbildningen som nämnts ovan är en fördjupad och obligatorisk utbildning för kontraktsägare med högriskkontrakt.

Medarbetare registrerar även eventuella bisysslor som följs upp av både medarbetare och chef. Leverantörer undertecknar koncernens hållbarhetskrav alternativt har motsvarande separata klausuler kring motverkande av korruption och mutor.

I Swedbank är det Internal Fraud och Group Human Resources & Facility Management som utreder anklagelser eller incidenter rörande mutor och korruption. De som utför utredningen är oberoende från medarbetarna och avdelningarna som utreds. Group Human Resources & Facility Management rapporterar anklagelser och incidenter rörande korruption och mutor till Group Compliance som bedömer om ärendet kan utgöra misstänkt korruption eller mutor. Group Compliance rapporterar resultatet för den samlade riskexponeringen till vd och styrelse kvartalsvis i de fall det föreligger förhöjd risk. Ytterligare information om Swedbanks mekanismer och rutiner beskrivs ovan.

Som beskrivits ovan har Swedbank även en visselblåsarprocess där misstanker om korruption och mutor kan rapporteras av interna och externa intressenter och där anklagelserna utreds av respektive visselblåsarenhet.

Nyckelåtgärder

Swedbank har vidtagit ett antal nyckelåtgärder i den egna verksamheten under året i syfte att möta risken för att Swedbank utsätts för korruption och mutor. Utöver etikutbildningen för koncernens samtliga medarbetare har en riktad utbildning för koncernens kontraktsägare för högriskkontrakt genomförts. Syftet med utbildningen är att öka medvetenheten om mutor och korruptionsrisk och koncernens riktlinjer för accepterade gåvor och event. Andelen medarbetare som genomfört utbildningarna följs upp årligen. Styrdokument som avser mutor och korruption uppdateras årligen. Register för events och sponsring har införts. En koncerngemensam riskbedömning kommer att färdigställas under första kvartalet 2025 och slutrapporten skickas till koncernledningen. Under kommande år lanseras koncernövergripande utbildningar bland annat för chefer och kundmötande personal avseende gåvor och event. Nyckelåtgärderna bidrar till att uppfylla målet med styrdokumenten om att öka medvetenheten om mutor och korruption. Utvecklingen inom området rapporteras kvartalsvis till styrelsen. Ytterligare information om etikutbildningen se Policyer, G1-1.

Swedbank har inte identifierat väsentliga drifts- eller kapitalutgifter specifikt för åtgärdsplaner inom hållbarhetsområdet; dessa utgifter är en integrerad del av Swedbanks löpanade kostnader.

Mått och mål

Swedbank strävar efter en hög affärsetisk hållning och gott uppförande på finansmarknaden. För att utvärdera arbetet har Swedbank upprättat interna processer för uppföljning avseende företagskultur, skydd för visselblåsare och bekämpning av mutor och korruption. Swedbank rapporterar inte några publika mätbara utfallsinriktade mål för att följa upp ändamålsenligheten av policyer och åtgärder inom dessa områden, inte heller jämförelser över tid.

Koncernens oberoende regelefterlevnadsfunktion, Group Compliance, arbetar med att övervaka och identifiera koncernens regelefterlevnadsrisker, utvärdera hur effektiva Swedbanks interna regelverk och åtgärder är för att upprätthålla god affärsetik, förhindra mutor och korruption och upprätthålla skydd för visselblåsare. Vidare har Group Compliance till uppgift att föreslå och definiera minimistandarder inom dessa områden. För att uppnå att Swedbanks arbete är förenligt med styrelsens riskaptit avseende regelefterlevnadsrisker ger enheten även råd och stöd till verksamheten.

Swedbank har nolltolerans mot mutor och korruption. Styrelsen fastställer Swedbanks låga riskaptit på området. Styrelsen har genom delegering etablerat interna processer och mätetal för att utvärdera arbetet, säkerställa att riskaptiten efterlevs och följs kontinuerligt upp av Group Compliance. Swedbank genomför en allmän riskbedömning för att identifiera och förstå de risker förknippade med mutor och korruption som koncernen exponeras för. Koncernens Chief Compliance officer rapporterar kvartalsvis till vd och styrelse avseende Swedbanks arbete med affärsetiska frågor, hur arbetet mot mutor och korruption fungerar utifrån externa och interna regelverk, krav samt riskaptit.

För att utvärdera arbetet har Swedbank upprättat interna processer för uppföljning avseende förvaltning av leverantörsförbindelser. Swedbank rapporterar inte några publika mätbara utfallsinriktade mål för att följa upp ändamålsenligheten av policyer och åtgärder inom detta område, inte heller jämförelser över tid. Om riskexponeringen avseende koncernens leverantörsrisk överskrider den beslutade riskaptiten rapporteras detta till vd och styrelse.

Fall av korruption och mutor, G1-4

Swedbank har processer för att genomföra interna utredningar av medarbetare vid misstanke om regelöverträdelser och det kan bland annat röra sig om misstänkta mutor eller korruption. Om den interna utredningen påvisar att det föreligger regelöverträdelser kan detta föranleda arbetsrättsliga åtgärder. Vid misstanke om brott polisanmäls det. Om utredningen identifierat en operativ risk rapporteras risken vidare till Group Human Resources & Facility Management och relevant riskenhet enligt Swedbanks rutiner för riskhantering. Enheterna Group Human Resources & Facility Management och Group Compliance följer kvartalsvis upp misstänkta fall av korruption i koncernen.

Swedbank saknar data om medarbetare fått fällande dom eller bötesbelopp avseende mutor och korruption under 2024 då någon systematisk uppföljning inte gjorts. Enheten Internal Fraud kommer att utveckla processer för att följa upp om polisanmälningar leder till fällande dom avseende fall av korruption och mutor. Mätetalen valideras ej av ett annat externt organ.

I tabellen marknadsövervakning enligt MAR presenteras information om misstänkt marknadsmissbruk. Finansiella aktörer är skyldiga att rapportera misstänkt marknadsmissbruk i form av misstänkt insiderhandel, marknadsmanipulation och olovligt röjande av insiderinformation. Swedbank använder flera olika systemstöd för att mäta antalet STOR, som står för Suspicious Transaction and Order Report, och är den officiella termen för anmälning om misstänkt marknadsmissbruk till behöriga myndigheter enligt MAR. Mätetalen för STOR omfattar hela koncernen och särredovisas per geografiskt område inom Swedbanks hemmamarknadsländer. Ingen extern information används vid beräkning av antalet STOR. Mätetalen valideras ej av ett annat externt organ.

Marknadsövervakning enligt MAR[1]	2024	2023[2]	2022
Antal anmälningar om misstänkt marknadsmissbruk	121	202	57
varav Sverige	44	37	17
varav Estland	17	43	14
varav Lettland	55	93	9
varav Litauen	5	29	17

1) Market Abuse Regulation (MAR), misstänkt marknadsmissbruk: misstänkt insiderhandel, marknadsmanipulation och olovligt röjande av insiderinformation.

2) Antal anmälningar ökade med anledning av vissa lokala baltiska myndigheters fokus på rapportering av särskilda handelsmönster.

Betalningspraxis, G1-6

Swedbanks standard om 30 dagars betalningsvillkor tillämpas på kontrakterade leverantörer oavsett storlek. Villkoren kan vara föremål för förhandling och därmed skilja sig åt mellan kontrakt. De genomsnittliga faktiska betalningsvillkoren på fakturor är 31 dagar. Detta regleras i instruktionen avseende inköp, interna utbildningar och information på intranätet. Swedbank använder också standardiserade betalningsvillkor för att hinna hantera fakturan internt innan den ska betalas.

Andel betalningar som genomförs inom standarden på 30 dagar är 57 procent. Antal betalningar som genomförs i tid utifrån fakturans gällande villkor är 71 procent. I de baltiska länderna betalas fakturor direkt efter godkännande och i Sverige betalas de vid förfallodagen om de godkänts. Betalningspraxis är beräknat utifrån koncernens fakturahanteringssystem. Swedbank betalar i genomsnitt sina leverantörer inom 27 dagar. För små och medelstora företag är siffran 21. För att avgöra vilka leverantörer som är små eller medelstora inhämtas information från Moody's.

I tabellen betalningspraxis presenterar Swedbank information om betalningsvillkor, särskilt när det gäller sena betalningar till små och medelstora företag. Syftet är att ge insyn i de avtalade betalningsvillkoren och den genomsnittliga faktiska betalningstiden framför allt avseende sena betalningar till små och medelstora företag. Swedbank använder interna uppgifter om leverantörsfakturor för att mäta betalningstid. För att ta fram mätetalet för små/medelstora företag används extern data avseende antalet medarbetare hos leverantörer. De företag där antalet medarbetare var färre än 250 har kategoriserats som små eller medelstora. Endast de företag som Swedbank kan få fram uppgifter på och som därmed kan avgöra om de är små eller medelstora ingår när respektive nyckelindikator presenteras uppdelat på små/medelstora bolag. Mätetalen som presenteras inhämtas från koncernens fakturahanteringssystem och baseras på cirka 90 procent av leverantörsfakturorna ställda till Swedbank. Data omfattar leverantörsfakturor adresserade till Swedbank och de baltiska dotterföretagen. Mätetalen valideras ej av ett annat externt organ.

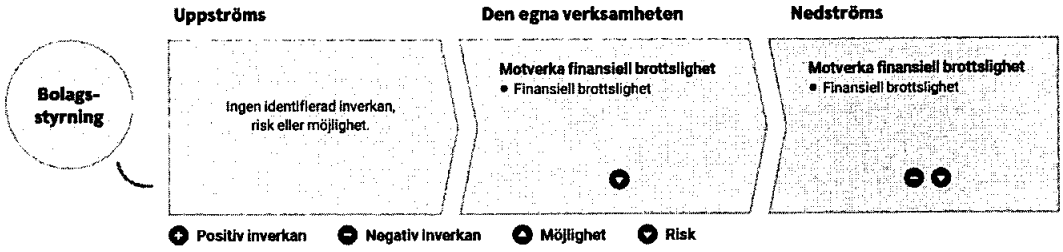
Betalningspraxis, 2024	Små och medelstora företag	Alla företag
Genomsnittlig tid som det tar att betala en faktura från den dag som beräkningen av betalningstiden påbörjas enligt avtal eller lag, antal dagar	21	27
Swedbanks standardbetalningstid, antal dagar	30	30
Andel av betalningar som görs inom denna betalningstid (%)	71	57
Genomsnittliga faktiska betalningsvillkor (%)	28	31
Andel betalningar inom faktiska betalningsvillkor (%)	58	71
Antalet rättsliga förfaranden som för närvarande är utestående avseende sena betalningar[1]	0	0

1) Rättsliga förfaranden definieras som fakturor som förfallit till Kronofogden (eller liknande instans) på respektive hemmamarknad, Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

Finansiell brottslighet

Introduktion

Kapitlet Finansiell brottslighet omfattar Swedbanks rapportering relaterat till koncernens arbete med att motverka finansiell brottslighet. I detta avsnitt beskrivs finansiell brottslighet som definieras som penningtvätt, finansiering av terrorism, mutor och korruption, samt möjliggörande av skatteflykt; även bedrägerier beskrivs i detta avsnitt. Mutor och korruption rapporteras under Förebyggande arbete mot korruption och mutor, G1-3 och Fall av korruption och mutor, G1-4. För beskrivning av Swedbanks arbete med cybersäkerhet hänvisas till not K3 avsnitt 3.4. Illustrationen nedan visar var i koncernens värdekedja som inverkningar och risker har identifierats.



Läs mer om varför inverkningar, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

Hantering av inverkningar, risker och möjligheter

Enhetsspecifikt område

Swedbank har en central roll i det finansiella systemet genom att tillhandahålla betalningslösningar, finansieringslösningar, investeringar och finansiell rådgivning. Finansiell brottslighet är ett omfattande samhällsproblem, där banksektorn exponeras via affärsverksamheten. För att undersöka och fastställa om finansiell brottslighet utgör ett väsentligt hållbarhetsämne för Swedbank gjordes, som en del av den dubbla väsentlighetsbedömningen, ett arbete där interna experter gav sina utlåtanden och bedömningar, där synpunkter från intressenter samt resultat från analyser och undersökningar togs in. Erfarenhet från koncernens nuvarande arbete och tidigare historiska tillkortakommanden gällande penningtvätt inkluderades också i detta arbete.

Finansiell brottslighet bedömdes som väsentligt för Swedbank och området rapporteras som enhetsspecifikt. Eventuella brister i Swedbanks processer och kontroller för att motverka penningtvätt, terroristfinansiering och bedrägerier kan medföra negativ inverkan på kunder, samhälle och andra intressentgrupper. Detta kan också utgöra en finansiell risk genom minskat förtroende, böter och sanktioner. Ytterligare information om arbetet mot finansiell brottslighet finns i risknoten, avsnitt 3.7.

Policyer

Swedbank har ett flertal policyer och andra styrdokument för att minimera potentiella negativa inverkningar på medarbetare och samhälle och att mitigera de identifierade risker relaterade till finansiell brottslighet. Styrdokumenten finns tillgängliga på Swedbanks intranät. De publika styrdokumenten finns på Swedbanks externa hemsida. I Swedbanks styrdokument sätts standarden för koncernens arbete med att motverka finansiell brottslighet och koncernens processer för att hantera riskerna förknippade med området samt minska risken att Swedbank utnyttjas. I policyerna antagna av styrelsen tydliggörs ramarna för riskhantering med ansvar och riskaptit. I underliggande instruktioner förtydligar vd sina förväntningar på organisationen och detaljerar kraven ytterligare. Dessutom finns stödjande direktiv, vägledningar och rapporter. I direktiven detaljeras kraven som gäller för riskhantering, kontroller och rapportering inom respektive riskslag.

Ytterligare information om Swedbanks styrdokument finns i Swedbanks styrdokument MDR-P.

Penningtvätt, finansiella sanktioner, korruption samt möjliggörande av skatteflykt

Swedbank har antagit Policy mot finansiell brottslighet, vilken slår fast de övergripande principerna för Swedbanks arbete för att motverka finansiell brottslighet såsom penningtvätt, finansiering av terrorism, brott mot eller kringgående av finansiella sanktioner, mutor och korruption samt möjliggörande av skatteflykt. Policy mot finansiell brottslighet kompletteras av tre vd-instruktioner som täcker områdena penningtvätt och finansiering av terrorism, finansiella sanktioner och anti-korruption. De detaljerar ytterligare styrningen och de åtgärder som vidtas i Swedbank. Därutöver finns ett antal gruppdirektiv kopplat till Policy mot finansiell brottslighet samt ett direktiv beträffande området finansiella sanktioner som definierar de interna kontroller och åtgärder som ska finnas på plats för att säkerställa regelefterlevnad och hantera identifierade risker.

Bedrägerier

Swedbanks bedrägeriförebyggande arbete och utredning av bedrägerier styrs genom policyerna Policy för koncernens övergripande riskramverk och Policy för operativa risker.

Som komplement till dessa policyer finns gruppinstruktionen, Instruktion avseende styrning för att motverka bedrägerier, som ålägger Swedbank att, i enlighet med legala och regulatoriska skyldigheter, säkerställa ett robust och riskbaserat ramverk mot bedrägerier. I instruktionen beskrivs Swedbanks krav på att upprätta och upprätthålla kontroller för att upptäcka, förebygga och rapportera misstänkta bedrägerier som begås mot Swedbank eller Swedbanks kunder.

Därutöver finns direktivet om externa bedrägerier vilket är upprättat för att säkerställa ett konsekvent förhållningssätt till externa bedrägerier i hela Swedbank. I direktivet beskrivs styrningen och processen för hanteringen av externa bedrägerier och förebyggande åtgärder för att säkerställa att bedrägeririskerna i hela Swedbank minimeras. Vidare finns direktivet om interna bedrägerier som är upprättat för att säkerställa en enhetlig process för att utreda regelöverträdelser av medarbetare och misstänkta interna bedrägerier inom hela Swedbank.

Ytterligare information om direktivet för interna bedrägerier i Policyer, G1-1.

Åtgärder och förebyggande arbete

Penningtvätt, finansiella sanktioner, korruption samt möjliggörande av skatteflykt

Swedbank arbetar aktivt för att identifiera och motverka alla former av finansiell brottslighet där Swedbank används för att genomföra olagliga transaktioner med pengar från kriminell verksamhet eller överföringar som syftar till att finansiera terrorism. Swedbank och dess högsta ledning tar arbetet mot finansiell brottslighet på ytterste allvar. Koncernen har både regulatoriska, systemviktiga och moraliska skyldigheter gentemot sina kunder, aktieägare och samhället i stort att upprätthålla effektiva och robusta åtgärder för att motverka och skydda sina system, produkter och tjänster från att bli missbrukade i kriminella syften. Som en av de största aktörerna i Norden och de baltiska länderna har Swedbank utarbetat proaktiva åtgärder som tillämpas mot finansiell brottslighet, både i egen verksamhet och nedströms i värdekedjan. Det möjliggör för koncernen att efterleva sina åtaganden och att säkerställa en ansats som är anpassad och förenlig med de risker för finansiell brottslighet som Swedbank är exponerad för genom sin verksamhet. Detta arbete är Swedbanks svar på de utmaningar som finansiell brottslighet utgör och syftar till att stötta en löpande förbättring och utveckling av de åtgärder som vidtas för en effektiv hantering av risker kopplat till penningtvätt, finansiering av terrorism, brott mot eller kringgående av finansiella sanktioner, mutor och korruption samt möjliggörande av skatteflykt. Åtgärderna anpassas och uppdateras kontinuerligt utifrån nya risker eller behov som uppstår vid förändringar i omvärlden.

Swedbank arbetar kontinuerligt med att utveckla interna processer, rutiner och kontroller kopplat till motverkandet av finansiell brottslighet. Centrala delar utgörs av åtgärder för kundkännedom och kundriskbedömning, transaktionsövervakning och myndighetsrapportering av misstänkt penningtvätt och finansiering av terrorism men även sanktionsscreening av kunder och transaktioner.

En central utgångspunkt i Swedbanks egna verksamhet för detta är identifieringen och förståelsen av de risker som koncernen exponeras för och Swedbank har därför etablerat en robust och sofistikerad riskbedömning som ligger till grund för och informerar om de åtgärder som vidtas. Detta säkerställer en ändamålsenlig och riskbaserad ansats. En annan viktig del är utbildning och efterlevnadskultur, som båda är avgörande faktorer när det gäller en effektiv hantering av risker kopplat till finansiell brottslighet. Swedbank lägger stort fokus på att säkerställa att samtliga medarbetare får den utbildning och information som de behöver anpassat utifrån sin roll och arbetsuppgifter. Utöver grundläggande utbildning, som riktas till alla anställda, finns också ett anpassat utbildningsprogram som utformats efter identifierade risker och som syftar till att stärka de områden där behoven av kunskap och risker är störst. Utbildning är nyckeln till att utveckla och upprätthålla en god efterlevnadskultur i verksamheten. De anställda och kompetensen hos de anställda att hantera risker utgör förutsättningar för ett effektivt arbete mot finansiell brottslighet.

Swedbank investerar också i teknisk utveckling inom den egna verksamheten som möjliggör, effektiviserar och underlättar ändamålsenliga arbetssätt. Den tekniska utvecklingen är helt avgörande när det gäller hanteringen av finansiella sanktioner och arbetet med att säkerställa att Swedbank inte bryter mot finansiella sanktioner eller bidrar till att kringgå finansiella sanktionsregimer. Givet den geopolitiska situationen som råder, inte minst genom Rysslands anfallskrig mot Ukraina, har förutsättningarna ändrats och utmaningarna på det här området ökat. Swedbank arbetar kontinuerligt med att utveckla koncernens förmåga att motverka brott mot finansiella sanktioner i värdekedjan både genom att förstärka medvetenheten och den samlade riskhanteringskompetensen i Swedbank och genom nya tekniska lösningar för screening av transaktioner och kundrelationer.

Effektiviteten i Swedbanks interna program är även beroende av adekvata och relevanta samarbeten med svenska brottsbekämpande myndigheter och andra banker. Swedbank deltar aktivt i SAMLIT Financial Crime Prevention, ett samarbetsorgan mellan polisen och de fem största bankerna i Sverige. Swedbank har även ingått och arbetar aktivt i flera informationsutbyten med brottsbekämpande myndigheter. Samlat ger dessa externa aktiviteter och utbyten en ökad förståelse, kunskap och effektivitet i de interna aktiviteterna för att bekämpa finansiella brott.

Bedrägerier

Swedbanks arbete med att förebygga och utreda bedrägerier bygger på tre strategiska nivåer av åtgärder: förhindra, upptäcka och utreda. De bidrar till att motverka bedrägerier och förstärks kontinuerligt genom förbättringar av säkerheten i produkter och kanaler, förstärkningar av transaktionsövervakningar samt effektiviseringar av relaterade processer. Våren 2024 tog Bankföreningen i Sverige tillsammans med de de största bankerna i Sverige fram ett bankgemensamt åtgärdspaket i syfte att stärka kundskyddet mot bedrägerier ytterligare, både för egen verksamhet och nedströms i värdekedjan. Åtgärderna ska införas snarast möjligt med ambitionen att tillämpas i sin helhet före utgången av 2025.

I det bankgemensamma förslaget beskrivs även vad bankerna ser att andra aktörer i samhället behöver göra för att stärka arbetet mot bedrägerier.

Swedbank har sedan länge arbetat kontinuerligt för att på olika sätt stärka kundskyddet mot bedrägerier. Det handlar till exempel om produktutveckling, övervakning av transaktioner och den dagliga verksamheten för att hantera bedrägeriförsök och bedrägerier, utreda incidenter med mera. Ett särskilt program, Anti-Fraud Program, har initierats för att bidra till att förebygga bedrägerier och öka kundskyddet genom ett möjliggöra ett effektivt samarbete mellan Swedbanks olika enheter. Programmet ansvarar även för att följa upp och säkerställa utveckling mot Swedbanks mål att minska kundförluster till följd av bedrägerier och att säkerställa att Swedbank inför Bankföreningens åtgärdspaket.

Swedbank arbetar dagligen med att hjälpa drabbade kunder, dels genom att stoppa pågående bedrägerier, dels genom att återvinna medel och återställa drabbade kunders konton. Om en kund har blivit utsatt för ett bedrägeri så uppmanas kunden att polisanmäla händelsen och göra en reklamation till Swedbank om obehöriga transaktioner som sedan hanteras utifrån fastställda rutiner.

Ett gemensamt bedrägerisamarbete finns upprättat mellan de största svenska bankerna med syfte att dela information om bedrägeritrender och nya modus. Samarbetet med Bankföreningen och SAMLIT Financial Crime Prevention sker inom olika bedrägeriområden och arbetsgrupper, dels för att dela praktiska exempel, erfarenheter och lärdomar från daglig, löpande verksamhet, dels för att följa upp och utvärdera effekterna av de åtgärder bankerna har infört till följd av Bankföreningens åtgärdspaket.

Mått och mål

Swedbank har en låg riskaptit för finansiell brottslighet. För att utvärdera arbetet har Swedbank upprättat interna processer för uppföljning. Swedbank rapporterar inte några publika mätbara utfallsinriktade mål för att följa upp ändamålsenligheten av policyer och åtgärder inom detta område, inte heller jämförelser över tid. Ett aktivt arbete bedrivs för att motverka att verksamheten och dess kunder utnyttjas eller exponeras för finansiell brottslighet. Den låga riskaptiten fastställs genom interna regelverk och följs kontinuerligt upp av Swedbanks oberoende regelefterlevnadsfunktion, Group Compliance, som arbetar med koncernens hantering av regelefterlevnadsrisker. Inom Group Compliance återfinns rollen centralt funktionsansvarig enligt penningtvättsregelverket, som rapporterar kvartals- och årvis till styrelsen hur Swedbanks arbete mot finansiell brottslighet fungerar i relation till externa regelverk, krav och Swedbanks riskaptit.

Regelverken omfattar exempelvis förbjudna aktiviteter, kundförhållanden och produkter. Likaså omständigheter med förhöjd risk och där särskilda åtgärder skall företas innan ett kundförhållande inleds och löpande därefter. Därtill ställs, genom regelverken, krav på tydliga kontroller som riskägaren ska implementera för att ha en tydlig risköversikt över sitt ansvarsområde.

Den allmänna riskbedömningen genomförs årligen inom relevanta riskområden. Bedömningen är datadriven och visar på Swedbanks riskexponering utifrån kund, produkt, geografi och distributionskanaler. Genom en dataapplikation kan riskägare löpande följa, i detalj, hur exempelvis en viss produkt-, kundsegment och/eller geografi förhåller sig till Swedbanks riskaptit.

Som en av Sveriges största banker speglar bedrägerier via Swedbanks produkter och tjänster den allmänna utvecklingen av bedrägerier i samhället. Trots att bedrägerivolymen fortsatt är hög, noterades en minskning under det första halvåret under 2024 jämfört med föregående år. Denna trend bekräftas både

I Finansinspektionens statistik över betaltjänstbedrägerier och Polisens statistik över brottsvinster från bedrägerier. Kundförluster till följd av bedrägerier i Swedbank minskade också under året. Minskningen kan antas vara en effekt av koncernens arbete med förstärkt säkerhet i produkter, kontroller och processer samt ökad medvetenhet om bedrägerier i samhället. För bedrägerier genom social manipulation via telefon och sms, så kallad vishing/smishing, är minskningen särskilt märkbar. Däremot har investeringsbedrägerier ökat, där bedragare lurar kunder att investera i falska eller vilseledande investeringsmöjligheter. Nivåerna för andra typer av bedrägerier har i stort varit oförändrade under året.

Swedbanks oberoende regelefterlevnadsfunktion följer löpande riskutvecklingen och utvärderar om kontroller och processer är av den kvalitet som förväntas för att Swedbanks riskexponering fortsatt ska vara låg.

Swedbank har upprättat interna processer för uppföljning med tröskelvärden kopplade till riskaptit för att löpande utvärdera om förhöjd risk föreligger. Rapportering görs kvartalsvis till vd och styrelse. En riskbedömning kopplat till kontrollmiljöer och produkter genomförs årligen där utvecklingen inom arbetet med att motverka bedrägerier rapporteras kontinuerligt till vd och styrelse.

I tabellen medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism presenterar Swedbank information om andelen medarbetare som genomgått koncernens interna utbildning i att motverka finansiell brottslighet uppdelat per land. Syftet är att ge insyn i andelen medarbetare som har tillgodogjort sig kunskap för att stärka koncernens arbete i att motverka finansiell brottslighet. Swedbank använder interna systemstöd för att mäta andelen medarbetare som fullgjort utbildningen. För att ta fram mätetalet för fullgjorda utbildningar används rapporter från den interna digitala utbildningsplattformen. Mätetalen omfattar koncernen och i beräkningarna har antaganden gjorts om att PayEx och Swedbank Fastighetsbyrå i Sverige och Spanien (<6 procent av alla anställda i Sverige) inte påverkade 2023 års resultat. Detta eftersom representanter för legala enheter informerade om att 99 procent av medarbetarna i PayEx och 100 procent i Swedbank Fastighetsbyrå har slutfört denna utbildning samt att Norge 2023 hade samma färdigställandegrad som 2024. Mätetalen har ej validerats av ett annat externt organ.

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, per land (%)	2024	2023
Sverige	98	98
Estland	98	97
Lettland	97	96
Litauen	97	96
Övriga länder	98	99
Totalt koncernen	**97**	**97**

Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporten, IRO 2

Tabellen nedan är en förteckning över de upplysningskrav som inkluderats i Swedbanks hållbarhetsrapport 2024. Upplysningar om hur Swedbank har fastställt vilken information som ska inkluderas i rapporten finns i Arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga hållbarhetsämnen, IRO-1.

ESRS	Upplysningskrav	Fullständigt namn på upplysningskrav	Sida
Allmän information			
ESRS 2	BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsförklaringen	74
ESRS 2	BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	74
ESRS 2	SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja	75
ESRS 2	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	80
ESRS S1	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	81
ESRS S4	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	81
ESRS 2	SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	82
ESRS 2	IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	85
ESRS E1	IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga klimatrelaterade inverkningar, risker och möjligheter	88
ESRS G1	IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	91
ESRS 2	IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaring	138
ESRS 2	GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	92
ESRS G1	GOV-1	Förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorganens ansvar	92
ESRS 2	GOV-2	Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	93
ESRS 2	GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	94
ESRS E1	GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	94
ESRS 2	GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet	94
ESRS 2	GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	95
Miljöinformation			
ESRS E1	E1-1	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	100
ESRS E1	SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	101
ESRS E1	E1-2	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	102
ESRS 2	Policyer MDR-P	Minimikrav på upplysningar – Antagna policyer för hur väsentliga hållbarhetsfrågor ska hanteras	95
ESRS E1	E1-3	Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	102
ESRS 2	Åtgärder MDR-A	Minimikrav på upplysningsinnehåll – Åtgärder och resurser med avseende på väsentliga hållbarhetsfrågor	102
ESRS E1	E1-4	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	103
ESRS 2	Mål MDR-T	Minimikrav på upplysningar – Uppföljning av policyernas och åtgärdernas ändamålsenlighet genom mål	103
ESRS E1	E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	113
ESRS 2	Mått MDR-M	Minimikrav på upplysningar – Mått i förhållande till väsentliga hållbarhetsfrågor	113
Samhällsansvarsinformation			
ESRS S1	SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	119
ESRS S1	S1-1	Policyer för den egna arbetskraften	120
ESRS 2	Policyer MDR-P	Minimikrav på upplysningar – Antagna policyer för hur väsentliga hållbarhetsfrågor ska hanteras	95
ESRS S1	S1-2	Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarföreträdare angående inverkningar	120
ESRS S1	S1-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem	120
ESRS S1	S1-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningar för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	121
ESRS 2	Åtgärder MDR-A	Minimikrav på upplysningsinnehåll – Åtgärder och resurser med avseende på väsentliga hållbarhetsfrågor	121
ESRS S1	S1-5	Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	123
ESRS 2	Mål MDR-T	Minimikrav på upplysningar – Uppföljning av policyernas och åtgärdernas ändamålsenlighet genom mål	123
ESRS S1	S1-6	Uppgifter om företagets anställda	124
ESRS S1	S1-8	Kollektivavtalstäckning och social dialog	125
ESRS S1	S1-9	Mångfaldsindikatorer	125
ESRS S1	S1-10	Tillräckliga löner	125
ESRS S1	S1-13	Mått för utbildning och kompetensutveckling	126
ESRS S1	S1-14	Mått för arbetsmiljö	126
ESRS S1	S1-15	Mått för balans mellan arbete och fritid	127
ESRS S1	S1-16	Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)	127
ESRS 2	Mått MDR-M	Minimikrav på upplysningar – Mått i förhållande till väsentliga hållbarhetsfrågor	124–127
ESRS S4	SBM-3	Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	128
ESRS S4	S4-1	Policyer för konsumenter och slutanvändare	128
ESRS 2	Policyer MDR-P	Minimikrav på upplysningar – Antagna policyer för hur väsentliga hållbarhetsfrågor ska hanteras	95

ESRS	Upplysningskrav	Fullständigt namn på upplysningskrav	Sida
ESRS S4	S4-2	Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående inverkningar	129
ESRS S4	S4-3	Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	129
ESRS S4	S4-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningar för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	129
ESRS 2	Åtgärder MDR-A	Minimikrav på upplysningsinnehåll – Åtgärder och resurser med avseende på väsentliga hållbarhetsfrågor	129
ESRS S4	S4-5	Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	130
ESRS 2	Mål MDR-T	Minimikrav på upplysningar – Uppföljning av policyernas och åtgärdernas ändamålsenlighet genom mål	130
ESRS 2	Mått MDR-M	Minimikrav på upplysningar – Mått i förhållande till väsentliga hållbarhetsfrågor	130
Bolagsstyrningsinformation			
ESRS G1	G1-1	Affärsetiska policyer och företagskultur	131
ESRS 2	Policyer MDR-P	Minimikrav på upplysningar – Antagna policyer för hur väsentliga hållbarhetsfrågor ska hanteras	95
ESRS G1	G1-2	Hantering av förbindelser med leverantörer	132
ESRS G1	G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	133
ESRS 2	Åtgärder MDR-A	Minimikrav på upplysningsinnehåll – Åtgärder och resurser med avseende på väsentliga hållbarhetsfrågor	133
ESRS G1	G1-4	Fall av korruption och mutor	134
ESRS G1	G1-6	Betalningspraxis	134
ESRS 2	Mål MDR-T	Minimikrav på upplysningar – Uppföljning av policyernas och åtgärdernas ändamålsenlighet genom mål	134
ESRS 2	Mått MDR-M	Minimikrav på upplysningar – Mått i förhållande till väsentliga hållbarhetsfrågor	134
Företagsspecifik information			
Motverka finansiell brottslighet	Policyer MDR-P	Minimikrav på upplysningar – Antagna policyer för hur väsentliga hållbarhetsfrågor ska hanteras	95, 135
Motverka finansiell brottslighet	Åtgärder MDR-A	Minimikrav på upplysningsinnehåll – Åtgärder och resurser med avseende på väsentliga hållbarhetsfrågor	135
Motverka finansiell brottslighet	Mål MDR-T	Minimikrav på upplysningar – Uppföljning av policyernas och åtgärdernas ändamålsenlighet genom mål	136
Motverka finansiell brottslighet	Mått MDR-M	Minimikrav på upplysningar – Mått i förhållande till väsentliga hållbarhetsfrågor	136

Tabellen nedan presenterar datapunkter från annan EU-lagstiftning och anger var dessa finns i hållbarhetsrapporten samt visar vilka som bedömts som icke-väsentliga.

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida	Ej väsentlig för rapportering	Övrigt
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		92		
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		92		
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				94		
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816				Ej tillämplig
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816				Ej tillämplig
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816				Ej tillämplig

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida	Ej väsentlig för rapportering	Övrigt
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816				Ej tillämplig
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	100		
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2				Ej tillämplig
ESRS E1-4 Minskningsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		103–113		
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I						Ej tillämplig
ESRS E1-5 Energiförbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan, punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I						Ej tillämplig
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		113–114		
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp punkterna 53–55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		114		
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.		Ej väsentlig	

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida	Ej väsentlig för rapportering	Övrigt
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816				Ej tillämplig, infasning
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk, punkt 66 a ESRS E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk, punkt 66 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissione ns genomförand eförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk					Ej tillämplig, infasning
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser punkt 67 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomföranddeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet					Ej tillämplig, infasning
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter punkt 69			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818				Ej tillämplig, infasning
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1					Ej väsentlig	
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E3-1 Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och återanvänt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m^3 per nettoinkomst av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E4-2 Hållbara mark-/jordbruksmetoder/- policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I					Ej väsentlig	

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida	Ej väsentlig för rapportering	Övrigt
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				119		
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				119		
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				120		
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		120		
ESRS S1-1 processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				120		
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				120		
ESRS S1-3 mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				121		
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816				Ej tillämplig, infasning
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I						Ej tillämplig, infasning
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		127		
ESRS S1-16 Överdrivet hög vd-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				127		
ESRS S1-17 Fall av diskriminering, punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS S1-17 Underlåtenhet att lakta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818			Ej väsentlig	
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS S2-1 Policyer för medarbetare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS S2-1 respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818			Ej väsentlig	

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida	Ej väsentlig för rapportering	Övrigt
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationen s (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 19			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816			Ej väsentlig	
ESRS S2-4 Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS S3-1 Människorättsåtagan den punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS S3-1 underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818			Ej väsentlig	
ESRS S3-4 Människorättsfrågor och människorättsinciden ter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I					Ej väsentlig	
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				128		
ESRS S4-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		128		
ESRS S4-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				130		
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				131		
ESRS G1-1 Skydd för visselblåsare punkt 10 d	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				132		
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		134		
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				134		

Tabeller enligt EU:s taxonomiförordning

EU-taxonomins specifika tabeller för kreditinstitut avser tabell 0 till och med 5 nedan.

För ytterligare information och rapportering enligt taxonomiregelverket, se sidorna 78 och 98–99.

0. Sammanställning av resultatindikatorer 2024

		Alla miljömässigt hållbara tillgångar, på grundval av motpartens omsättningsbaserade indikator, mkr[1]	Resultatindikator, på grundval av omsättnings-baserade indikatorn hos motparten	Resultatindikator, på grundval av kapitalutgiftsindikator hos motparten, med undantag för låne-aktiviteter där allmänna nyckeltal för låneaktiviteter används	% täckning (över totala tillgångar), % av till-gångarna som täcks av resultatindikatorn över totala tillgångar	% av tillgångar som exkluderas från täljaren hos andel gröna tillgångar (GAR)	% av tillgångar som exkluderas från nämnaren hos andel gröna tillgångar (GAR)
Huvudsaklig resultat-indikator	**Andel gröna tillgångar (GAR) i stocken**	**64 290**	**3,37**	**3,59**	**73,39**	**34,79**	**26,61**
Andra resultat-indikatorer	Andel gröna tillgångar (GAR) flöde	10 264	3,08	3,15	99,63	53,97	0,37
	Handelslager[2]						
	Andel gröna finan-siella garantier (i stocken)	96	1,21	3,36			
	Andel gröna tillgångar under förvaltning (i stocken)	32 571	1,38	2,23			
	Avgifts- och provi-sionsintäkter[2]						

1) Alla miljömässigt hållbara tillgångar, på grundval av motpartens kapitalutgiftsbaserade indikator, 68 504 mkr.
2) Nyckeltal för avgifts- och provisionsintäkter samt handelslager publiceras i årsredovisningen för 2025 som första rapporteringsperiod.

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

Omsättningsbaserade

2024

	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 243 882	1 055 790	64 071	58 221	79	1 455	618	0	0	42		
2	**Finansiella företag**	13 663	2 682	294		9	25	0	0				
3	Kreditinstitut	12 092	2 661	275		9	12	0	0				
4	Lån och förskott	223	84	4		0	0	0	0				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	11 647	2 565	270		9	12						
6	Egetkapitalinstrument	222	12	0			0						
7	Övriga finansiella företag	1 571	20	19		0	13						
8	Värdepappersföretag												
9	Lån och förskott												
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag	1											
13	Lån och förskott	1											
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsföretag	1	0	0		0	0						
17	Lån och förskott	1	0	0		0	0						
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**	38 981	14 091	5 555		70	1 429	618	0	0	42		
21	Lån och förskott	38 980	14 091	5 555		70	1 429	618	0	0	42		
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
23	Egetkapitalinstrument	0	0										
24	**Hushåll**	1 185 967	1 039 004	58 221	58 221								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 037 478	1 037 478	58 221	58 221								
26	Lån för byggnadsrenovering	248	248										
27	Lån till motorfordon	12 385	1 278										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	5 213											
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	12	12										

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)					Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
					Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**	663 530													
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	622 543													
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	570 434													
35	Lån och förskott	570 036													
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	216 311													
37	Lån för byggnads-renovering														
38	Räntebärande värdepapper														
39	Egetkapitalinstrument	399													
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	2 859													
41	Lån och förskott	2 817													
42	Räntebärande värdepapper														
43	Egetkapitalinstrument	42													
44	**Derivat**	2 050													
45	**Interbanklån på anfordran**	2 524													
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**	4 209													
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**	32 205													
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	1 907 412	1 055 790	64 071	58 221	79	1 455	618	0		0	42			
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**	691 654													
50	**Stater och överstatliga emittenter**	16 249													
51	**Exponering mot centralbanker**	461 309													
52	**Handelslager**	214 095													
53	**Summa tillgångar**	2 599 066	1 055 790	64 071	58 221	79	1 455	618	0		0	42			
Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering															
54	Finansiella garantier	7 962[1]	1 583	96		2	1	0							
55	Förvaltade tillgångar	2 422 852[1]	202 420	31 055		2 384	12 654	4 706	243		66	179	14		0
56	Värdepapper	283 947	85 498	9 407		403	1 189	929	155		4	49	13		0
57	Egetkapitalinstrument	554 305	116 923	21 648		1 981	11 466	3 777	88		62	130	1		0

1) Total volym för finansiella garantier samt tillgångar under förvaltning och inte endast innehav inom NFRD/CSRD företag.

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättningsbaserade

2024

mkr	Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	
		Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	2 206	154		371	65		285		
2 **Finansiella företag**	0								
3 Kreditinstitut									
4 Lån och förskott									
5 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
6 Egetkapitalinstrument									
7 Övriga finansiella företag	0								
8 Värdepappersföretag									
9 Lån och förskott									
10 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
11 Egetkapitalinstrument									
12 Förvaltningsbolag									
13 Lån och förskott									
14 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
15 Egetkapitalinstrument									
16 Försäkringsföretag									
17 Lån och förskott									
18 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
19 Egetkapitalinstrument									
20 **Icke-finansiella företag**	2 206	154		371	65		285		
21 Lån och förskott	2 206	154		371	65		285		
22 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
23 Egetkapitalinstrument									
24 **Hushåll**									
25 Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26 Lån för byggnadsrenovering									
27 Lån till motorfordon									
28 **Finansiering av lokala myndigheter**									
29 Bostadsfinansiering									
30 Annan finansiering av lokala myndigheter									
31 **Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.
Omsättningsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
	mkr		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**									
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**									
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35	Lån och förskott									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37	Lån för byggnads-renovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41	Lån och förskott									
42	Räntebärande värdepapper									
43	Egetkapitalinstrument									
44	**Derivat**									
45	**Interbanklån på anfodran**									
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**									
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	2 206	154		371	65		285		
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**									
50	**Stater och överstatliga emittenter**									
51	**Exponering mot centralbanker**									
52	**Handelslager**									
53	**Summa tillgångar**	2 206	154		371	65		285		
Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering										
54	Finansiella garantier									
55	Förvaltade tillgångar	16 348	791	295	1 457	173		132		
56	Värdepapper	421	30	0	126	29		0		
57	Egetkapitalinstrument	15 928	761	295	1 331	144		132		

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.
Omsättningsbaserade

		2024 Total	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare					
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 062 534	64 290	58 221	79	1 619
2	**Finansiella företag**	5 313	294		9	25
3	Kreditinstitut	5 280	275		9	12
4	Lån och förskott	90	4		0	0
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	5 173	270		9	12
6	Egetkapitalinstrument	17	0			0
7	Övriga finanslella företag	33	19		0	13
8	Värdepappersföretag					
9	Lån och förskott					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
11	Egetkapitalinstrument					
12	Förvaltningsbolag	0				
13	Lån och förskott	0				
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
15	Egetkapitalinstrument					
16	Försäkringsföretag	0	0		0	0
17	Lån och förskott	0	0		0	0
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
19	Egetkapitalinstrument					
20	**Icke-finansiella företag**	18 217	5 774		70	1 594
21	Lån och förskott	18 217	5 774		70	1 594
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
23	Egetkapitalinstrument	0				
24	**Hushåll**	1 039 004	58 221	58 221		
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 037 478	58 221	58 221		
26	Lån för byggnadsrenovering	248				
27	Lån till motorfordon	1 278				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**					
29	Bostadsfinansiering					
30	Annan finansiering av lokala myndigheter					
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**					

		2024 Total	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**					
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**					
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
35	Lån och förskott					
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter					
37	Lån för byggnadsrenovering					
38	Räntebärande värdepapper					
39	Egetkapitalinstrument					
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
41	Lån och förskott					
42	Räntebärande värdepapper					
43	Egetkapitalinstrument					
44	**Derivat**					
45	**Interbanklån på anfodran**					
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**					
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**					
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	1 062 534	64 290	58 221	79	1 619
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**					
50	**Stater och överstatliga emittenter**					
51	**Exponering mot centralbanker**					
52	**Handelslager**					
53	**Summe tillgångar**	1 062 534	64 290	58 221	79	1 619
	Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
54	Finansiella garantier	1 632	96		2	1
55	Förvaltade tillgångar	352 257	32 571		2 564	13 275
56	Värdepapper	142 376	9 660		547	1 241
57	Egetkapitalinstrument	209 881	22 910		2 016	12 033

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättningsbaserade

2023

			Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
	mkr	Totalt redovisat bruttovärde		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 225 251	1 030 626	25 470	23 257	34	611		7					
2	**Finansiella företag**	13 060		39			18							
3	Kreditinstitut	2 912												
4	Lån och förskott	145												
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	1 442												
6	Egetkapitalinstrument	1 326												
7	Övriga finansiella företag	10 148		39			18							
8	Värdepappersföretag													
9	Lån och förskott													
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
11	Egetkapitalinstrument													
12	Förvaltningsbolag	1												
13	Lån och förskott	1												
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
15	Egetkapitalinstrument													
16	Försäkringsföretag													
17	Lån och förskott													
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
19	Egetkapitalinstrument													
20	**Icke-finansiella företag**	37 620		2 175		34	593		7					
21	Lån och förskott	37 620		2 175		34	593		7					
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
23	Egetkapitalinstrument													
24	**Hushåll**	1 174 571	1 030 612	23 257	23 257									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 029 187	1 029 187	23 257	23 257									
26	Lån för byggnadsrenovering	624	312											
27	Lån till motorfordon	10 967	1 113											
28	**Finansiering av lokala myndigheter**													
29	Bostadsfinansiering													
30	Annan finansiering av lokala myndigheter													
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	14	14											

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättningsbaserade

2023

	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)	
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**	651 450											
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	619 320											
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	559 713											
35	Lån och förskott	547 569											
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	183 318											
37	Lån för byggnadsrenovering												
38	Räntebärande värdepapper	233											
39	Egetkapitalinstrument	11 911											
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	59 607											
41	Lån och förskott	51 304											
42	Räntebärande värdepapper	7 206											
43	Egetkapitalinstrument	1 098											
44	**Derivat**	1 606											
45	**Interbanklån på anfodran**	2 685											
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**	3 915											
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**	23 925											
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**1 876 715**	**1 030 626**	**25 470**	**23 257**	**34**	**611**	**7**					
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**	645 242											
50	**Stater och överstatliga emittenter**	43 835											
51	**Exponering mot centralbanker**	409 072											
52	**Handelslager**	192 335											
53	**Summa tillgångar**	**2 521 956**	**1 030 626**	**25 470**	**23 257**	**34**	**611**	**7**					
	Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
54	Finansiella garantier	3 796[1]		2									
55	Förvaltade tillgångar	2 03 3093[1]		19 515		1 062	12 255		203	132			
56	Värdepapper	214 422		2 291		40	956		76	10			
57	Egetkapitalinstrument	519 433		17 225		1 023	11 299		127	121			

1) Total volym för finansiella garantier samt tillgångar under förvaltning och inte endast innehav inom NFRD/CSRD företag.

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättningsbaserade

2023

		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
	mkr		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar									
2	**Finansiella företag**									
3	Kreditinstitut									
4	Lån och förskott									
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
6	Egetkapitalinstrument									
7	Övriga finansiella företag									
8	Värdepappersföretag									
9	Lån och förskott									
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
11	Egetkapitalinstrument									
12	Förvaltningsbolag									
13	Lån och förskott									
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
15	Egetkapitalinstrument									
16	Försäkringsföretag									
17	Lån och förskott									
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
19	Egetkapitalinstrument									
20	**Icke-finansiella företag**									
21	Lån och förskott									
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
23	Egetkapitalinstrument									
24	**Hushåll**									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26	Lån för byggnadsrenovering									
27	Lån till motorfordon									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**									
29	Bostadsfinansiering									
30	Annan finansiering av lokala myndigheter									
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättningsbaserade

2023

mkr	Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
	Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
32 **Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**									
33 **Finansiella och icke-finansiella företag**									
34 SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35 Lån och förskott									
36 Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37 Lån för byggnads-renovering									
38 Räntebärande värdepapper									
39 Egetkapitalinstrument									
40 Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41 Lån och förskott									
42 Räntebärande värdepapper									
43 Egetkapitalinstrument									
44 **Derivat**									
45 **Interbankkån på anfodran**									
46 **Kontant och kontantrelaterade tillgångar**									
47 **Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**									
48 **Andel gröna tillgångar totalt**									
49 **Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**									
50 **Stater och överstatliga emittenter**									
51 **Exponering mot centralbanker**									
52 **Handelslager**									
53 **Summa tillgångar**									
Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
54 Finansiella garantier									
55 Förvaltade tillgångar									
56 Värdepapper									
57 Egetkapitalinstrument									

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättningsbaserade

		2023				
		Total				
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare					
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 046 922	25 470	23 257	34	611
2	**Finansiella företag**	4 854	39			18
3	Kreditinstitut	955				
4	Lån och förskott	40				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	317				
6	Egetkapitalinstrument	598				
7	Övriga finansiella företag	3 899	39			18
8	Värdepappersföretag					
9	Lån och förskott					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
11	Egetkapitalinstrument					
12	Förvaltningsbolag	0				
13	Lån och förskott	0				
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
15	Egetkapitalinstrument					
16	Försäkringsföretag					
17	Lån och förskott					
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
19	Egetkapitalinstrument					
20	**Icke-finansiella företag**	11 442	2 175		34	593
21	Lån och förskott	11 442	2 175		34	593
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
23	Egetkapitalinstrument					
24	**Hushåll**	1 030 612	23 257	23 257		
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 029 187	23 257	23 257		
26	Lån för byggnadsrenovering	312				
27	Lån till motorfordon	1 113				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**					
29	Bostadsfinansiering					
30	Annan finansiering av lokala myndigheter					
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	14				

		2023				
		Total				
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**					
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**					
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
35	Lån och förskott					
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter					
37	Lån för byggnadsrenovering					
38	Räntebärande värdepapper					
39	Egetkapitalinstrument					
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
41	Lån och förskott					
42	Räntebärande värdepapper					
43	Egetkapitalinstrument					
44	**Derivat**					
45	**Interbanklån på anfodran**					
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**					
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**					
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**1 046 922**	**25 470**	**23 257**	**34**	**611**
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**					
50	**Stater och överstatliga emittenter**					
51	**Exponering mot centralbanker**					
52	**Handelslager**					
53	**Summa tillgångar**	**1 046 922**	**25 470**	**23 257**	**34**	**611**
	Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
54	Finansiella garantier	186	2			2
55	Förvaltade tillgångar	205 469	19 515		1 062	12 255
56	Värdepapper	75 700	2 291		40	956
57	Egetkapitalinstrument	129 769	17 225		1 023	11 299

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
					Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 243 882	1 061 551	68 331	58 221	489	2 423	1 131	0	0			
2	**Finansiella företag**	13 663	3 258	297		8	21	4	0				
3	Kreditinstitut	12 092	2 649	287		8	15	4	0				
4	Lån och förskott	223	84	4		0	0	0	0				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	11 647	2 553	282		7	15	4					
6	Egetkapitalinstrument	222	12	0			0						
7	Övriga finansiella företag	1 571	609	10		0	6						
8	Värdepappersföretag												
9	Lån och förskott												
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag	1											
13	Lån och förskott	1											
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsföretag	1	0	0		0	0						
17	Lån och förskott	1	0	0		0	0						
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**	38 981	19 276	9 813		481	2 403	1 127	0	0			
21	Lån och förskott	38 980	19 276	9 813		481	2 403	1 127	0	0			
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP												
23	Egetkapitalinstrument	0	0	0									
24	**Hushåll**	1 185 967	1 039 004	58 221	58 221								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 037 478	1 037 478	58 221	58 221								
26	Lån för byggnadsrenovering	248	248										
27	Lån till motorfordon	12 385	1 278										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	5 213											
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	12	12										

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

			Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
	mkr	Totalt redovisat bruttovärde		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**	663 530										
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	622 543										
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	570 434										
35	Lån och förskott	570 036										
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	216 311										
37	Lån för byggnads-renovering	-										
38	Räntebärande värdepapper											
39	Egetkapitalinstrument	399										
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	2 859										
41	Lån och förskott	2 817										
42	Räntebärande värdepapper											
43	Egetkapitalinstrument	42										
44	**Derivat**	2 050										
45	**Interbanklån på anfodran**	2 524										
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**	4 209										
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**	32 205										
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	1 907 412	1 061 551	68 331	58 221	489	2 423	1 131	0	0		
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**	691 654										
50	**Stater och överstatliga emittenter**	16 249										
51	**Exponering mot centralbanker**	461 309										
52	**Handelslager**	214 095										
53	**Summa tillgångar**	2 599 066	1 061 551	68 331	58 221	489	2 423	1 131	0	0		
	Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering											
54	Finansiella garantier	7 962	1 747	267		219	0	0				
55	Förvaltade tillgångar	2 422 852	207 885	48 659		3 402	15 630	7 799	127	11	109	21	0
56	Värdepapper	283 947	87 211	11 718		537	1 872	1 459	87	1	76	20	0
57	Egetkapitalinstrument	554 305	120 675	36 941		2 865	13 758	6 339	40	9	33	0	0

1) Total volym för finansiella garantier samt tillgångar under förvaltning och inte endast innehav inom NFRD/CSRD företag.

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

mkr	Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	
		Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 000	88		65	24				
2 **Finansiella företag**	0								
3 Kreditinstitut									
4 Lån och förskott									
5 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
6 Egetkapitalinstrument									
7 Övriga finansiella företag	0								
8 Värdepappersföretag									
9 Lån och förskott									
10 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
11 Egetkapitalinstrument									
12 Förvaltningsbolag									
13 Lån och förskott									
14 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
15 Egetkapitalinstrument									
16 Försäkringsföretag									
17 Lån och förskott									
18 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
19 Egetkapitalinstrument									
20 **Icke-finansiella företag**	1 000	88		65	24				
21 Lån och förskott	1 000	88		65	24				
22 Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
23 Egetkapitalinstrument									
24 **Hushåll**									
25 Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26 Lån för byggnadsrenovering									
27 Lån till motorfordon									
28 **Finansiering av lokala myndigheter**									
29 Bostadsfinansiering									
30 Annan finansiering av lokala myndigheter									
31 **Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)	
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
	mkr		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**									
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**									
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35	Lån och förskott									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37	Lån för byggnadsrenovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41	Lån och förskott									
42	Räntebärande värdepapper									
43	Egetkapitalinstrument									
44	**Derivat**									
45	**Interbanklån på anfodran**									
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**									
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	1 000	88		65	24				
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**									
50	**Stater och överstatliga emittenter**									
51	**Exponering mot centralbanker**									
52	**Handelslager**									
53	**Summa tillgångar**	1 000	88		65	24				
Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering										
54	Finansiella garantier									
55	Förvaltade tillgångar	9 916	434	98	1 111	152		826		
56	Värdepapper	291	27	0	115	28		49		
57	Egetkapitalinstrument	9 626	407	98	996	124		777		

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.
Kapitalutgiftsbaserade

		2024				
		Total				
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare					
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 067 713	68 504	58 221	428	2 456
2	**Finansiella företag**	5 939	297		8	21
3	Kreditinstitut	5 321	287		8	15
4	Lån och förskott	91	4		0	0
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	5 213	282		7	15
6	Egetkapitalinstrument	17	0			0
7	Övriga finansiella företag	618	10		0	6
8	Värdepappersföretag					
9	Lån och förskott					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
11	Egetkapitalinstrument					
12	Förvaltningsbolag	1				
13	Lån och förskott	1				
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
15	Egetkapitalinstrument					
16	Försäkringsföretag	0	0		0	0
17	Lån och förskott	0	0		0	0
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
19	Egetkapitalinstrument					
20	**Icke-finansiella företag**	22 770	9 985		420	2 436
21	Lån och förskott	22 770	9 985		420	2 436
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
23	Egetkapitalinstrument	0	0			
24	**Hushåll**	1 039 004	58 221	58 221		
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 037 478	58 221	58 221		
26	Lån för byggnadsrenovering	248				
27	Lån till motorfordon	1 278				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**					
29	Bostadsfinansiering					
30	Annan finansiering av lokala myndigheter					
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**					

		2024				
		Total				
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**					
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**					
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
35	Lån och förskott					
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter					
37	Lån för byggnadsrenovering					
38	Räntebärande värdepapper					
39	Egetkapitalinstrument					
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
41	Lån och förskott					
42	Räntebärande värdepapper					
43	Egetkapitalinstrument					
44	**Derivat**					
45	**Interbanklån på anfodran**					
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**					
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**					
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**1 067 713**	**68 504**	**58 221**	**428**	**2 456**
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**					
50	**Stater och överstatliga emittenter**					
51	**Exponering mot centralbanker**					
52	**Handelslager**					
53	**Summa tillgångar**	**1 067 713**	**68 504**	**58 221**	**428**	**2 456**
	Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
54	Finansiella garantier	1 797	267			0
55	Förvaltade tillgångar	365 124	52 450		3 553	16 080
56	Värdepapper	145 170	12 180		676	1 956
57	Egetkapitalinstrument	219 954	40 270		2 877	14 124

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.
Kapitalutgiftsbaserade

2023

	mkr	Totalt redovisat bruttovärde	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)					Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
					Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)					Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
					Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare														
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 225 251	1 030 626	26 505	23 257	1 142	1 147		32						
2	**Finansiella företag**	13 060		287			283								
3	Kreditinstitut	2 912													
4	Lån och förskott	145													
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	1 442													
6	Egetkapitalinstrument	1 326													
7	Övriga finansiella företag	10 148		287			283								
8	Värdepappersföretag														
9	Lån och förskott														
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP														
11	Egetkapitalinstrument														
12	Förvaltningsbolag	1													
13	Lån och förskott	1													
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP														
15	Egetkapitalinstrument														
16	Försäkringsföretag														
17	Lån och förskott														
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP														
19	Egetkapitalinstrument														
20	**Icke-finansiella företag**	37 620		2 960		1 142	864		32						
21	Lån och förskott	37 620		2 960		1 142	864		32						
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP														
23	Egetkapitalinstrument														
24	**Hushåll**	1 174 571	1 030 612	23 257	23 257										
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 029 187	1 029 187	23 257	23 257										
26	Lån för byggnadsrenovering	624	312												
27	Lån till motorfordon	10 967	1 113												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**	0													
29	Bostadsfinansiering														
30	Annan finansiering av lokala myndigheter														
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	14	14												

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2023

			Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)				Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)				Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)		
	mkr	Totalt redovisat bruttovärde		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**	651 450										
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**	619 320										
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	559 713										
35	Lån och förskott	547 569										
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	183 318										
37	Lån för byggnads-renovering											
38	Räntebärande värdepapper	233										
39	Egetkapitalinstrument	11 911										
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	59 607										
41	Lån och förskott	51 304										
42	Räntebärande värdepapper	7 206										
43	Egetkapitalinstrument	1 098										
44	**Derivat**	1 606										
45	**Interbanklån på anfodran**	2 685										
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**	3 915										
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**	23 925										
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**1 676 715**	**1 030 626**	**26 505**	**23 257**	**1 142**	**1 147**		**32**			
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**	645 242										
50	**Stater och överstatliga emittenter**	43 835										
51	**Exponering mot centralbanker**	409 072										
52	**Handelslager**	192 335										
53	**Summa tillgångar**	**2 521 956**	**1 030 626**	**26 505**	**23 257**	**1 142**	**1 147**		**32**		**1**	
Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering												
54	Finansiella garantier	3 796[1]		1			1					
55	Förvaltade tillgångar	203 3093[1]		31 107		1 932	18 790		341		273	
56	Värdepapper	214 422		3 670		90	1 458		59		20	
57	Egetkapitalinstrument	519 433		27 437		1 842	17 332		281		252	

1) Total volym för finansiella garantier samt tillgångar under förvaltning och inte endast innehav inom NFRD/CSRD företag.

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2023

		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
	mkr		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar									
2	**Finansiella företag**									
3	Kreditinstitut									
4	Lån och förskott									
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
6	Egetkapitalinstrument									
7	Övriga finansiella företag									
8	Värdepappersföretag									
9	Lån och förskott									
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
11	Egetkapitalinstrument									
12	Förvaltningsbolag									
13	Lån och förskott									
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
15	Egetkapitalinstrument									
16	Försäkringsföretag									
17	Lån och förskott									
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
19	Egetkapitalinstrument									
20	**Icke-finansiella företag**									
21	Lån och förskott									
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP									
23	Egetkapitalinstrument									
24	**Hushåll**									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26	Lån för byggnadsrenovering									
27	Lån till motorfordon									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**									
29	Bostadsfinansiering									
30	Annan finansiering av lokala myndigheter									
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2023

		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)		
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)	
	mkr		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**									
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**									
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
35	Lån och förskott									
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter									
37	Lån för byggnads-renovering									
38	Räntebärande värdepapper									
39	Egetkapitalinstrument									
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
41	Lån och förskott									
42	Räntebärande värdepapper									
43	Egetkapitalinstrument									
44	**Derivat**									
45	**Interbanklån på anfordran**									
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**									
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**									
48	**Andel gröna tillgångar totalt**									
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**									
50	**Stater och överstatliga emittenter**									
51	**Exponering mot centralbanker**									
52	**Handelslager**									
53	**Summa tillgångar**									
	Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering									
54	Finansiella garantier									
55	Förvaltade tillgångar									
56	Värdepapper									
57	Egetkapitalinstrument									

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

		2023				
		Total				
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare					
1	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	1 048 935	26 505	23 257	1 142	1 147
2	**Finansiella företag**	5 607	287			283
3	Kreditinstitut	955				
4	Lån och förskott	40				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	317				
6	Egetkapitalinstrument	598				
7	Övriga finansiella företag	4 652	287			283
8	Värdepappersföretag					
9	Lån och förskott					
10	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
11	Egetkapitalinstrument					
12	Förvaltningsbolag	1				
13	Lån och förskott	1				
14	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
15	Egetkapitalinstrument					
16	Försäkringsföretag					
17	Lån och förskott					
18	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
19	Egetkapitalinstrument					
20	**Icke-finansiella företag**	13 702	2 960		1 142	864
21	Lån och förskott	13 702	2 960		1 142	864
22	Räntebärande värdepapper, inklusive UoP					
23	Egetkapitalinstrument					
24	**Hushåll**	1 030 612	23 257	23 257		
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 029 187	23 257	23 257		
26	Lån för byggnadsrenovering	312				
27	Lån till motorfordon	1 113				
28	**Finansiering av lokala myndigheter**					
29	Bostadsfinansiering					
30	Annan finansiering av lokala myndigheter					
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	14				

		2023				
		Total				
			Taxonomirelevanta sektorer (som omfattas av taxonomin)			
			Varav miljömässigt hållbara (förenliga med taxonomikraven)			
	mkr			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
32	**Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR-beräkningen (täcks i nämnaren)**					
33	**Finansiella och icke-finansiella företag**					
34	SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
35	Lån och förskott					
36	Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter					
37	Lån för byggnadsrenovering					
38	Räntebärande värdepapper					
39	Egetkapitalinstrument					
40	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
41	Lån och förskott					
42	Räntebärande värdepapper					
43	Egetkapitalinstrument					
44	**Derivat**					
45	**Interbanklån på anfodran**					
46	**Kontant och kontantrelaterade tillgångar**					
47	**Andra kategorier av tillgångar (t. ex. goodwill, råvaror etc)**					
48	**Andel gröna tillgångar totalt**	**1 048 935**	**26 505**	**23 257**	**1 142**	**1 147**
49	**Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning**					
50	**Stater och överstatliga enittenter**					
51	**Exponering mot centralbanker**					
52	**Handelslager**					
53	**Summa tillgångar**	**1 048 935**	**26 505**	**23 257**	**1 142**	**1 147**
	Exponeringar utanför balansräkningen – Företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering					
54	Finansiella garantier	812	1			1
55	Förvaltade tillgångar	219 898	31 107		1 932	18 790
56	Värdepapper	78 332	3 670		90	1 458
57	Egetkapitalinstrument	141 566	27 437		1 842	17 332

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation

Omsättningsbaserade

2024

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
1	01.47 - Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä												
2	07.29 - Utvinning av annan malm												
3	08.12 - Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin												
4	10.12 - Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött												
5	10.51 - Mejerivaru-tillverkning	91	0										
6	10.86 - Tillverkning av homogeniserade livs-medelspreparat inklusive dietmat												
7	10.89 - Framställning av andra livsmedel												
8	11.01 - Destillering, rening och tillblandning av sprit-drycker												
9	17.12 - Pappers- och papptillverkning	9	1										
10	17.29 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror												
11	20.13 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	4	0										
12	20.14 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier												
13	20.41 - Tillverkning av tvål, såpa, tvättmedel och pollermedel	0											
14	21.20 - Tillverkning av läkemedel												
15	23.14 - Tillverkning av glasfiber	2	0										
16	23.61 - Tillverkning av betongvaror för bygg-ändamål												
17	24.10 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	39	35										
18	24.20 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	1	0										
19	24.33 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0										
20	24.42 - Framställning av aluminium												
21	24.43 - Framställning av bly, zink och tenn												
22	25.11 - Tillverkning av metallstommar och delar därav	2	1										
23	25.99 - Övrig metallvaru-tillverkning												
24	26.12 - Tillverkning av kretskort												
25	26.30 - Tillverkning av kommunikations-utrustning												

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
26	26.51 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1 308	4										
27	27.12 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0										
28	27.40 - Tillverkning av belysningsarmatur	9	1										
29	28.11 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	1											
30	28.22 - Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	863	164										
31	28.24 - Tillverkning av motordrivna handverktyg	54	15										
32	28.25 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	303	106										
33	28.92 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	33											
34	28.99 - Tillverkning av övriga specialmaskiner	199	67										
35	29.10 - Motorfordonstillverkning	44											
36	29.20 - Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	33											
37	30.20 - Tillverkning av rälsfordon	307	181										
38	31.01 - Tillverkning av kontors- och butiksmöbler samt kontors- och butiksinredningar	290	1										
39	31.02 - Tillverkning av köksmöbler och köksinredningar												
40	32.30 - Tillverkning av sportartiklar												
41	32.50 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 120	3										
42	32.99 - Diverse övrig tillverkning	32	32										
43	33.12 - Reparation av maskiner												
44	33.17 - Reperation och underhåll av andra transportmedel	4	3							4			
45	33.20 - Installation av industrimaskiner och -utrustning												
46	35.11 - Generering av elektricitet	3 599	2 498										
47	35.12 - Överföring av elektricitet	0	0			0	0						
48	35.30 - Försörjning av värme och kyla	37	17										
49	38.11 - Insamling av icke-farligt avfall	571	571										

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
50	38.12 - Insamling av farligt avfall	12	5										
51	41.10 - Utformning av byggprojekt	225	21			225				225			
52	41.20 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	722	2										
53	42.11 - Anläggning av vägar och motorvägar	0	0							0			
54	42.13 - Anläggning av broar och tunnlar												
55	42.21 - Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp												
56	42.22 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	293	85										
57	42.99 - Övriga anläggningsarbeten	0	0							0			
58	43.12 - Mark- och grundarbeten	22	6										
59	43.21 - Elinstallationer	17	3										
60	43.22 - VVS-arbeten	95	10										
61	43.29 - Andra byggnadsinstallationer	0	0										
62	43.32 - Byggnadssnickeriarbeten												
63	43.99 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	3	1										
64	45.20 - Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar	0	0										
65	45.31 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	1											
66	46.34 - Partihandel med drycker												
67	46.39 - Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak	1 677											
68	46.46 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	1 999	60										
69	46.51 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara												
70	46.69 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	1	1										
71	46.72 - Partihandel med metaller och metallmalmer												
72	46.73 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	1	0										
73	46.74 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0										
74	47.11 - Detaljhandel med bred sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak												
75	47.19 - Annan detaljhandel med bred sortiment												

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
76	47.41 - Specialiserad butikshandel med datorer, programvara, data- och tv-spel												
77	47.52 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	1											
78	47.59 - Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar												
79	47.64 - Specialiserad butikshandel med sport- och fritidsartiklar												
80	47.71 - Specialiserad butikshandel med kläder												
81	47.76 - Specialiserad butikshandel med blommor och andra växter, frön och gödselmedel samt små sällskapsdjur												
82	47.78 - Annan specialiserad butikshandel med nya varor												
83	47.91 - Postorderhandel och detaljhandel på internet												
84	49.50 - Transport i rörsystem	182	182										
85	50.20 - Hav- och kustsjöfart, godstrafik												
86	51.10 - Lufttransport, passagerartrafik												
87	52.22 - Stödtjänster till sjötransport												
88	52.23 - Stödtjänster till lufttransport												
89	52.29 - Övriga stödtjänster till transport												
90	58.1 - Utgivning av böcker och tidskrifter och annan förlagsverksamhet					205							
91	58.2 - Utgivning av programvara	0	0										
92	61.2 - Trådlös telekommunikation	190	0										
93	61.9 - Annan telekommunikation												
94	62.0 - Dataprogrammering, datakonsultverksamhet od												
95	63.1 - Databehandling, hosting od; webbportaler												
96	66.19 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet												
97	00.0 - Ej branschfördelat	35	0			0							
98	68.20 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	9 034	1 472			1 965				1 965			
99	68.32 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	3											

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
100	70.1 - Verksamheter som utövas av huvudkontor	89	1										
101	70.2 - Konsulttjänster till företag												
102	71.1 - Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet od	268	3			257							
103	72.1 - Naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling												
104	77.3 - Uthyrning och leasing av annan utrustning och andra maskiner och materiella tillgångar	14	4										
105	78.2 - Personaluthyrning												
106	79.1 - Resetjänster												
107	80.2 - Säkerhetssystemtjänster	3	0										
108	81.2 - Rengöring och lokalvård												
109	82.9 - Andra företagstjänster												
110	85.1 - Förskoleutbildning												
111	85.2 - Grundskoleutbildning												
112	85.5 - Vuxenutbildning och övrig utbildning												
113	86.2 - Öppen hälso- och sjukvård, tandvård												
114	86.9 - Annan hälso- och sjukvård												
115	87.1 - Boende med sjuksköterskevård												
116	87.2 - Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem												
117	87.3 - Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer												
118	87.9 - Annan vård och omsorg med boende												
119	88.1 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer												
120	88.9 - Andra öppna sociala insatser												
121	93.2 - Fritids- och nöjesverksamhet												
122	Total	23 843	8 555			2 655	0			1 919			

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)
1	01.47 - Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä												
2	07.29 - Utvinning av annan malm												
3	08.12 - Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin												
4	10.12 - Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött												
5	10.51 - Mejerivaru-tillverkning												
6	10.86 - Tillverkning av homogeniserade livs-medelspreparat inklusive dietmat												
7	10.89 - Framställning av andra livsmedel												
8	11.01 - Destillering, rening och tillblandning av sprit-drycker												
9	17.12 - Pappers- och pappframställning												
10	17.29 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror												
11	20.13 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier												
12	20.14 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier												
13	20.41 - Tillverkning av tvål, såpa, tvättmedel och polermedel												
14	21.20 - Tillverkning av läkemedel												
15	23.14 - Tillverkning av glasfiber												
16	23.61 - Tillverkning av betongvaror för bygg-ändamål												
17	24.10 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar												
18	24.20 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål												
19	24.33 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål												
20	24.42 - Framställning av aluminium												
21	24.43 - Framställning av bly, zink och tenn												
22	25.11 - Tillverkning av metallstommar och delar därav												
23	25.99 - Övrig metallvaru-tillverkning												
24	26.12 - Tillverkning av kretskort												
25	26.30 - Tillverkning av kommunikations-utrustning												

157

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)
26	26.51 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1 307				1 307	0						
27	27.12 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater												
28	27.40 - Tillverkning av belysningsarmatur												
29	28.11 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon												
30	28.22 - Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	863											
31	28.24 - Tillverkning av motordrivna handverktyg	54											
32	28.25 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	303											
33	28.92 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner												
34	28.99 - Tillverkning av övriga specialmaskiner												
35	29.10 - Motorfordonstillverkning												
36	29.20 - Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar												
37	30.20 - Tillverkning av rälsfordon												
38	31.01 - Tillverkning av kontors- och butiksmöbler samt kontors- och butiksinredningar	290											
39	31.02 - Tillverkning av köksmöbler och köksinredningar												
40	32.30 - Tillverkning av sportartiklar												
41	32.50 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 120				1 120							
42	32.99 - Diverse övrig tillverkning												
43	33.12 - Reparation av maskiner												
44	33.17 - Reparation och underhåll av andra transportmedel												
45	33.20 - Installation av industrimaskiner och -utrustning												
46	35.11 - Generering av elektricitet												
47	35.12 - Överföring av elektricitet												
48	35.30 - Försörjning av värme och kyla												
49	38.11 - Insamling av icke-farligt avfall	154	154			65	65						

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)		Föroreningar (PPC)		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering
	mkr	Redovisat bruttovärde Varav miljömässigt hållbara (CE)	Redovisat bruttovärde Varav miljömässigt hållbara (CE)	Redovisat bruttovärde Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Redovisat bruttovärde Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Redovisat bruttovärde Varav miljömässigt hållbara (BIO)	Redovisat bruttovärde Varav miljömässigt hållbara (BIO)
50	38.12 - Insamling av farligt avfall	12		12			
51	41.10 - Utformning av byggprojekt	224					
52	41.20 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	714					
53	42.11 - Anläggning av vägar och motorvägar						
54	42.13 - Anläggning av broar och tunnlar						
55	42.21 - Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp						
56	42.22 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation						
57	42.99 - Övriga anläggningsarbeten						
58	43.12 - Mark- och grundarbeten						
59	43.21 - Elinstallationer						
60	43.22 - VVS-arbeten						
61	43.29 - Andra byggnadsinstallationer						
62	43.32 - Byggnadssnickeriarbeten						
63	43.99 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet						
64	45.20 - Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar						
65	45.31 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar						
66	46.34 - Partihandel med drycker						
67	46.39 - Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak						
68	46.46 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror						
69	46.51 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara						
70	46.69 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning						
71	46.72 - Partihandel med metaller och metallmalmer						
72	46.73 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods						
73	46.74 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur						
74	47.11 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak						
75	47.19 - Annan detaljhandel med brett sortiment						

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.
Omsättningsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)
76	47.41 - Specialiserad butikshandel med datorer, programvara, data- och tv-spel												
77	47.52 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	1											
78	47.59 - Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar												
79	47.64 - Specialiserad butikshandel med sport- och fritidsartiklar												
80	47.71 - Specialiserad butikshandel med kläder												
81	47.76 - Specialiserad butikshandel med blommor och andra växter, frön och gödselmedel samt små sällskapsdjur												
82	47.78 - Annan specialiserad butikshandel med nya varor												
83	47.91 - Postorderhandel och detaljhandel på internet												
84	49.50 - Transport i rörsystem												
85	50.20 - Havs- och kustsjöfart, godstrafik												
86	51.10 - Lufttransport, passagerartrafik												
87	52.22 - Stödtjänster till sjötransport												
88	52.23 - Stödtjänster till lufttransport												
89	52.29 - Övriga stödtjänster till transport												
90	58.1 - Utgivning av böcker och tidskrifter och annan förlagsverksamhet												
91	58.2 - Utgivning av programvara												
92	61.2 - Trådlös telekommunikation	190											
93	61.9 - Annan telekommunikation												
94	62.0 - Dataprogrammering, datakonsultverksamhet od												
95	63.1 - Databehandling, hosting od; webbportaler												
96	66.19 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1											
97	00.0 - Ej branschfördelat	0											
98	68.20 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	3 312								619			
99	68.32 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	3											

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)
100	70.1 - Verksamheter som utövas av huvudkontor												
101	70.2 - Konsulttjänster till företag												
102	71.1 - Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet od	257				257							
103	72.1 - Naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling												
104	77.3 - Uthyrning och leasing av annan utrustning och andra maskiner och materiella tillgångar												
105	78.2 - Personaluthyrning												
106	79.1 - Reseltjänster												
107	80.2 - Säkerhetssystemtjänster												
108	81.2 - Rengöring och lokalvård												
109	82.9 - Andra företagstjänster												
110	85.1 - Förskoleutbildning												
111	85.2 - Grundskoleutbildning												
112	85.5 - Vuxenutbildning och övrig utbildning												
113	86.2 - Öppen hälso- och sjukvård, tandvård												
114	86.9 - Annan hälso- och sjukvård												
115	87.1 - Boende med sjuksköterskevård												
116	87.2 - Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem												
117	87.3 - Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer												
118	87.9 - Annan vård och omsorg med boende												
119	88.1 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer												
120	88.9 - Andra öppna sociala insatser												
121	93.2 - Fritids- och nöjesverksamhet												
122	Total	8 967	154			2 760	65			619			

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Total			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
1	01.47 - Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä	0			
2	07.29 - Utvinning av annan malm	30			
3	08.12 - Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin	28			
4	10.12 - Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött	15			
5	10.51 - Mejerivaru-tillverkning	91	0		
6	10.86 - Tillverkning av homogeniserade livs-medelspreparat inklusive dietmat	10			
7	10.89 - Framställning av andra livsmedel	2			
8	11.01 - Destillering, rening och tillblandning av sprit-drycker	2			
9	17.12 - Pappers- och papptillverkning	9	1		
10	17.29 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	166	0		
11	20.13 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	4	0		
12	20.14 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier	574	0		
13	20.41 - Tillverkning av tvål, såpa, tvättmedel och polermedel	0			
14	21.20 - Tillverkning av läkemedel	16			
15	23.14 - Tillverkning av glasfiber	2			
16	23.61 - Tillverkning av betongvaror för bygg-ändamål	6			
17	24.10 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	39	35		
18	24.20 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	1	0		
19	24.33 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0		
20	24.42 - Framställning av aluminium	13			
21	24.43 - Framställning av bly, zink och tenn	2			
22	25.11 - Tillverkning av metallstommar och delar därav	253	1		
23	25.99 - Övrig metallvaru-tillverkning	167			
24	26.12 - Tillverkning av kretskort	2			
25	26.30 - Tillverkning av kommunikations-utrustning	157			

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Total			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
26	26.51 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1 308	4		
27	27.12 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0		
28	27.40 - Tillverkning av belysningsarmatur	9	1		
29	28.11 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	2			
30	28.22 - Tillverkning av lyft- och godshanterings-anordningar	863	164		
31	28.24 - Tillverkning av motordrivna handverktyg	54	15		
32	28.25 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	303	106		
33	28.92 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	33	0		
34	28.99 - Tillverkning av övriga specialmaskiner	199	67		
35	29.10 - Motorfordons-tillverkning	67			
36	29.20 - Tillverkning av karosserier för motor-fordon; tillverkning av släpfordon och påhängs-vagnar	33			
37	30.20 - Tillverkning av rälsfordon	307	181		
38	31.01 - Tillverkning av kontors- och butiks-möbler samt kontors- och butiksinredningar	290	1		
39	31.02 - Tillverkning av köksmöbler och köks-inredningar	14			
40	32.30 - Tillverkning av sportartiklar	893			
41	32.50 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 815	3		
42	32.99 - Diverse övrig tillverkning	1 058	32		
43	33.12 - Reparation av maskiner	14			
44	33.17 - Reparation och underhåll av andra trans-portmedel	4	3		
45	33.20 - Installation av industrimaskiner och -utrustning	5			
46	35.11 - Generering av elektricitet	5 927	2 498		
47	35.12 - Överföring av elektricitet	0	0		
48	35.30 - Försörjning av värme och kyla	37	17		
49	38.11 - Insamling av icke-farligt avfall	1 096	789		

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Total			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
50	38.12 - Insamling av farligt avfall	12	5		
51	41.10 - Utformning av byggprojekt	225	21		
52	41.20 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	1 240	2		
53	42.11 - Anläggning av vägar och motorvägar	0	0		
54	42.13 - Anläggning av broar och tunnlar	401			
55	42.21 - Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp	8			
56	42.22 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	293	85		
57	42.99 - Övriga anläggningsarbeten	0	0		
58	43.12 - Mark- och grundarbeten	291	6		
59	43.21 - Elinstallationer	17	3		
60	43.22 - VVS-arbeten	95	10		
61	43.29 - Andra bygginstallationer	0	0		
62	43.32 - Byggnadssnickeriarbeten	67			
63	43.99 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	7	1		
64	45.20 - Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar	0	0		
65	45.31 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	1			
66	46.34 - Partihandel med drycker	1			
67	46.39 - Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak	1 714			
68	46.46 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	1 999	60		
69	46.51 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara	1 240			
70	46.69 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	1	1		
71	46.72 - Partihandel med metaller och metallmalmer	1			
72	46.73 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	1	0		
73	46.74 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0		
74	47.11 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	124			
75	47.19 - Annan detaljhandel med brett sortiment	8			

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Total			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
76	47.41 - Specialiserad butikshandel med datorer, programvara, data- och tv-spel	6			
77	47.52 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	1			
78	47.59 - Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar	6			
79	47.64 - Specialiserad butikshandel med sport- och fritidsartiklar	0			
80	47.71 - Specialiserad butikshandel med kläder	3			
81	47.76 - Specialiserad butikshandel med blommor och andra växter, frön och gödselmedel samt små sällskapsdjur	365			
82	47.78 - Annan specialiserad butikshandel med nya varor	1 437			
83	47.91 - Postorderhandel och detaljhandel på Internet	168			
84	49.50 - Transport i rörsystem	182	182		
85	50.20 - Havs- och kustsjöfart, godstrafik	134			
86	51.10 - Lufttransport, passagerartrafik	1			
87	52.22 - Stödtjänster till sjötransport	653			
88	52.23 - Stödtjänster till lufttransport	0			
89	52.29 - Övriga stödtjänster till transport	0			
90	58.1 - Utgivning av böcker och tidskrifter och annan förlagsverksamhet	205			
91	58.2 - Utgivning av programvara	505	0		
92	61.2 - Trådlös telekommunikation	230	0		
93	61.9 - Annan telekommunikation	2			
94	62.0 - Dataprogrammering, datakonsultverksamhet od	445			
95	63.1 - Databehandling, hosting od; webbportaler	1			
96	66.19 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1			
97	00.0 - Ej branschfördelat	35	0		
98	68.20 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	9 620	1 472		
99	68.32 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	3			

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättningsbaserade

		2024			
		Total			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
100	70.1 - Verksamheter som utövas av huvudkontor	96	1		
101	70.2 - Konsulttjänster till företag	12			
102	71.1 - Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet od	268	3		
103	72.1 - Naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	1			
104	77.3 - Uthyrning och leasing av annan utrustning och andra maskiner och materiella tillgångar	14	4		
105	78.2 - Personaluthyrning	2			
106	79.1 - Resetjänster	4			
107	80.2 - Säkerhetssystemtjänster	3	0		
108	81.2 - Rengöring och lokalvård	8			
109	82.9 - Andra företagstjänster	0			
110	85.1 - Förskoleutbildning	1			
111	85.2 - Grundskoleutbildning	3			
112	85.5 - Vuxenutbildning och övrig utbildning	0			
113	86.2 - Öppen hälso- och sjukvård, tandvård	0			
114	86.9 - Annan hälso- och sjukvård	0			
115	87.1 - Boende med sjuksköterskevård	0			
116	87.2 - Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem	74			
117	87.3 - Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer	754			
118	87.9 - Annan vård och omsorg med boende	30			
119	88.1 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	34			
120	88.9 - Andra öppna sociala insatser	3			
121	93.2 - Fritids- och nöjesverksamhet	0			
122	Total	38 981	5 774		

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
	mkr	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CCM)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CCM)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CCA)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CCA)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (WTR)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (WTR)
1	01.47 - Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä	0	0										
2	07.29 - Utvinning av annan malm												
3	08.12 - Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin												
4	10.12 - Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött	15											
5	10.51 - Mejerivaru-tillverkning	91	1										
6	10.86 - Tillverkning av homogeniserade livsmedelspreparat inklusive dietmat	10											
7	10.89 - Framställning av andra livsmedel	2											
8	11.01 - Destillering, rening och tillblandning av sprit-drycker												
9	17.12 - Pappers- och papptillverkning	9	1										
10	17.29 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	166	17										
11	20.13 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	4											
12	20.14 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier												
13	20.41 - Tillverkning av tvål, såpa, tvättmedel och polermedel												
14	21.20 - Tillverkning av läkemedel												
15	23.14 - Tillverkning av glasfiber	2	0										
16	23.61 - Tillverkning av betongvaror för byggändamål												
17	24.10 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	39	29										
18	24.20 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	1	0										
19	24.33 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0										
20	24.42 - Framställning av aluminium												
21	24.43 - Framställning av bly, zink och tenn												
22	25.11 - Tillverkning av metallstommar och delar därav	2	1										
23	25.99 - Övrig metallvaru-tillverkning												
24	26.12 - Tillverkning av kretskort												
25	26.30 - Tillverkning av kommunikations-utrustning	157											

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
26	26.51 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1 308	235										
27	27.12 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0											
28	27.40 - Tillverkning av belysningsarmatur	9	0										
29	28.11 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	1											
30	28.22 - Tillverkning av lyft- och godshanteringsanordningar	863	39										
31	28.24 - Tillverkning av motordrivna handverktyg	54	12										
32	28.25 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	303	145										
33	28.92 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	33											
34	28.99 - Tillverkning av övriga specialmaskiner	199	93										
35	29.10 - Motorfordonstillverkning	44											
36	29.20 - Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	33											
37	30.20 - Tillverkning av rälsfordon	307	166										
38	31.01 - Tillverkning av kontors- och butiksmöbler samt kontors- och butiksinredningar	290											
39	31.02 - Tillverkning av köksmöbler och köksinredningar	14	8										
40	32.30 - Tillverkning av sportartiklar												
41	32.50 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 120	202										
42	32.99 - Diverse övrig tillverkning	190	190										
43	33.12 - Reparation av maskiner												
44	33.17 - Reparation och underhåll av andra transportmedel	4	3			4							
45	33.20 - Installation av industrimaskiner och -utrustning	5											
46	35.11 - Generering av elektricitet	5 436	5 436										
47	35.12 - Överföring av elektricitet	0	0			0	0						
48	35.30 - Försörjning av värme och kyla	37	31										
49	38.11 - Insamling av icke-farligt avfall	380	380										

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
50	38.12 - Insamling av farligt avfall	12	7										
51	41.10 - Utformning av byggprojekt	225	64			225	0						
52	41.20 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	722	166										
53	42.11 - Anläggning av vägar och motorvägar	0	0			0	0						
54	42.13 - Anläggning av broar och tunnlar												
55	42.21 - Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp												
56	42.22 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	293											
57	42.99 - Övriga anläggningsarbeten	0	0			0	0						
58	43.12 - Mark- och grundarbeten	22	0										
59	43.21 - Elinstallationer	6											
60	43.22 - VVS-arbeten												
61	43.29 - Andra byggnadsinstallationer	0	0										
62	43.32 - Byggnadssnickeriarbeten												
63	43.99 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	3											
64	45.20 - Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar	0	0										
65	45.31 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	1											
66	46.34 - Partihandel med drycker												
67	46.39 - Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak	1 714	9										
68	46.46 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	1 999	360										
69	46.51 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara												
70	46.69 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	1	1										
71	46.72 - Partihandel med metaller och metallmalmer												
72	46.73 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	1	0										
73	46.74 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0										
74	47.11 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	26	8										
75	47.19 - Annan detaljhandel med brett sortiment												

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
76	47.41 - Specialiserad butikshandel med datorer, programvara, data- och tv-spel												
77	47.52 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	1	0										
78	47.59 - Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar												
79	47.64 - Specialiserad butikshandel med sport- och fritidsartiklar												
80	47.71 - Specialiserad butikshandel med kläder												
81	47.76 - Specialiserad butikshandel med blommor och andra växter, frön och gödselmedel samt små sällskapsdjur												
82	47.78 - Annan specialiserad butikshandel med nya varor												
83	47.91 - Postorderhandel och detaljhandel på Internet	168											
84	49.50 - Transport i rörsystem	182	182										
85	50.20 - Hav- och kustsjöfart, godstrafik	31	31										
86	51.10 - Lufttransport, passagerartrafik												
87	52.22 - Stödtjänster till sjötransport	153	153										
88	52.23 - Stödtjänster till lufttransport									1			
89	52.29 - Övriga stödtjänster till transport												
90	58.1 - Utgivning av böcker och tidskrifter och annan förlagsverksamhet					205							
91	58.2 - Utgivning av programvara	0	0										
92	61.2 - Trådlös telekommunikation	230	0			0	0						
93	61.9 - Annan telekommunikation	0	0										
94	62.0 - Dataprogrammering, datakonsultverksamhet od	266	6										
95	63.1 - Databehandling, hosting od; webbportaler	1											
96	66.19 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1											
97	00.0 - Ej branschfördelat	35	0			0							
98	68.20 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	9 171	1 833			2 584							
99	68.32 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	3	1										

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)		Varav miljömässigt hållbara (WTR)
100	70.1 - Verksamheter som utövas av huvudkontor	89											
101	70.2 - Konsulttjänster till företag	2	0										
102	71.1 - Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet od	267	0										
103	72.1 - Naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	1	0										
104	77.3 - Uthyrning och leasing av annan utrustning och andra maskiner och materiella tillgångar	14											
105	78.2 - Personaluthyrning	2											
106	79.1 - Resetjänster												
107	80.2 - Säkerhetssystemtjänster												
108	81.2 - Rengöring och lokalvård												
109	82.9 - Andra företagstjänster												
110	85.1 - Förskoleutbildning	1											
111	85.2 - Grundskoleutbildning	3											
112	85.5 - Vuxenutbildning och övrig utbildning												
113	86.2 - Öppen hälso- och sjukvård, tandvård												
114	86.9 - Annan hälso- och sjukvård												
115	87.1 - Boende med sjuksköterskevård	0											
116	87.2 - Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem	57											
117	87.3 - Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer	81											
118	87.9 - Annan vård och omsorg med boende	19											
119	88.1 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	34											
120	88.9 - Andra öppna sociala insatser	3											
121	93.2 - Fritids- och nöjesverksamhet	0											
122	**Total**	**26 968**	**9 813**			**3 018**	**0**						

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
	mkr	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CE)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CE)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (BIO)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (BIO)
1	01.47 - Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä	0											
2	07.29 - Utvinning av annan malm												
3	08.12 - Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin												
4	10.12 - Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött	15	0										
5	10.51 - Mejerivaru-tillverkning												
6	10.86 - Tillverkning av homogeniserade livs-medelspreparat inklusive dietmat												
7	10.89 - Framställning av andra livsmedel												
8	11.01 - Destillering, rening och tillblandning av sprit-drycker												
9	17.12 - Pappers- och papptillverkning												
10	17.29 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	166											
11	20.13 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier												
12	20.14 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier												
13	20.41 - Tillverkning av tvål, såpa, tvättmedel och polermedel												
14	21.20 - Tillverkning av läkemedel												
15	23.14 - Tillverkning av glasfiber												
16	23.61 - Tillverkning av betongvaror för bygg-ändamål												
17	24.10 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar												
18	24.20 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål												
19	24.33 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål												
20	24.42 - Framställning av aluminium												
21	24.43 - Framställning av bly, zink och tenn												
22	25.11 - Tillverkning av metallstommar och delar därav	0											
23	25.99 - Övrig metallvaru-tillverkning												
24	26.12 - Tillverkning av kretskort												
25	26.30 - Tillverkning av kommunikations-utrustning	157											

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
	mkr	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CE)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (CE)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (BIO)	Redovisat bruttovärde	Varav miljömässigt hållbara (BIO)
26	26.51 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1 307				1 307							
27	27.12 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater												
28	27.40 - Tillverkning av belysningsarmatur												
29	28.11 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon												
30	28.22 - Tillverkning av lyft- och godshanterings-anordningar	863											
31	28.24 - Tillverkning av motordrivna handverktyg	54											
32	28.25 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll												
33	28.92 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner												
34	28.99 - Tillverkning av övriga specialmaskiner												
35	29.10 - Motorfordons-tillverkning												
36	29.20 - Tillverkning av karosserier för motor-fordon; tillverkning av släpfordon och påhängs-vagnar												
37	30.20 - Tillverkning av rälsfordon												
38	31.01 - Tillverkning av kontors- och butiks-möbler samt kontors- och butiksinredningar	290											
39	31.02 - Tillverkning av köksmöbler och köks-inredningar												
40	32.30 - Tillverkning av sportartiklar	893											
41	32.50 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 120				1 120							
42	32.99 - Diverse övrig tillverkning												
43	33.12 - Reparation av maskiner												
44	33.17 - Reparation och underhåll av andra trans-portmedel												
45	33.20 - Installation av industrimaskiner och -utrustning												
46	35.11 - Generering av elektricitet												
47	35.12 - Överföring av elektricitet												
48	35.30 - Försörjning av värme och kyla												
49	38.11 - Insamling av icke-farligt avfall	88	88			24	24						

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)		Föroreningar (PPC)		Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering
		Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
	mkr	Varav miljömässigt hållbara (CE)	Varav miljömässigt hållbara (CE)	Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Varav miljömässigt hållbara (PPC)	Varav miljömässigt hållbara (BIO)	Varav miljömässigt hållbara (BIO)
50	38.12 - Insamling av farligt avfall	12		12			
51	41.10 - Utformning av byggprojekt	224					
52	41.20 - Byggande av bostadshus och andra byggnader						
53	42.11 - Anläggning av vägar och motorvägar	0					
54	42.13 - Anläggning av broar och tunnlar						
55	42.21 - Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp						
56	42.22 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation						
57	42.99 - Övriga anläggningsarbeten	0					
58	43.12 - Mark- och grundarbeten						
59	43.21 - Elinstallationer						
60	43.22 - VVS-arbeten						
61	43.29 - Andra byggnadsinstallationer						
62	43.32 - Byggnadssnickeriarbeten						
63	43.99 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet						
64	45.20 - Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar						
65	45.31 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar						
66	46.34 - Partihandel med drycker						
67	46.39 - Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak						
68	46.46 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror						
69	46.51 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara						
70	46.69 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning						
71	46.72 - Partihandel med metaller och metallmalmer						
72	46.73 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods						
73	46.74 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur						
74	47.11 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak						
75	47.19 - Annan detaljhandel med brett sortiment						

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)
76	47.41 - Specialiserad butikshandel med datorer, programvara, data- och tv-spel												
77	47.52 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas												
78	47.59 - Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar												
79	47.64 - Specialiserad butikshandel med sport- och fritidsartiklar												
80	47.71 - Specialiserad butikshandel med kläder												
81	47.76 - Specialiserad butikshandel med blommor och andra växter, frön och gödselmedel samt små sällskapsdjur												
82	47.78 - Annan specialiserad butikshandel med nya varor												
83	47.91 - Postorderhandel och detaljhandel på Internet												
84	49.50 - Transport i rörsystem												
85	50.20 - Hav- och kustsjöfart, godstrafik												
86	51.10 - Lufttransport, passagerartrafik												
87	52.22 - Stödtjänster till sjötransport												
88	52.23 - Stödtjänster till lufttransport												
89	52.29 - Övriga stödtjänster till transport												
90	58.1 - Utgivning av böcker och tidskrifter och annan förlagsverksamhet												
91	58.2 - Utgivning av programvara												
92	61.2 - Trådlös telekommunikation												
93	61.9 - Annan telekommunikation												
94	62.0 - Dataprogrammering, datakonsultverksamhet od												
95	63.1 - Databehandling, hosting od; webbportaler												
96	66.19 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1											
97	00.0 - Ej branschfördelat												
98	68.20 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	1 695											
99	68.32 - Fastighetsförvaltning på uppdrag												

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (CE)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (PPC)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)		Varav miljömässigt hållbara (BIO)
100	70.1 - Verksamheter som utövas av huvudkontor												
101	70.2 - Konsulttjänster till företag												
102	71.1 - Arkitekt- och teknisk konsultverksamhet od												
103	72.1 - Naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling												
104	77.3 - Uthyrning och leasing av annan utrustning och andra maskiner och materiella tillgångar												
105	78.2 - Personaluthyrning												
106	79.1 - Resetjänster												
107	80.2 - Säkerhetssystemtjänster												
108	81.2 - Rengöring och lokalvård												
109	82.9 - Andra företagstjänster												
110	85.1 - Förskoleutbildning												
111	85.2 - Grundskoleutbildning												
112	85.5 - Vuxenutbildning och övrig utbildning												
113	86.2 - Öppen hälso- och sjukvård, tandvård												
114	86.9 - Annan hälso- och sjukvård												
115	87.1 - Boende med sjuksköterskevård												
116	87.2 - Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem												
117	87.3 - Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer												
118	87.9 - Annan vård och omsorg med boende												
119	88.1 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer												
120	88.9 - Andra öppna sociala insatser												
121	93.2 - Fritids- och nöjesverksamhet												
122	**Total**	**6 890**	**88**			**2 462**	**24**						

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

	Uppdelning i sektorer – NACE	2024 Total			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
1	01.47 - Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä	0			
2	07.29 - Utvinning av annan malm	30			
3	08.12 - Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin	28			
4	10.12 - Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött	15			
5	10.51 - Mejerivaru-tillverkning	91	1		
6	10.86 - Tillverkning av homogeniserade livsmedelspreparat inklusive dietmat	10			
7	10.89 - Framställning av andra livsmedel	2			
8	11.01 - Destillering, rening och tillblandning av sprit-drycker	2			
9	17.12 - Pappers- och papptillverkning	9	1		
10	17.29 - Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	166	17		
11	20.13 - Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	4			
12	20.14 - Tillverkning av andra organiska baskemikalier	574			
13	20.41 - Tillverkning av tvål, såpa, tvättmedel och polermedel	0	0		
14	21.20 - Tillverkning av läkemedel	16	0		
15	23.14 - Tillverkning av glasfiber	2	0		
16	23.61 - Tillverkning av betongvaror för byggändamål	6			
17	24.10 - Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	39	29		
18	24.20 - Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	1	0		
19	24.33 - Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	0	0		
20	24.42 - Framställning av aluminium	13			
21	24.43 - Framställning av bly, zink och tenn	2			
22	25.11 - Tillverkning av metallstommar och delar därav	253	1		
23	25.99 - Övrig metallvaru-tillverkning	167			
24	26.12 - Tillverkning av kretskort	2			
25	26.30 - Tillverkning av kommunikations-utrustning	157			
26	26.51 - Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1 308	235		
27	27.12 - Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0			
28	27.40 - Tillverkning av belysningsarmatur	9	0		
29	28.11 - Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	2			
30	28.22 - Tillverkning av lyft- och godshanterings-anordningar	863	39		
31	28.24 - Tillverkning av motordrivna handverktyg	54	12		
32	28.25 - Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	303	145		
33	28.92 - Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	33			
34	28.99 - Tillverkning av övriga specialmaskiner	199	93		
35	29.10 - Motorfordons-tillverkning	67			
36	29.20 - Tillverkning av karosserier för motor-fordon; tillverkning av släpfordon och påhängs-vagnar	33			
37	30.20 - Tillverkning av rälsfordon	307	166		
38	31.01 - Tillverkning av kontors- och butiks-möbler samt kontors- och butiksinredningar	290			
39	31.02 - Tillverkning av köksmöbler och köks-inredningar	14	8		
40	32.30 - Tillverkning av sportartiklar	893	61		
41	32.50 - Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 815	202		
42	32.99 - Diverse övrig tillverkning	1 058	190		
43	33.12 - Reparation av maskiner	14			
44	33.17 - Reparation och underhåll av andra trans-portmedel	4	3		
45	33.20 - Installation av industrimaskiner och -utrustning	5			
46	35.11 - Generering av elektricitet	5 927	5 436		
47	35.12 - Överföring av elektricitet	0	0		
48	35.30 - Försörjning av värme och kyla	37	31		
49	38.11 - Insamling av icke-farligt avfall	1 096	491		

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Uppdelning i sektorer – NACE	Total			
		Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
50	38.12 - Insamling av farligt avfall	12	7		
51	41.10 - Utformning av byggprojekt	225	64		
52	41.20 - Byggande av bostadshus och andra byggnader	1 240	166		
53	42.11 - Anläggning av vägar och motorvägar	0	0		
54	42.13 - Anläggning av broar och tunnlar	401			
55	42.21 - Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp	8			
56	42.22 - Anläggningsarbeten för el och telekommunikation	293			
57	42.99 - Övriga anläggningsarbeten	0	0		
58	43.12 - Mark- och grundarbeten	291	0		
59	43.21 - Elinstallationer	17			
60	43.22 - VVS-arbeten	95			
61	43.29 - Andra byggnadsinstallationer	0	0		
62	43.32 - Byggnadssnickeriarbeten	67			
63	43.99 - Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	7			
64	45.20 - Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar	0	0		
65	45.31 - Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	1			
66	46.34 - Partihandel med drycker	1			
67	46.39 - Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak	1 714	9		
68	46.46 - Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	1 999	360		
69	46.51 - Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara	1 240			
70	46.69 - Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	1	1		
71	46.72 - Partihandel med metaller och metallmalmer	1			
72	46.73 - Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	1	0		
73	46.74 - Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	0	0		
74	47.11 - Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	124	8		
75	47.19 - Annan detaljhandel med brett sortiment	8			
76	47.41 - Specialiserad butikshandel med datorer, programvara, data- och tv-spel	6			
77	47.52 - Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	1	0		
78	47.59 - Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar	6			
79	47.64 - Specialiserad butikshandel med sport- och fritidsartiklar	0			
80	47.71 - Specialiserad butikshandel med kläder	3			
81	47.76 - Specialiserad butikshandel med blommor och andra växter, frön och gödselmedel samt små sällskapsdjur	365			
82	47.78 - Annan specialiserad butikshandel med nya varor	1 437			
83	47.91 - Postorderhandel och detaljhandel på internet	168			
84	49.50 - Transport i rörsystem	182	182		
85	50.20 - Havs- och kustsjöfart, godstrafik	134	31		
86	51.10 - Lufttransport, passagerartrafik	1			
87	52.22 - Stödtjänster till sjötransport	653	153		
88	52.23 - Stödtjänster till lufttransport	0			
89	52.29 - Övriga stödtjänster till transport	0			
90	58.1 - Utgivning av böcker och tidskrifter och annan förlagsverksamhet	205			
91	58.2 - Utgivning av programvara	505	0		
92	61.2 - Trådlös telekommunikation	230	0		
93	61.9 - Annan telekommunikation	2			
94	62.0 - Dataprogrammering, datakonsultverksamhet od	445	6		
95	63.1 - Databehandling, hosting od; webbportaler	1	0		
96	66.19 - Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1			
97	00.0 - Ej branschfördelat	35	0		
98	68.20 - Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	9 620	1 833		
99	68.32 - Fastighetsförvaltning på uppdrag	3	1		

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

		2024			
		Total			
	Uppdelning i sektorer – NACE	Icke-finansiella företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		SMF och andra icke-finansiella företag som inte omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering	
		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
	mkr		Varav miljömässigt hållbara		Varav miljömässigt hållbara
100	70.1 - Verksamheter som utövas av huvudkontor	96			
101	70.2 - Konsulttjänster till företag	12	0		
102	71.1 - Arkitekt- och teknisk konsulttverksamhet od	268	0		
103	72.1 - Naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	1	0		
104	77.3 - Uthyrning och leasing av annan utrustning och andra maskiner och materiella tillgångar	14			
105	78.2 - Personaluthyrning	2			
106	79.1 - Resetjänster	4			
107	80.2 - Säkerhetssystemtjänster	3			
108	81.2 - Rengöring och lokalvård	8			
109	82.9 - Andra företagstjänster	0			
110	85.1 - Förskoleutbildning	1			
111	85.2 - Grundskoleutbildning	3			
112	85.5 - Vuxenutbildning och övrig utbildning	0			
113	86.2 - Öppen hälso- och sjukvård, tandvård	0			
114	86.9 - Annan hälso- och sjukvård	0			
115	87.1 - Boende med sjuksköterskevård	0			
116	87.2 - Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem	74			
117	87.3 - Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer	754			
118	87.9 - Annan vård och omsorg med boende	30			
119	88.1 - Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	34			
120	88.9 - Andra öppna sociala insatser	3			
121	93.2 - Fritids- och nöjesverksamhet	0			
122	Total	38 981	9 985		

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken

Omsättningsbaserade

2024

% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	55,35	3,36	3,05	0,00	0,08	0,03	0,00	0,00	0,00		
2	**Finansiella företag**	0,14	0,02		0,00	0,00	0,00	0,00				
3	Kreditinstitut	0,14	0,01		0,00	0,00	0,00	0,00				
4	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00				
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	0,13	0,01		0,00	0,00						
6	Egetkapitalinstrument	0,00	0,00			0,00						
7	Övriga finansiella företag	0,00	0,00		0,00	0,00						
8	Värdepappersföretag											
9	Lån och förskott											
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
11	Egetkapitalinstrument											
12	Förvaltningsbolag											
13	Lån och förskott											
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
15	Egetkapitalinstrument											
16	Försäkringsbolag	0,00	0,00		0,00	0,00						
17	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00						
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
19	Egetkapitalinstrument											
20	**Icke-finansiella företag**	0,74	0,29		0,00	0,07	0,03	0,00	0,00	0,00		
21	Lån och förskott	0,74	0,29		0,00	0,07	0,03	0,00	0,00	0,00		
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument	0,00										
24	**Hushåll**	54,47	3,05	3,05								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,39	3,05	3,05								
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01										
27	Lån till motorfordon	0,07										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**											
29	Bostadsfinansiering											
30	Annan finansiering av lokala myndigheter											
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	0,00										
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	55,35	3,36	3,05	0,00	0,08	0,03	0,00	0,00	0,00		

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Omsättningsbaserade

2024

% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)	
			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	0,12	0,01		0,02	0,00		0,01		
2	**Finansiella företag**	0,00								
3	Kreditinstitut									
4	Lån och förskott									
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
6	Egetkapitalinstrument									
7	Övriga finansiella företag	0,00								
8	Värdepappersföretag									
9	Lån och förskott									
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
11	Egetkapitalinstrument									
12	Förvaltningsbolag									
13	Lån och förskott									
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
15	Egetkapitalinstrument									
16	Försäkringsbolag									
17	Lån och förskott									
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
19	Egetkapitalinstrument									
20	**Icke-finansiella företag**	0,12	0,01		0,02	0,00		0,01		
21	Lån och förskott	0,12	0,01		0,02	0,00		0,01		
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
23	Egetkapitalinstrument									
24	**Hushåll**									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26	Lån för byggnadsrenovering									
27	Lån till motorfordon									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**									
29	Bostadsfinansiering									
30	Annan finansiering av lokala myndigheter									
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	0,12	0,01		0,02	0,00		0,01		

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Omsättningsbaserade

		2024					
		Total					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare						
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	55,71	3,37	3,05	0,00	0,08	47,86
2	**Finansiella företag**	0,28	0,02		0,00	0,00	0,53
3	Kreditinstitut	0,28	0,01		0,00	0,00	0,47
4	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00	0,01
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	0,27	0,01		0,00	0,00	0,45
6	Egetkapitalinstrument	0,00	0,00			0,00	0,01
7	Övriga finansiella företag	0,00	0,00		0,00	0,00	0,06
8	Värdepappersföretag						
9	Lån och förskott						
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
11	Egetkapitalinstrument						
12	Förvaltningsbolag	0,00					0,00
13	Lån och förskott	0,00					0,00
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
15	Egetkapitalinstrument						
16	Försäkringsbolag	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
17	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
19	Egetkapitalinstrument						
20	**Icke-finansiella företag**	0,96	0,30		0,00	0,08	1,50
21	Lån och förskott	0,96	0,30		0,00	0,08	1,50
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
23	Egetkapitalinstrument	0,00					0,00
24	**Hushåll**	54,47	3,05	3,05			45,63
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,39	3,05	3,05			39,92
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01					0,01
27	Lån till motorfordon	0,07					0,48
28	**Finansiering av lokala myndigheter**						0,20
29	Bostadsfinansiering						
30	Annan finansiering av lokala myndigheter						
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**						0,00
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	55,71	3,37	3,05	0,00	0,08	73,39

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Omsättningsbaserade

2023

% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)				Vatten och marina resurser (WTR)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	54,86	1,36	1,24	0,00	0,03								
2	**Finansiella företag**		0,00			0,00								
3	Kreditinstitut		0,00											
4	Lån och förskott		0,00											
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)		0,00											
6	Egetkapitalinstrument		0,00											
7	Övriga finansiella företag													
8	Värdepappersföretag													
9	Lån och förskott													
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)													
11	Egetkapitalinstrument													
12	Förvaltningsbolag													
13	Lån och förskott													
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)													
15	Egetkapitalinstrument													
16	Försäkringsbolag													
17	Lån och förskott													
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)													
19	Egetkapitalinstrument													
20	**Icke-finansiella företag**		0,12		0,00	0,03								
21	Lån och förskott		0,12		0,00	0,03								
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)													
23	Egetkapitalinstrument													
24	**Hushåll**	54,86	1,24	1,24										
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,84	1,24	1,24										
26	Lån för byggnadsrenovering	0,02												
27	Lån till motorfordon													
28	**Finansiering av lokala myndigheter**													
29	Bostadsfinansiering													
30	Annan finansiering av lokala myndigheter													
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**													
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	54,86	1,36	1,24	0,00	0,03								

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Omsättningsbaserade

		2023											
		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					
			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)												
2	**Finansiella företag**												
3	Kreditinstitut												
4	Lån och förskott												
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
6	Egetkapitalinstrument												
7	Övriga finansiella företag												
8	Värdepappersföretag												
9	Lån och förskott												
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förekott												
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsbolag												
17	Lån och förskott												
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**												
21	Lån och förskott												
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
23	Egetkapitalinstrument												
24	**Hushåll**												
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter												
26	Lån för byggnadsrenovering												
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**												
32	**Andel gröna tillgångar totalt**												

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Omsättningsbaserade

		2023					
		Total					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare						
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	55,73	1,36	1,24	0,00	0,03	48,58
2	**Finansiella företag**	0,26	0,00			0,00	0,52
3	Kreditinstitut	0,05	0,00				0,12
4	Lån och förskott	0,00	0,00				0,01
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	0,02	0,00				0,06
6	Egetkapitalinstrument	0,03	0,00				0,05
7	Övriga finansiella företag	0,21					0,40
8	Värdepappersföretag						
9	Lån och förskott						
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
11	Egetkapitalinstrument						
12	Förvaltningsbolag	0,00					0,00
13	Lån och förskott	0,00					0,00
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
15	Egetkapitalinstrument						
16	Försäkringsbolag						
17	Lån och förskott						
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
19	Egetkapitalinstrument						
20	**Icke-finansiella företag**	0,61	0,12		0,00	0,03	1,49
21	Lån och förskott	0,61	0,12		0,00	0,03	1,49
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
23	Egetkapitalinstrument						
24	**Hushåll**	54,86	1,24	1,24			46,57
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,84	1,24	1,24			40,81
26	Lån för byggnadsrenovering	0,02					0,03
27	Lån till motorfordon						0,43
28	**Finansiering av lokala myndigheter**						
29	Bostadsfinansiering						
30	Annan finansiering av lokala myndigheter						
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**						
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	55,73	1,36	1,24	0,00	0,03	74,42

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken

Kapitalutgiftsbaserade

2024

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	55,65	3,58	3,05	0,03	0,13	0,06	0,00	0,00			
2	**Finansiella företag**	0,17	0,02		0,00	0,00	0,00	0,00				
3	Kreditinstitut	0,14	0,02		0,00	0,00	0,00	0,00				
4	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00				
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	0,13	0,01		0,00	0,00	0,00					
6	Egetkapitalinstrument	0,00	0,00			0,00						
7	Övriga finansiella företag	0,03	0,00		0,00	0,00						
8	Värdepappersföretag											
9	Lån och förskott											
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
11	Egetkapitalinstrument											
12	Förvaltningsbolag											
13	Lån och förskott											
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
15	Egetkapitalinstrument											
16	Försäkringsbolag	0,00	0,00		0,00	0,00						
17	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00						
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
19	Egetkapitalinstrument											
20	**Icke-finansiella företag**	1,01	0,51		0,03	0,13	0,06	0,00	0,00			
21	Lån och förskott	1,01	0,51		0,03	0,13	0,06	0,00	0,00			
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument	0,00	0,00									
24	**Hushåll**	54,47	3,05	3,05								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,39	3,05	3,05								
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01										
27	Lån till motorfordon	0,07										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**											
29	Bostadsfinansiering											
30	Annan finansiering av lokala myndigheter											
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	0,00										
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	55,65	3,58	3,05	0,03	0,13	0,06	0,00	0,00			

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)	
			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	0,05	0,00		0,00	0,00				
2	**Finansiella företag**	0,00								
3	Kreditinstitut									
4	Lån och förskott									
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
6	Egetkapitalinstrument									
7	Övriga finansiella företag	0,00								
8	Värdepappersföretag									
9	Lån och förskott									
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
11	Egetkapitalinstrument									
12	Förvaltningsbolag									
13	Lån och förskott									
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
15	Egetkapitalinstrument									
16	Försäkringsbolag									
17	Lån och förskott									
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
19	Egetkapitalinstrument									
20	**Icke-finansiella företag**	0,05	0,00		0,00	0,00				
21	Lån och förskott	0,05	0,00		0,00	0,00				
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
23	Egetkapitalinstrument									
24	**Hushåll**									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26	Lån för byggnadsrenovering									
27	Lån till motorfordon									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**									
29	Bostadsfinansiering									
30	Annan finansiering av lokala myndigheter									
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	0,05	0,00		0,00	0,00				

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

		2024					
		Total					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare						
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	55,98	3,59	3,05	0,02	0,13	47,86
2	**Finansiella företag**	0,31	0,02		0,00	0,00	0,53
3	Kreditinstitut	0,28	0,02		0,00	0,00	0,47
4	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00	0,01
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	0,27	0,01		0,00	0,00	0,45
6	Egetkapitalinstrument	0,00	0,00			0,00	0,01
7	Övriga finansiella företag	0,03	0,00		0,00	0,00	0,06
8	Värdepappersföretag						
9	Lån och förskott						
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
11	Egetkapitalinstrument						
12	Förvaltningsbolag	0,00					0,00
13	Lån och förskott	0,00					0,00
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
15	Egetkapitalinstrument						
16	Försäkringsbolag	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
17	Lån och förskott	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
19	Egetkapitalinstrument						
20	**Icke-finansiella företag**	1,19	0,52		0,02	0,13	1,50
21	Lån och förskott	1,19	0,52		0,02	0,13	1,50
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
23	Egetkapitalinstrument	0,00	0,00				0,00
24	**Hushåll**	54,47	3,05	3,05			45,63
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,39	3,05	3,05			39,92
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01					0,01
27	Lån till motorfordon	0,07					0,48
28	**Finansiering av lokala myndigheter**						0,20
29	Bostadsfinansiering						
30	Annan finansiering av lokala myndigheter						
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**						0,00
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	55,98	3,59	3,05	0,02	0,13	73,39

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

		2023											
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)			
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	54,86	1,41	1,24	0,06	0,06		0,00					
2	**Finansiella företag**		0,02			0,02							
3	Kreditinstitut												
4	Lån och förskott												
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
6	Egetkapitalinstrument												
7	Övriga finansiella företag		0,02			0,02							
8	Värdepappersföretag												
9	Lån och förskott												
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förskott												
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsbolag												
17	Lån och förskott												
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**		0,16		0,06	0,05		0,00					
21	Lån och förskott		0,16		0,06	0,05		0,00					
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
23	Egetkapitalinstrument												
24	**Hushåll**	54,86	1,24	1,24									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,84	1,24	1,24									
26	Lån för byggnadsrenovering	0,02											
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**												
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	54,86	1,41	1,24	0,06	0,06		0,00					

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2023

		Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)									
2	**Finansiella företag**									
3	Kreditinstitut									
4	Lån och förskott									
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
6	Egetkapitalinstrument									
7	Övriga finansiella företag									
8	Värdepappersföretag									
9	Lån och förskott									
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
11	Egetkapitalinstrument									
12	Förvaltningsbolag									
13	Lån och förskott									
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
15	Egetkapitalinstrument									
16	Försäkringsbolag									
17	Lån och förskott									
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
19	Egetkapitalinstrument									
20	**Icke-finansiella företag**									
21	Lån och förskott									
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
23	Egetkapitalinstrument									
24	**Hushåll**									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26	Lån för byggnadsrenovering									
27	Lån till motorfordon									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**									
29	Bostadsfinansiering									
30	Annan finansiering av lokala myndigheter									
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									
32	**Andel gröna tillgångar totalt**									

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

		2023					
		Total					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare						
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	55,89	1,41	1,24	0,06	0,06	48,58
2	**Finansiella företag**	0,30	0,02			0,02	0,52
3	Kreditinstitut	0,05					0,12
4	Lån och förskott	0,00					0,01
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)	0,02					0,06
6	Egetkapitalinstrument	0,03					0,05
7	Övriga finansiella företag	0,25	0,02			0,02	0,40
8	Värdepappersföretag						
9	Lån och förskott						
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
11	Egetkapitalinstrument						
12	Förvaltningsbolag	0,00					0,00
13	Lån och förskott	0,00					0,00
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
15	Egetkapitalinstrument						
16	Försäkringsbolag						
17	Lån och förskott						
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
19	Egetkapitalinstrument						
20	**Icke-finansiella företag**	0,73	0,16		0,06	0,05	1,49
21	Lån och förskott	0,73	0,16		0,06	0,05	1,49
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
23	Egetkapitalinstrument						
24	**Hushåll**	54,86	1,24	1,24			46,57
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,84	1,24	1,24			40,81
26	Lån för byggnadsrenovering	0,02					0,03
27	Lån till motorfordon						0,43
28	**Finansiering av lokala myndigheter**						
29	Bostadsfinansiering						
30	Annan finansiering av lokala myndigheter						
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**	0,00					
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	55,89	1,41	1,24	0,06	0,06	74,42

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet

Omsättningsbaserade

2024

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	35,27	3,02	2,73	0,02	0,10	0,02			0,00			
2	**Finansiella företag**	0,03	0,01		0,00	0,00							
3	Kreditinstitut	0,02	0,00		0,00	0,00							
4	Lån och förskott	0,02	0,00		0,00	0,00							
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
6	Egetkapitalinstrument												
7	Övriga finansiella företag	0,01	0,01			0,00							
8	Värdepappersföretag												
9	Lån och förskott												
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förskott												
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsbolag												
17	Lån och förskott												
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**	0,70	0,28		0,02	0,10	0,02			0,00			
21	Lån och förskott	0,70	0,28		0,02	0,10	0,02			0,00			
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
23	Egetkapitalinstrument												
24	**Hushåll**	34,54	2,73	2,73									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	34,34	2,73	2,73									
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01											
27	Lån till motorfordon	0,19											
28	**Finansiering av lokala myndigheter**												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**												
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	35,27	3,02	2,73	0,02	0,10	0,02			0,00			

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet, forts.

Omsättningsbaserade

2024

	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare									
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	0,31	0,05		0,03	0,02				
2	**Finansiella företag**									
3	Kreditinstitut									
4	Lån och förskott									
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
6	Egetkapitalinstrument									
7	Övriga finansiella företag									
8	Värdepappersföretag									
9	Lån och förskott									
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
11	Egetkapitalinstrument									
12	Förvaltningsbolag									
13	Lån och förskott									
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
15	Egetkapitalinstrument									
16	Försäkringsbolag									
17	Lån och förskott									
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
19	Egetkapitalinstrument									
20	**Icke-finansiella företag**	0,31	0,05		0,03	0,02				
21	Lån och förskott	0,31	0,05		0,03	0,02				
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)									
23	Egetkapitalinstrument									
24	**Hushåll**									
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter									
26	Lån för byggnadsrenovering									
27	Lån till motorfordon									
28	**Finansiering av lokala myndigheter**									
29	Bostadsfinansiering									
30	Annan finansiering av lokala myndigheter									
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**									
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	0,31	0,05		0,03	0,02				

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet, forts.

Omsättningsbaserade

		2024					
		Total					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare						
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	35,61	3,08	2,73	0,02	0,10	45,86
2	**Finansiella företag**	0,03	0,01		0,00	0,00	0,32
3	Kreditinstitut	0,02	0,00		0,00	0,00	0,06
4	Lån och förskott	0,02	0,00		0,00	0,00	0,06
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
6	Egetkapitalinstrument						
7	Övriga finansiella företag	0,01	0,01			0,00	0,26
8	Värdepappersföretag						
9	Lån och förskott						
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
11	Egetkapitalinstrument						
12	Förvaltningsbolag	0,00					0,00
13	Lån och förskott	0,00					0,00
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
15	Egetkapitalinstrument						
16	Försäkringsbolag						
17	Lån och förskott						
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
19	Egetkapitalinstrument						
20	**Icke-finansiella företag**	1,04	0,35		0,02	0,10	3,35
21	Lån och förskott	1,04	0,35		0,02	0,10	3,35
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
23	Egetkapitalinstrument						
24	**Hushåll**	34,54	2,73	2,73			41,86
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	34,34	2,73	2,73			34,22
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01					0,01
27	Lån till motorfordon	0,19					1,48
28	**Finansiering av lokala myndigheter**						0,33
29	Bostadsfinansiering						
30	Annan finansiering av lokala myndigheter						
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**						
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	35,61	3,08	2,73	0,02	0,10	99,63

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet

Kapitalutgiftsbaserade

2024

		Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande	
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare											
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	35,53	3,10	2,73	0,03	0,13	0,01					
2	**Finansiella företag**	0,07	0,00		0,00	0,00						
3	Kreditinstitut	0,02	0,00		0,00	0,00						
4	Lån och förskott	0,02	0,00		0,00	0,00						
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
6	Egetkapitalinstrument											
7	Övriga finansiella företag	0,04	0,00			0,00						
8	Värdepappersföretag											
9	Lån och förskott											
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
11	Egetkapitalinstrument											
12	Förvaltningsbolag											
13	Lån och förskott											
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
15	Egetkapitalinstrument											
16	Försäkringsbolag											
17	Lån och förskott											
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
19	Egetkapitalinstrument											
20	**Icke-finansiella företag**	0,93	0,37		0,03	0,13	0,01					
21	Lån och förskott	0,93	0,37		0,03	0,13	0,01					
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)											
23	Egetkapitalinstrument											
24	**Hushåll**	34,54	2,73	2,73								
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	34,34	2,73	2,73								
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01										
27	Lån till motorfordon	0,19										
28	**Finansiering av lokala myndigheter**											
29	Bostadsfinansiering											
30	Annan finansiering av lokala myndigheter											
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**											
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	35,53	3,10	2,73	0,03	0,13	0,01					

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

		Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
				Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	0,10	0,03			0,01	0,01						
2	**Finansiella företag**												
3	Kreditinstitut												
4	Lån och förskott												
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
6	Egetkapitalinstrument												
7	Övriga finansiella företag												
8	Värdepappersföretag												
9	Lån och förskott												
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
11	Egetkapitalinstrument												
12	Förvaltningsbolag												
13	Lån och förskott												
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
15	Egetkapitalinstrument												
16	Försäkringsbolag												
17	Lån och förskott												
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
19	Egetkapitalinstrument												
20	**Icke-finansiella företag**	0,10	0,03			0,01	0,01						
21	Lån och förskott	0,10	0,03			0,01	0,01						
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
23	Egetkapitalinstrument												
24	**Hushåll**												
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter												
26	Lån för byggnadsrenovering												
27	Lån till motorfordon												
28	**Finansiering av lokala myndigheter**												
29	Bostadsfinansiering												
30	Annan finansiering av lokala myndigheter												
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**												
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	0,10	0,03			0,01	0,01						

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

		2024					
		Total					
	% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				
				Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	Andel av alla täckta tillgångar
	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare						
1	Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar (GAR)	35,91	3,15	2,73	0,03	0,13	45,86
2	**Finansiella företag**	0,07	0,00		0,00	0,00	0,32
3	Kreditinstitut	0,02	0,00		0,00	0,00	0,06
4	Lån och förskott	0,02	0,00		0,00	0,00	0,06
5	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
6	Egetkapitalinstrument						
7	Övriga finansiella företag	0,05	0,00			0,00	0,26
8	Värdepappersföretag						
9	Lån och förskott						
10	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
11	Egetkapitalinstrument						
12	Förvaltningsbolag	0,00					0,00
13	Lån och förskott	0,00					0,00
14	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
15	Egetkapitalinstrument						
16	Försäkringsbolag						
17	Lån och förskott						
18	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
19	Egetkapitalinstrument						
20	**Icke-finansiella företag**	1,30	0,42		0,03	0,13	3,35
21	Lån och förskott	1,30	0,42		0,03	0,13	3,35
22	Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)						
23	Egetkapitalinstrument						
24	**Hushåll**	34,54	2,73	2,73			41,86
25	Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	34,34	2,73	2,73			34,22
26	Lån för byggnadsrenovering	0,01					0,01
27	Lån till motorfordon	0,19					1,48
28	**Finansiering av lokala myndigheter**						0,33
29	Bostadsfinansiering						
30	Annan finansiering av lokala myndigheter						
31	**Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter**						
32	**Andel gröna tillgångar totalt**	35,91	3,15	2,73	0,03	0,13	99,63

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen

Omsättningsbaserade, stocken

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)					Vatten och marina resurser (WTR)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande				Användning av intäkter	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	19,88	1,21		0,02	0,01	0,01								
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	8,60	1,32		0,10	0,54		0,01		0,00					

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
		Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande	
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)												
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)												

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Total				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	20,49	1,21			0,01
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	14,96	1,38		0,11	0,56

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen

Kapitalutgiftsbaserade, stocken

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	21,95	3,36		2,75	0,00	0,01					
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	8,83	2,07		0,14	0,66		0,01	0,00			

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Den cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)									
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)									

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Total				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				
		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	22,57	3,36			0,00
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	15,51	2,23		0,15	0,68

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen

Omsättningsbaserade, flödet

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Vatten och marina resurser (WTR)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	0,03	0,00			0,00						
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	5,45	1,17		0,09	0,50	0,02		0,00			

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)			Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)		
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)										
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)										

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Total				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	0,03	0,00			0,00
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	8,37	1,20		0,11	0,52

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen

Kapitalutgiftsbaserade, flödet

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)					Vatten och marina resurser (WTR)				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande				Användning av intäkter	Möjliggörande	
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	0,03	0,00		0,00	0,00										
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	5,56	1,54		0,15	0,51	0,01			0,00						

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Den Cirkulära ekonomin (CE)				Föroreningar (PPC)				Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
		Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande	
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)												
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)												

2024

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	Total				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
			Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	0,03	0,00			0,00
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	9,63	1,75		0,17	0,53

Nyckeltal per affärssegment samt koncernens konsoliderade nyckeltal 2024

Omsättningsbaserade

% (i förhållande till koncernens nettointäkter i nämnaren)	Nettointäkter, mkr	Andel av koncernens nettointäkter, %	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
					Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
Nyckeltal per affärssegment											
Bankverksamhet	129 252	85,63	47,34	2,87	2,61	0,00	0,07	0,03	0,00		0,00
Kreditportfölj	113 241	85,47	47,31	2,87	2,61	0,00	0,07	0,03	0,00		0,00
Finansiella garantier	214	0,16	0,03	0,00		0,00	0,00	0,00			
Avgifts- och provisionsintäkter[1]	12 742										
Handelslagerportföljen[1]	3 055										
Kapitalförvaltning	10 988	8,29	0,71	0,11		0,01	0,04		0,00		0,00
Försäkringsverksamhet	5 728	4,32		0,05					0,00		
Icke-finansiella aktiviteter	2 322	1,75									
Konsoliderat nyckeltal (viktat genomsnitt)	148 290	100,00	48,05	3,03	2,61	0,01	0,11	0,03	0,00		0,00

% (i förhållande till koncernens nettointäkter i nämnaren)	Vatten och marina resurser (WTR)			Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
Nyckeltal per affärssegment										
Bankverksamhet	0,00			0,10	0,01		0,02	0,00		
Kreditportfölj	0,00			0,10	0,01		0,02	0,00		
Finansiella garantier										
Avgifts- och provisionsintäkter[1]										
Handelslagerportföljen[1]										
Kapitalförvaltning										
Försäkringsverksamhet					0,00			0,00		
Icke-finansiella aktiviteter										
Konsoliderat nyckeltal (viktat genomsnitt)	0,00			0,10	0,01		0,02	0,00		

% (i förhållande till koncernens nettointäkter i nämnaren)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
Nyckeltal per affärssegment								
Bankverksamhet	0,01			47,64	2,88	2,61	0,00	0,07
Kreditportfölj	0,01			47,61	2,88	2,61	0,00	0,07
Finansiella garantier				0,03	0,00			0,00
Avgifts- och provisionsintäkter[1]								
Handelslagerportföljen[1]								
Kapitalförvaltning				1,24	0,11		0,01	0,05
Försäkringsverksamhet				0,35	0,05			
Icke-finansiella aktiviteter								
Konsoliderat nyckeltal (viktat genomsnitt)	0,01			49,23	3,05	2,61	0,01	0,12

1) Nyckeltal för avgifts- och provisionsintäkter samt handelslager publiceras i årsredovisningen för 2025 som första rapporteringsperiod.

Nyckeltal per affärssegment samt koncernens konsoliderade nyckeltal 2024

Kapitalutgiftsbaserade

% (i förhållande till koncernens nettointäkter i nämnaren)	Nettointäkter, mkr	Andel av koncernens nettointäkter, %	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			
			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
				Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
					Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande
Nyckeltal per affärssegment											
Bankverksamhet	129 252	85,63	47,60	3,07	2,61	0,03	0,11	0,05	0,00		0,00
Kreditportfölj	113 241	85,47	47,57	3,06	2,61	0,02	0,11	0,05	0,00		0,00
Finansiella garantier	214	0,16	0,04	0,01		0,00	0,00	0,00			
Avgifts- och provisionsintäkter[1]	12 742										
Handelslagerportföljen[1]	3 055										
Kapitalförvaltning	10 988	8,29	0,73	0,17		0,01	0,06		0,00		0,00
Försäkringsverksamhet	5 728	4,32		0,06							
Icke-finansiella aktiviteter	2 322	1,75									
Konsoliderat nyckeltal (viktat genomsnitt)	148 290	100,00	48,33	3,30	2,61	0,04	0,16	0,05	0,00		0,00

% (i förhållande till koncernens nettointäkter i nämnaren)	Vatten och marina resurser (WTR)			Den Cirkulära ekonomin (CE)			Föroreningar (PPC)			
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)		
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Möjliggörande
Nyckeltal per affärssegment										
Bankverksamhet				0,04	0,00		0,00	0,00		
Kreditportfölj				0,04	0,00		0,00	0,00		
Finansiella garantier										
Avgifts- och provisionsintäkter[1]										
Handelslagerportföljen[1]										
Kapitalförvaltning										
Försäkringsverksamhet					0,00			0,00		
Icke-finansiella aktiviteter										
Konsoliderat nyckeltal (viktat genomsnitt)				0,04	0,00		0,00	0,00		

% (i förhållande till koncernens nettointäkter i nämnaren)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)			Total				
	Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin)				
		Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomin)			
		Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
Nyckeltal per affärssegment								
Bankverksamhet				47,88	3,08	2,61	0,02	0,11
Kreditportfölj				47,84	3,07	2,61	0,02	0,11
Finansiella garantier				0,04	0,01			0,00
Avgifts- och provisionsintäkter[1]								
Handelslagerportföljen[1]								
Kapitalförvaltning				1,29	0,18		0,01	0,05
Försäkringsverksamhet				0,35	0,12			
Icke-finansiella aktiviteter								
Konsoliderat nyckeltal (viktat genomsnitt)				49,52	3,38	2,61	0,03	0,17

1) Nyckeltal för avgifts- och provisionsintäkter samt handelslager publiceras i årsredovisningen för 2025 som första rapporteringsperiod.

Centrala resultatindikatorer för kapitalförvaltare 2024

Informationen presenteras för Swedbanks dotterföretag Swedbank Robur AB, mkr.

Det vägda medelvärdet av alla investeringar som syftar till finansiering av eller som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet på alla tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn, med följande viktningar för investeringar i företag enligt nedan:	Det vägda medelvärdet av alla investeringar som syftar till finansiering av eller som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande viktningar för investeringar i företag enligt nedan:
Omsättningsbaserad: 1,38%	Omsättningsbaserad: 32 378
Kapitalutgiftsbaserad: 2,23%	Kapitalutgiftsbaserad: 52 043
Procentandelen av de tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn i förhållande till alla investeringar (alla tillgångar under förvaltning). Exklusive investeringar i statliga enheter.	Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter.
Täckningsgrad: 97,20%	Täckning: 2 338 548

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare

Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.	Värdet i monetära belopp av derivat:.
−0,01%	−204
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av exponeringar mot finansiella och ickefinansiella företag i länder i EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:
För icke-finansiella företag: 6,90%	För icke-finansiella företag: 161 455
För finansiella företag: 6,33%	För finansiella företag: 148 088
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.	Värdet av exponeringar mot finansiella och ickefinansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:
För icke-finansiella företag: 43,18%	För icke-finansiella företag: 1 009 799
För finansiella företag: 6,18%	För finansiella företag: 144 454
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.	Värdet av exponeringar mot finansiella och ickefinansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:
För icke-finansiella företag: 20,62%	För icke-finansiella företag: 482 308
För finansiella företag: 15,04%	För finansiella företag: 351 758
Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar:
1,75%	40 888
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin:
Omsättningsbaserad: 85,02%	Omsättningsbaserad: 1 988 127
Kapitalutgiftsbaserad: 84,47%	Kapitalutgiftsbaserad: 1 975 368
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven:
Omsättningsbaserad: 13,60%	Omsättningsbaserad: 318 042
Kapitalutgiftsbaserad: 13,30%	Kapitalutgiftsbaserad: 311 137

Centrala resultatindikatorer för kapitalförvaltare 2024, forts.

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare	
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:
För icke-finansiella företag:	**För icke-finansiella företag:**
Omsättningsbaserad: 1,10%	Omsättningsbaserad: 25 273
Kapitalutgiftsbaserad: 1,68%	Kapitalutgiftsbaserad: 38 583
För finansiella företag:	**För finansiella företag:**
Omsättningsbaserad: 0,31%	Omsättningsbaserad: 7 105
Kapitalutgiftsbaserad: 0,59%	Kapitalutgiftsbaserad: 13 460
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar:
Omsättningsbaserad:%	Omsättningsbaserad:
Kapitalutgiftsbaserad:%	Kapitalutgiftsbaserad:

Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål			
Verksamheter som är förenliga med taxonomikraven –			
1	Begränsning av klimatförändringar	Omsättning: 1,37% Kapitalutgifter: 2,06%	Omställningsverksamhet: 0,10%, 0,14% (omsättning, kapitalutgifter) Möjliggörande verksamhet: 0,54%, 0,66% (omsättning, kapitalutgifter)
2	Anpassning till klimatförändringar	Omsättning: 0,02% Kapitalutgifter: 0,01%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)
3	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	Omsättning: 0,00% Kapitalutgifter: 0,00%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)
4	Omställning till en cirkulär ekonomi	Omsättning: 0,03% Kapitalutgifter: 0,02%	Möjliggörande verksamhet: 0,01%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)
5	Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar	Omsättning: 0,01% Kapitalutgifter: 0,01%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)
6	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Omsättning: 0,00% Kapitalutgifter: 0,00%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)

Centrala resultatindikatorer för försäkrings- och återförsäkringsföretag 2024

Informationen presenteras för Swedbanks dotterföretag Swedbank försäkring AB samt Swedbank Life Insurance SE, mkr.

Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar.

Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:	Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:
Omsättningsbaserad: 1,13%	Omsättningsbaserad: 4 665
Kapitalutgiftsbaserad: 1,48%	Kapitalutgiftsbaserad: 6 097
Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter.	Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter.
Täckningsgrad: 97,57%	Täckning: 411 876

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare

Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.	Värdet i monetära belopp av derivat:
%	
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av exponeringar mot finansiella och ickefinansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU
För icke-finansiella företag: 2,74%	För icke-finansiella företag: 11 268
För finansiella företag: 6,77%	För finansiella företag: 27 887
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn.	Värdet av exponeringar mot finansiella och ickefinansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:
För icke-finansiella företag: 54,20%	För icke-finansiella företag: 223 252
För finansiella företag: 11,10%	För finansiella företag: 45 718
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av exponeringar mot finansiella och ickefinansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:
För icke-finansiella företag: 22,64%	För icke-finansiella företag: 93 249
För finansiella företag: 0,02%	För finansiella företag: 101
Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar:
2,53%	10 411
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:
6,49%	26 746
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin:
Omsättningsbaserad: 94,42%	Omsättningsbaserad: 388 875
Kapitalutgiftsbaserad: 94,32%	Kapitalutgiftsbaserad: 388 502
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven:
Omsättningsbaserad: 6,94%	Omsättningsbaserad: 28 594
Kapitalutgiftsbaserad: 6,69%	Kapitalutgiftsbaserad: 27 534

Centrala resultatindikatorer för försäkrings- och återförsäkringsföretag 2024, forts.

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare

Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:
För icke-finansiella företag:	**För icke-finansiella företag:**
Omsättningsbaserad: 1,13%	Omsättningsbaserad: 46 665
Kapitalutgiftsbaserad: 1,48%	Kapitalutgiftsbaserad: 60 097
För finansiella företag:	**För finansiella företag:**
Omsättningsbaserad: %	Omsättningsbaserad:
Kapitalutgiftsbaserad: %	Kapitalutgiftsbaserad:
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:
Omsättningsbaserad: 0,08%	Omsättningsbaserad: 318
Kapitalutgiftsbaserad: 0,08%	Kapitalutgiftsbaserad: 332
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:
Omsättningsbaserad: %	Omsättningsbaserad:
Kapitalutgiftsbaserad: %	Kapitalutgiftsbaserad:

Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål

Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:

1	Begränsning av klimatförändringar	Omsättning: 1,06% Kapitalutgifter: 1,37%	Omställningsverksamhet: 0,12%, 0,12% (omsättning, kapitalutgifter) Möjliggörande verksamhet: 0,66%, 0,69% (omsättning, kapitalutgifter)
2	Anpassning till klimatförändringar	Omsättning: 0,01% Kapitalutgifter: 0,00%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)
3	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	Omsättning: 0,00% Kapitalutgifter: 0,00%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)
4	Omställning till en cirkulär ekonomi	Omsättning: 0,05% Kapitalutgifter: 0,03%	Möjliggörande verksamhet: 0,02%, 0,01% (omsättning, kapitalutgifter)
5	Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar	Omsättning: 0,01% Kapitalutgifter: 0,01%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00% (omsättning, kapitalutgifter)
6	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Omsättning: 0,00% Kapitalutgifter: 0,00%	Möjliggörande verksamhet: 0,00%, 0,00 (omsättning, kapitalutgifter)

Försäkringsverksamhetsindikatorn för skadeförsäkrings- och återförsäkringsföretag 2024

Informationen presenteras för Swedbanks dotterföretag Swedbank Property & Casualty Insurance AS.

	Väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar			Orsakar inte betydande skada (DNSH)					
Ekonomiska verksamheter (1)	Absoluta premier, 2024 (2)	Andel premier, 2024 (3)	Andel premier, 2023 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Vatten och marina resurser (6)	Cirkulär ekonomi (7)	Föroreningar (8)	Minimiskydds-åtgärder (10)	Minimum safeguards (10)
	mkr	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
A.1 Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som är förenlig med taxonomikraven (miljömässigt hållbar)									
A.1.1. Återförsäkrad									
A.1.2. Som härrör från återförsäkringsverksamhet									
A.1.2.1. Återförsäkrad (retrocession)									
A.2. Skadeförsäkringsverksamhet och försäkringsverksamhet för återförsäkring som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (verksamheter som inte är förenliga med taxonomikraven)	2 124	85,43							
B. Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som inte är förenlig med taxonomikraven	362	14,57							
Totalt (A.1 + A.2 + B)	2 486	100,00							

1. Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter 2024

	Kärnenergirelaterade verksamheter			Fossilgasrelaterade verksamheter	
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	NEJ	4	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	JA	5	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	JA	6	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA

2. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnaren)

Omsättningsbaserade

2024

	Andel gröna tillgångar						Andel gröna tillgångar under förvaltning					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln	1	0,00	1	0,00			0	0,00	0	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							27	0,09	27	0,09		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar	1	0,00	1	0,00			219	0,70	219	0,70		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							1	0,00	1	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							1	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	64 070	3,36	64 609	3,36	0	0,00	31 050	1,32	30 807	1,31	243	0,01
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**64 071**	**3,36**	**64 071**	**3,36**	**0**	**0,00**	**31 298**	**1,33**	**31 055**	**1,32**	**243**	**0,01**

2024

	Andel gröna finansiella garantier						Andel gröna förvaltade tillgångar livförsäkring[1]					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln							0	0,00	0	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							3	0,00	3	0,00		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							12	0,00	12	0,00		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							0	0,00	0	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	96	1,21	96	1,21			4 350	1,06	4 326	1,06	24	0,01
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**96**	**1,21**	**96**	**1,21**			**4 365**	**1,07**	**4 341**	**1,06**	**24**	**0,01**

1) Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

2. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnaren), forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Andel gröna tillgångar						Andel gröna tillgångar under förvaltning					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							19	0,00	19	0,00		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							122	0,01	122	0,01		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen												
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							5	0,00	5	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem	0	0,00	0	0,00			0	0,00	0	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	68 331	3,58	68 331	3,58	0	0,00	48 639	2,01	48 512	2,00	127	0,01
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**68 331**	**3,58**	**68 331**	**3,58**	**0**	**0,00**	**48 786**	**2,01**	**48 659**	**2,01**	**127**	**0,01**

2024

	Andel gröna finansiella garantier						Andel gröna förvaltade tillgångar livförsäkring[1]					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln							0	0,00	0	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik												
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							1	0,02	1	0,00		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							0	0,00	0	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	267	3,36	267	3,36			5 605	1,37	5 593	1,37	13	0,00
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**276**	**3,36**	**267**	**3,36**			**5 607**	**1,37**	**5 594**	**1,37**	**13**	**0,00**

1) Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

3. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Omsättningsbaserade

2024

	Andel gröna tillgångar						Andel gröna tillgångar under förvaltning					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln	1	0,00	1	0,00								
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							27	0,09	27	0,09		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar	1	0,00	1	0,00			219	0,70	219	0,70		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							1	0,00	1	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							1	0,00	1	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	64 070	100,00	64 069	100,00	0	0,00	31 050	99,21	30 807	98,43	243	0,78
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**64 071**	**100,00**	**64 071**	**100,00**	**0**	**0,00**	**31 298**	**100,00**	**31 055**	**99,22**	**243**	**0,78**

2024

	Andel gröna finansiella garantier						Andel gröna förvaltade tillgångar livförsäkring[1]					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln							0	0,01	0	0,01		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							3	0,07	3	0,07		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							12	0,28	12	0,28		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							0	0,00	0	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	96	100,00	96	100,00			4 350	99,65	4 326	99,10	24	0,55
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**96**	**100,00**	**96**	**100,00**			**4 365**	**100,00**	**4 341**	**99,45**	**24**	**0,55**

1) Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

3. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare), forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Andel gröna tillgångar						Andel gröna tillgångar under förvaltning					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							19	0,04	19	0,04		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							122	0,25	122	0,25		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							5	0,01	5	0,01		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							0	0,00	0	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	68 331	100,00	68 331	100,00	0	0,00	48 639	99,70	48 512	99,70	127	100,00
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**68 331**	**100,00**	**68 331**	**100,00**	**0**	**0,00**	**48 786**	**100,00**	**48 659**	**100,00**	**127**	**100,00**

2024

	Andel gröna finansiella garantier						Andel gröna förvaltade tillgångar livförsäkring[1]					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln							0	0,00	0	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik												
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							1	0,02	1	0,02		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							0	0,00	0	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							0	0,00	0	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	267	100,00	267	100,00			5 605	99,97	5 593	99,75	13	0,22
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**267**	**100,00**	**267**	**100,00**			**5 607**	**100,00**	**5 594**	**99,78**	**13**	**0,22**

1) Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

4. Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Omsättningsbaserade

2024

	Andel gröna tillgångar						Andel gröna tillgångar under förvaltning					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2	0,00	2	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik	1	0,00	1	0,00	0	0,00	5	0,00	5	0,00		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar	1	0,00	1	0,00	0	0,00	13	0,00	13	0,01		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen	1	0,00	1	0,00	0	0,00	352	0,01	352	0,19		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen	0	0,00	0	0,00	0	0,00	138	0,01	138	0,08		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							5	0,00	5	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	992 337	100,00	991 717	99,99	618	0,06	175 318	99,71	170 850	91,17	4 467	2,54
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**992 337**	**100,00**	**991 719**	**100,00**	**618**	**0,06**	**175 833**	**99,46**	**171 365**	**97,46**	**4 467**	**2,54**

2024

	Andel gröna finansiella garantier						Andel gröna förvaltade tillgångar livförsäkring[1]					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln							0	0,00	0	0,00		
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							1	0,01	0	0,00		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							3	0,02	2	0,01		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							51	0,30	42	0,25		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							22	0,13	21	0,12		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							0	0,00	00	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 487	100,00	1 487	99,97	0	0,03	16 835	99,61	16 275	96,30	560	3,31
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**1 487**	**100,00**	**1 438**	**99,97**	**0**	**0,03**	**16 900**	**100,00**	**16 340**	**96,69**	**560**	**3,31**

1) Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

4. Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin, forts.

Kapitalutgiftsbaserade

2024

	Andel gröna tillgångar						Andel gröna tillgångar under förvaltning					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln												
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik												
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							4	0,00	4	0,00		
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							184	0,01	184	0,01		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							19	0,00	19	0,00		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							3	0,00	3	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	994 350	100,00	993 220	99,89	1 131	0,11	166 689	100,00	159 016	95,28	7 672	4,60
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**994 350**	**100,00**	**993 220**	**99,89**	**1 131**	**0,11**	**166 899**	**100,00**	**159 227**	**95,40**	**7 672**	**4,60**

2024

	Andel gröna finansiella garantier						Andel gröna förvaltade tillgångar livförsäkring[1]					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
4.26 Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln												
4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik							0	0,00	0	0,00		
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							1	0,00				
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							59	0,35	58	0,35		
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							2	0,01	2	0,01		
4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem							0	0,00	0	0,00		
Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 481	100	1 480	99,97	0	0,03	16 670	99,64	15 842	94,69	828	4,95
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**1 481**	**100**	**1 480**	**99,97**	**0**	**0,03**	**16 730**	**100,00**	**15 903**	**95,05**	**828**	**4,95**

1) Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

5. Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin

2024

	Andel gröna tillgångar				Andel gröna tillgångar under förvaltning			
	Omsättningsbaserad		Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad		Kapitalutgiftsbaserad	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26, Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn							110	0,00
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					14	0,00	10	0,00
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					2	0,00		
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
Andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	844 877	44,29	839 699	44,02	2 002 471	85,04	1 989 501	84,49
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**844 878**	**44,29**	839 699	**44,02**	**2 002 487**	**85,04**	**1 989 620**	**84,49**

2024

	Andel gröna tillgångar för finansiella garantier				Andel gröna förvaltade tillgångar livförsäkring[1]			
	Omsättningsbaserad		Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad		Kapitalutgiftsbaserad	
Ekonomiska verksamheter, mkr	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26, Förkommersiella stadier av avancerad teknik för produktion av energi från kärntekniska processer med minimalt avfall från bränslecykeln, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 2 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 Uppförande och säker drift av nya kärnkraftverk för produktion av el och/eller värme, inbegripet för vätgasproduktion, med användning av bästa tillgängliga teknik, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 3 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					0	0,00	0	0,00
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 4 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 5 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn					1	0,00		
Den ekonomiska verksamhet som avses i rad 6 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 Produktion av värme/kyla från fossila gasformiga bränslen i ett effektivt fjärrvärme- och fjärrkylsystem, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn								
Andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 330	79,51	6 165	77,43	359 211	87,80	358 033	87,51
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**6 330**	**79,51**	**6 165**	**77,43**	**359 212**	**87,80**	358 033	**87,51**

1) Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

Finansiella rapporter och noter

Koncernen

228 Resultaträkning
229 Rapport över totalresultat
230 Balansräkning
231 Förändringar i eget kapital
232 Kassaflödesanalys

Inledande noter

233 Not K1 Företagsinformation
233 Not K2 Redovisningsprinciper
243 Not K3 Risker
244 3.1 Kreditrisk
263 3.2 Likviditetsrisk
268 3.3 Marknadsrisk
271 3.4 Operativ risk
272 3.5 Regelefterlevnadsrisk
272 3.6 Uppföranderisk
272 3.7 Risk för finansiell brottslighet
272 3.8 Risk i försäkringsrörelsen
273 3.9 ESG-risk
273 3.10 Affärsrisk
274 Not K4 Kapital
274 4.1 Intern kapitalutvärdering
275 4.2 Kapitaltäckningsanalys
277 Not K5 Rörelsesegment
282 Not K6 Produkter
283 Not K7 Geografisk fördelning

Resultaträkning

285 Not K8 Räntenetto
286 Not K9 Provisionsnetto
287 Not K10 Nettoresultat finansiella poster
288 Not K11 Försäkringsnetto
288 Not K12 Övriga intäkter
289 Not K13 Personalkostnader och andra personalrelaterade nyckeltal
293 Not K14 Övriga allmänna administrationskostnader
293 Not K15 Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar
293 Not K16 Sanktionsavgifter
293 Not K17 Kreditförluster
294 Not K18 Bankskatter och resolutionsavgifter
294 Not K19 Skatt
297 Not K20 Resultat per aktie

Totalresultat

297 Not K21 Skatt för varje komponent i övrigt totalresultat

Balansräkning

298 Not K22 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
298 Not K23 Utlåning till kreditinstitut
298 Not K24 Utlåning till allmänheten
299 Not K25 Obligationer och andra räntebärande värdepapper
299 Not K26 Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken
299 Not K27 Aktier och andelar
300 Not K28 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures
301 Not K29 Derivat
302 Not K30 Säkringsredovisning
306 Not K31 Immateriella anläggningstillgångar
309 Not K32 Materiella tillgångar
310 Not K33 Övriga tillgångar
310 Not K34 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
310 Not K35 Skulder till kreditinstitut
310 Not K36 In- och upplåning från allmänheten
310 Not K37 Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken
310 Not K38 Emitterade värdepapper
310 Not K39 Korta positioner värdepapper
311 Not K40 Pensioner
313 Not K41 Försäkringsavsättningar
315 Not K42 Övriga skulder och avsättningar
315 Not K43 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
315 Not K44 Efterställda skulder
316 Not K45 Eget kapital
317 Not K46 Värderingskategorier för finansiella instrument
319 Not K47 Verkligt värde för finansiella instrument
321 Not K48 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Kassaflödesanalys

322 Not K49 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten
322 Not K50 Kassaflödesanalys, händelser under året

Övriga noter

322 Not K51 Utbetald och föreslagen utdelning
322 Not K52 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden
323 Not K53 Överförda finansiella tillgångar
324 Not K54 Rörelseförvärv
324 Not K55 Närstående och andra betydande relationer
325 Not K56 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag
325 Not K57 Känslighetsanalys
326 Not K58 Händelser efter 31 december 2024

Resultaträkning, koncernen

mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		110 019	101 758
Övriga ränteintäkter		602	613
Ränteintäkter		110 621	102 372
Räntekostnader		−61 353	−51 438
Räntenetto	K8	49 267	50 933
Provisionsintäkter		26 067	23 820
Provisionskostnader		−9 352	−8 732
Provisionsnetto	K9	16 716	15 088
Nettoresultat finansiella poster	K10	3 687	2 938
Försäkringsresultat		−1 184	−850
Avkastning från bokomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal		2 714	2 377
Försäkringsnetto	K11	1 531	1 527
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	K28	773	803
Övriga intäkter	K12	2 131	1 769
Summa intäkter		**74 104**	**73 057**
Personalkostnader	K13	15 024	13 944
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	8 180	7 349
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	2 171	1 920
Sanktionsavgifter	K16		887
Summa kostnader		**25 376**	**24 100**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter		**48 728**	**48 957**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	K31	789	81
Nedskrivning av materiella tillgångar	K32	1	7
Kreditförluster	K17	−268	1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter	K18	4 019	3 574
Resultat före skatt		**44 187**	**43 622**
Skatt	K19	9 320	9 492
Årets resultat		**34 866**	**34 130**
Årets resultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		34 869	34 128
Minoriteten		−3	2
Resultat per aktie, kr	K20	30,99	30,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	K20	30,86	30,27

Rapport över totalresultat, koncernen

mkr	Not	2024	2023
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		34 866	34 130
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	K40	1 360	−839
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		33	−14
Verklig värdeförändring hänförlig till förändringar i egen kreditrisk i finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	K47	0	0
Skatt	K21	−280	172
Summa		1 113	−681
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:			
Vinster/förluster uppkomna under året		2 260	−290
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster		−1	
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:	K30		
Vinster/förluster uppkomna under året		−1 856	336
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster		2	
Kassaflödessäkringar:	K30		
Vinster/förluster uppkomna under året		278	5
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster		−278	−9
Valutabasisspreadar:			
Vinster/förluster uppkomna under året		−35	−18
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		5	−41
Skatt:	K21		
Vinst/förlust uppkomna under året		333	−67
Omfört till resultaträkningen, skatt		57	2
Summa		764	−81
Årets övrigt totalresultat, efter skatt		1 877	−762
Årets totalresultat		36 744	33 368
Årets totalresultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		36 746	33 367
Minoriteten		−3	2

Balansräkning, koncernen

mkr	Not	2024	2023	1/1/2023
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		325 604	252 994	365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	182 205	178 619	151 483
Utlåning till kreditinstitut	K23	34 068	67 534	56 589
Utlåning till allmänheten	K24	1 882 244	1 863 375	1 842 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	K30	−2 723	−8 489	−20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	57 790	58 841	61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26	394 883	319 795	268 594
Aktier och andelar	K27	45 438	34 316	30 268
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	K28	9 093	8 275	7 830
Derivat	K29	37 595	39 563	50 504
Immateriella anläggningstillgångar	K31	20 871	20 440	19 886
Materiella tillgångar	K32	5 200	5 544	5 449
Aktuella skattefordringar		2 411	1 951	1 449
Uppskjutna skattefordringar	K19	96	82	159
Pensionstillgångar	K40	3 791	2 100	2 431
Övriga tillgångar	K33	8 330	8 001	8 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K34	2 802	2 579	2 028
Summa tillgångar		**3 009 697**	**2 855 519**	**2 854 646**
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	K35	64 500	72 054	72 826
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 288 609	1 234 262	1 305 948
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	K30	549	209	
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37	395 800	320 609	268 892
Emitterade värdepapper	K38	758 199	728 548	784 206
Korta positioner värdepapper	K39	16 458	17 297	27 134
Derivat	K29	35 274	73 453	68 679
Aktuella skatteskulder		3 197	3 872	1 811
Uppskjutna skatteskulder	K19	7 005	5 740	3 615
Pensionsavsättningar	K40	180	176	168
Försäkringsavsättningar	K41	28 260	26 315	24 875
Övriga skulder och avsättningar	K42	29 170	31 162	26 984
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K43	5 783	5 364	4 657
Seniora icke prioriterade skulder		121 204	104 828	57 439
Efterställda skulder	K44	36 609	32 841	31 331
Summa skulder		**2 790 797**	**2 656 730**	**2 678 566**
Eget kapital				
Minoritetskapital		28	30	29
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget		218 874	198 760	176 052
Summa eget kapital	K45	**218 901**	**198 790**	**176 080**
Summa skulder och eget kapital		**3 009 697**	**2 855 519**	**2 854 646**

Förändring i eget kapital, koncernen

	Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB									
mkr	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital[1]	Omräknings-differens dotter- och intresse-företag	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamheter	Kassa-flödes-säkringar	Valuta-basis-spreadar	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets-kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2024	24 904	17 275	9 330	−5 697	7	−22	152 962	198 760	30	198 790
Utdelningar							−17 048	−17 048		−17 048
Aktierelaterade ersättningar till anställda							410	410		410
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							1	1		1
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							5	5		5
Årets totalresultat			2 264	−1 472	0	−28	35 982	36 746	−3	36 744
redovisat via resultaträkningen							34 869	34 869	−3	34 866
redovisat via övrigt totalresultat före skatt			2 264	−1 854	0	−35	1 393	1 768		1 768
skatt redovisat via övrigt totalresultat				382	0	7	−280	109		109
Utgående balans 31 december 2024	24 904	17 275	11 594	−7 169	7	−50	172 313	218 874	28	218 901

1) Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

	Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB									
mkr	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital[1]	Omräknings-differens dotter- och intresse-företag	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamheter	Kassa-flödes-säkringar	Valuta-basis-spreadar	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets-kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	24 904	17 275	9 660	−5 964	11	−8	130 174	176 052	29	176 080
Utdelningar							−10 964	−10 964		−10 964
Aktierelaterade ersättningar till anställda							284	284		284
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							1	1		1
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							20	20		20
Årets totalresultat			−331	267	−3	−14	33 447	33 367	2	33 368
redovisat via resultaträkningen							34 128	34 128	2	34 130
redovisat via övrigt totalresultat före skatt			−331	336	−4	−18	−853	−870		−870
skatt redovisat via övrigt totalresultat				−69	1	4	172	107		107
Utgående balans 31 december 2023	24 904	17 275	9 330	−5 697	7	−22	152 962	198 760	30	198 790

1) Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Kassaflödesanalys, koncernen

mkr	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		44 187	43 622
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	K49	−3 959	−1 952
Betalda inkomstskatter		−8 732	−5 443
Kassaflöde före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		**31 496**	**36 227**
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		35 524	−11 201
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		−9 976	−21 223
Ökning (−) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		−9 776	−27 015
Ökning (−) / minskning (+) av övriga fordringar		−3 017	335
Ökning (+) / minskning (−) av skulder till kreditinstitut		−7 535	−957
Ökning (+) / minskning (−) av in- och upplåning från allmänheten		41 370	−71 996
Ökning (+) / minskning (−) av emitterade värdepapper		−26 199	−70 585
Ökning (+) / minskning (−) av övriga skulder		28 930	21 267
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**80 817**	**−145 148**
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv	K54	−49	
Förvärv av och tillskott till joint ventures		−191	−53
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures		186	306
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		−407	−852
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		314	181
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**−147**	**−418**
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	K3.2.8	−908	−799
Emission av seniora icke prioriterade skulder	K3.2.8	20 742	46 580
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	K3.2.8	−15 020	−1 665
Emission av efterställda skulder	K3.2.8	6 811	9 339
Återbetalning av efterställda skulder	K3.2.8	−7 222	−10 316
Utbetald utdelning		−17 048	−10 964
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**−12 645**	**32 175**
Årets kassaflöde		**68 025**	**−113 391**
Likvida medel vid årets början		**252 994**	**365 992**
Årets kassaflöde		68 025	−113 391
Valutakursdifferenser i likvida medel		4 585	393
Likvida medel vid årets slut		**325 604**	**252 994**

Händelser under året beskrivs ytterligare i not K50.

Noter

Angivna belopp i noter är redovisat värde i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Justeringar för avrundningar görs ej, varför summeringsdifferenser kan uppstå. Siffror inom parentes avser föregående år.

K1 Företagsinformation

Koncernredovisning och årsredovisning för Swedbank AB (publ) för räkenskapsåret 2024 godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 19 februari 2025. Moderbolaget Swedbank AB har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets aktie handlas på börsen Nasdaq OMX Nordic i Stockholm inom segmentet Nordic Large Cap. Koncernen erbjuder finansiella tjänster och produkter på hemmamarknaderna Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Huvudsakliga produkter är finansiering, sparande och placeringar, betalningar och kort samt handel och kapitalmarknad. Produkterna beskrivs närmare i not K6.

Koncernredovisningen och årsredovisningen fastställs slutligen av moderbolagets årsstämma den 26 mars 2025.

Namn	Swedbank AB (publ)
Säte	Sverige
Rättslig form	Aktiebolag (publ)
Rättslig hemvist	Sverige
Adress, företagets huvudkontor	Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg
Organisationsnummer	502017-7753
LEI kod	M312WZV08Y7LYUC71685

K2 Redovisningsprinciper

Innehåll

1	Grunder för redovisningen	233
1.1	Betydande bedömningar och uppskattningar	233
2	Ändrade redovisningsprinciper och ändrad presentation	234
3	Väsentliga redovisningsprinciper samt betydande bedömningar och uppskattningar	234
3.1	Koncernredovisning	234
3.2	Intresseföretag och joint ventures	234
3.3	Tillgångar och skulder i utländsk valuta	234
3.4	Rörelsesegment	235
3.5	Finansiella instrument – Allmänt	235
3.6	Finansiella instrument – Klassificering och värdering	235
3.7	Finansiella instrument – Beräkning av verkligt värde	236
3.8	Finansiella instrument – Kreditförluster	237
3.9	Finansiella instrument – Säkringsredovisning	238
3.10	Leasingavtal	239
3.11	Immateriella tillgångar	239
3.12	Avsättningar och eventualförpliktelser	240
3.13	Pensioner	240
3.14	Försäkringsavtal	240
3.15	Räntenetto	241
3.16	Provisionsnetto	241
3.17	Övriga intäkter	241
3.18	Aktierelaterade ersättningar	241
3.19	Nedskrivningar	241
3.20	Skatt	242
4	Nya standarder och tolkningar	242
4.1	Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas	242

1. Grunder för redovisningen

De finansiella rapporterna och koncernredovisningen är upprättade enligt International Financial Reporting Standards (IFRS Redovisnigsstandarder), såsom antagna av EU, samt tolkningar av dessa. Standarderna ges ut av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningarna av IFRS Interpretations Committee. Standarderna och tolkningarna blir obligatoriska för Swedbanks koncernredovisning i takt med att EU godkänner dem.

I koncernredovisningen tillämpas också rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, vissa kompletterande regler i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Justeringar för avrundningar görs ej, varför summeringsdifferenser kan uppstå.

Redovisningsprinciperna och presentationen är oförändrade jämfört med Års- och hållbarhetsredovisningen 2023, med undantag för de ändringar som beskrivs i avsnitt 2 Ändrade redovisningsprinciper och ändrad presentation.

1.1 Betydande bedömningar och uppskattningar

Upprättandet av koncernens finansiella rapporter innebär att företagsledningen gör bedömningar, antaganden och uppskattningar som påverkar tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper samt redovisade belopp och upplysningar. Företagsledningen baserar sina bedömningar och uppskattningar på tidigare erfarenheter och på flera andra faktorer som bedöms rimliga under omständigheterna. Det faktiska utfallet kan avvika ifrån gjorda bedömningar och uppskattningar.

Betydande bedömningar och uppskattningar som företagsledningen har bedömt ha de mest väsentliga effekterna beskrivs i nedanstående avsnitt.

- Koncernredovisning
- Finansiella instrument – Beräkning av verkligt värde
- Finansiella instrument – Kreditförluster
- Immateriella tillgångar – Goodwill
- Avsättningar och eventualförpliktelser
- Pensioner
- Försäkringsavtal
- Skatt

2. Ändrade redovisningsprinciper och ändrad presentation

Ändringar i redovisningsregler som antagits under 2024 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Från 2024 särredovisas verksamheten inom Premium and Private Banking som ett rörelsesegment. Verksamheten redovisades tidigare inom Svensk bankverksamhet. I samband med förändringen flyttades de företagskunder som hanteras av egen rådgivare till Företag och Institutioner. Jämförelsetal har räknats om.

3. Väsentliga redovisningsprinciper samt betydande bedömningar och uppskattningar

3.1 Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de företag där moderbolaget har bestämmande inflytande. Moderbolaget har bestämmande inflytande när det har inflytande och förmåga att utöva sitt inflytande över det andra företagets relevanta verksamheter samt är exponerad för rörlig avkastning och har förmåga att använda sitt inflytande för att påverka avkastningen. Dessa företag, dotterföretag, konsolideras i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden från och med den dag då bestämmande inflytande uppnås och exkluderas från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphört.

Förvärvsmetoden innebär att förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser som uppfyller villkoren för redovisning redovisas och värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Överskott mellan anskaffningsvärdet, köpeskillingen, för rörelseförvärvet och det verkliga värdet på den förvärvade andelen av de identifierbara tillgångarna, skulderna och redovisade ansvarsförbindelserna redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade företagets nettotillgångar redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. I anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet ingår verkligt värde av överförda tillgångar och skulder. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas som kostnad när de uppkommer. Ett dotterföretags bidrag till eget kapital utgörs enbart av det kapital som tillkommer mellan förvärv och avyttringstidpunkt. Alla koncerninterna transaktioner och koncerninterna vinster elimineras.

Innehav utan bestämmande inflytande, minoriteten, omfattar den andel av koncernens nettotillgångar som inte ägs direkt eller indirekt av Swedbank AB. Minoritetens andel av resultatet i dotterföretag ingår i redovisat resultat i koncernresultaträkningen och dess andel av nettotillgångarna redovisas separat som minoritetskapital i eget kapital i koncernbalansräkningen.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Koncernredovisning

Företag inom koncernen har bildat investeringsfonder för kunders sparbehov. Koncernen förvaltar investeringsfondernas tillgångar för kundernas räkning i enlighet med fondbestämmelser godkända av Finansinspektionen. Tillgångarnas avkastning samt risken för värdeförändring tillfaller sparkunderna. Inom ramen för de godkända fondbestämmelserna erhåller koncernen förvaltningsavgifter samt i vissa fall inträdes- och uttagsavgifter för det förvaltningsuppdrag som utförts. Besluten beträffande förvaltningen av en investeringsfond styrs av fondbestämmelserna.

Eftersom koncernen fastställer fondbestämmelserna och agerar inom dem har koncernen inflytande över de relevanta verksamheterna i investeringsfonderna. Koncernens exponering mot rörlig avkastning från sitt engagemang i dessa investeringsfonder avser främst uttagna förvaltningsavgifter. I vissa fall gör även koncernföretag placeringar i investeringsfonderna för att säkra åtaganden mot kunder. Koncernens egna andelsinnehav representerar då ytterligare en rörlig exponering mot investeringsfonderna. Då koncernens sammanlagda engagemang mot en investeringsfond varaktigt överstiger 35 procent av den rörliga exponeringen, eller 22 procent för en alternativ investeringsfond, bedöms koncernen agera som huvudman i verksamheten för egna syften. Detta leder till bestämmande inflytande och att investeringsfonden konsolideras. I övriga fall konsolideras inte investeringsfonden utan då bedöms koncernen agera som ombud på uppdrag av investerarna i fonden.

Koncernen bedömer att egna innehav i investeringsfonder föranledda av fondförsäkringsavtal med kunder inte medför att koncernen är exponerad mot rörlig avkastning. Dessa innehav exkluderas i bedömningen om det föreligger bestämmande inflytande över investeringsfonden. Andelar i investeringsfonder till följd av fondförsäkringsavtal om 349 mdkr (277) redovisades som Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken medan korresponderande skuld för fondförsäkringsavtalen om 349 mdkr (277) redovisades som Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken. Om koncernen däremot bedömt att sådana innehav inneburit en exponering mot rörlig avkastning och att koncernen hade ett bestämmande inflytande över sådana fonder så skulle ytterligare 203 mdkr (154) i finansiella tillgångar och finansiella skulder ha redovisats i koncernens balansräkning.

3.2 Intresseföretag och joint ventures

Intresseföretag är företag där koncernen har betydande inflytande och joint ventures är företag där koncernen tillsammans med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande. Investeringar i intresseföretag och joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Kapitalandelsmetoden innebär att andelarna i ett företag redovisas till anskaffningsvärde vid anskaffningstillfället och därefter justeras med ägd andel av förändringen i företagets nettotillgångar. Goodwill hänförlig till ett intresseföretag eller joint venture ingår i andelarnas redovisade värde och skrivs inte av. Andelarnas redovisade värde jämförs med återvinningsvärdet på nettoinvesteringen i intresseföretaget eller i ett joint venture årligen eller oftare då händelser eller omständigheter indikerar värdenedgång för att fastställa eventuellt nedskrivningsbehov.

I koncernens resultaträkning redovisas ägd andel av intresseföretagets eller ett joint ventures resultat inklusive skatt enligt företagets resultaträkning tillsammans med eventuella nedskrivningar på en egen rad, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat. Rapporteringsdatum och redovisningsprinciper för intresseföretag och joint ventures överensstämmer med koncernens.

3.3 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. En inom koncernen enskild verksamhets (koncernföretag eller filial) funktionella valuta definieras och fastställs som valutan i vilken den enskilda verksamheten huvudsakligen genererar och förbrukar likvida medel men också utifrån om verksamheten bedrivs som en utvidgning av det rapporterande företaget, i stället för med en betydande grad av självständighet.

3.3.1 Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, bokförs initialt till valutakursen på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta samt icke-monetära tillgångar i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Samtliga vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster, och icke-monetära poster som värderas till verkligt värde, redovisas i resultaträkningen som valutakursförändring inom Nettoresultat finansiella poster.

3.3.2 Omräkning av utländska verksamheter till koncernens rapporteringsvaluta

Tillgångar och skulder i dotterföretag och intresseföretag med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till varje transaktions valutakurs. Av praktiska skäl används i regel en genomsnittlig kurs för perioden. Uppkomna omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella skulder i annan valuta än rapporteringsvalutan som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet omräknas till valutakursen på balansdagen. Valutakursdifferenser hänförliga till valutasäkringar av investeringen i de utländska företagen redovisas i övrigt totalresultat med beaktande av uppskjuten skatt. Detta under förutsättning att kraven för säkringsredovisning uppfylls. Ineffektivitet i sådana säkringar redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Då dotterföretag och intresseföretag avyttras omklassificeras ackumulerade omräkningsdifferenser och valutakursdifferenser från övrigt totalresultat till resultaträkningen.

3.4 Rörelsesegment

Segmentrapporteringen presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och avser de delar av koncernen som definierats som rörelsesegment. Rörelsesegmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högste verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat koncernens vd som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av denne för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för den information som presenteras.

Redovisningsprinciperna för rörelsesegment utgörs av redovisningsprinciperna i koncernen jämte de principer som specifikt avser segmentrapporteringen vilka beskrivs i not K5 Rörelsesegment.

3.5 Finansiella instrument – Allmänt

Finansiella instrument rubriceras i balansräkningen på separata rader beroende på typ av finansiella instrument och vem som är motpart. I de fall det finansiella instrumentet saknar specifik motpart eller är noterat på en marknad rubriceras det som värdepapper i balansräkningen. Finansiella skulder där fordringsägare är lägre prioriterade än övriga rubriceras i balansräkningen som Efterställda skulder. Seniora icke-prioriterade skulder som uppfyller minimikraven på nedskrivningsbara skulder (MREL) presenteras på separat rad.

3.5.1 Redovisning och bortbokning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas första gången i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsvillkor. Avistaköp eller avistaförsäljningar av finansiella instrument klassificerade som värderade till verkligt värde redovisas på affärsdagen. Med affärsdag avses den dag då ett företag åtar sig att köpa eller sälja ett instrument. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

3.5.2 Derivat

Samtliga derivat redovisas och värderas i balansräkningen till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden, inklusive upplupen ränta, redovisas på tillgångssidan i posten Derivat och motsvarande princip gäller på skuldsidan. Realiserade och orealiserade resultat redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat finansiella poster. Om derivatet är identifierat som säkringsinstrument tillämpas redovisningsprinciperna för säkringsredovisning vilka beskrivs i avsnitt 3.9.

3.5.3 Inbäddade derivat

Ett inbäddat derivat är en del av ett sammansatt finansiellt instrument som också omfattar ett värdkontrakt som inte är ett derivat. Ett inbäddat derivat innebär att vissa av instrumentets kassaflöden varierar på ett sätt som liknar ett fristående derivat. Inbäddade derivat i skulder, leasingavtal och andra icke-finansiella tillgångar redovisas separat i det fall dess risker och egenskaper inte är nära förknippade med värdkontraktets risker och egenskaper. Derivatet separeras dock ej om värdkontraktet värderas till verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar som omfattas av IFRS 9 Finansiella instrument, bedöms inte för förekomsten av inbäddade derivat. Varje kontrakt beaktas i sin helhet, inklusive de egenskaper som förändrar de avtalsenliga kassaflödena, vid bedömningen av huruvida de avtalsenliga kassaflödena endast representerar kapitalbelopp och ränta.

3.5.4 Återköpsavtal

Med återköpsavtal, så kallad repa, avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgång till ett bestämt pris. Erhållen likvid redovisas som finansiell skuld i balansräkningen beroende på motpart. Vid ett återköpsavtal redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen då koncernen är exponerad för värdepapprets värdeförändringsrisk. Sålda värdepapper redovisas även som ställda säkerheter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper, så kallad omvänd repa, redovisas i balansräkningen beroende på motpart. Skillnaden mellan likviden för avista- och terminsledet periodiseras som ränta.

3.5.5 Värdepapperslån

Värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad för värdepapprets värdeförändringsrisk. Utlånade värdepapper redovisas på affärsdagen som ställd säkerhet, medan inlånade värdepapper inte tas upp som tillgång. Värdepapper som lånas ut värderas på samma sätt som övriga innehavda värdepapper av samma slag. I de fall avyttring av inlånade värdepapper sker, så kallad blankning, skuldbokförs ett belopp motsvarande värdepappernas verkliga värde inom Övriga skulder i balansräkningen.

3.5.6 Lånelöften

Oåterkalleliga lånelöften redovisas som ett åtagande utanför balansräkningen och de är föremål för nedskrivningsprövning. Förväntade kreditförluster avseende dessa redovisas som avsättningar inom Övriga skulder och avsättningar i balansräkningen. Redovisningsprinciperna för kreditförluster beskrivs i avsnitt 3.8.

3.5.7 Kvittning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen när legal rätt till kvittning föreligger, såväl i den löpande verksamheten som i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att realisera tillgången och reglera skulden samtidigt.

3.6 Finansiella instrument – Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras i någon av följande värderingskategorier:

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via resultatet – obligatorisk
  - innehas för handel
  - övrigt

Klassificeringen görs baserat på företagets affärsmodell för förvaltningen av tillgångens portfölj och tillgångens avtalsenliga villkor.

Affärsmodellen speglar hur koncernen förvaltar portföljer av finansiella tillgångar. När affärsmodellen bestäms för en grupp av finansiella tillgångar tas hänsyn till faktorer såsom hur de finansiella tillgångarnas resultat utvärderas och rapporteras till ledningen, hur risker bedöms och hanteras, ersättningsmodeller samt frekvens, volym, orsak och tidpunkt för försäljningar.

Koncernen bedömer den finansiella tillgångens avtalsvillkor för att identifiera huruvida de avtalsenliga kassaflödena endast representerar betalningar av kapitalbelopp och ränta. Vid bedömningen övervägs om de avtalsenliga villkoren överensstämmer med ett grundläggande utlåningsarrangemang. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta är definierat som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker och vinstmarginal. När de avtalsenliga villkoren introducerar exponering för risker eller volatilitet som är oförenliga med ett grundläggande utlåningsarrangemang medför det att den finansiella tillgången inte uppfyller kriterierna för endast betalningar av kapitalbelopp och ränta och tillgången värderas till verkligt värde.

Finansiella skulder klassificeras i någon av följande värderingskategorier:

- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via resultatet - obligatorisk
  - innehas för handel
  - identifierade till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen

I not K46 Värderingskategorier för finansiella instrument redovisas finansiella tillgångar och finansiella skulder per balanspost och värderingskategori.

3.6.1 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Skuldinstrument värderas till upplupet anskaffningsvärde om:

- affärsmodellens mål är att inneha tillgångarna i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och
- de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde inklusive transaktionskostnader som är direkt hänförbara till anskaffandet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde består normalt av utbetalt belopp, inklusive avgifter och provisioner. Det upplupna anskaffningsvärdet är det belopp som den finansiella tillgången är redovisad till vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus upplupen ränta, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv. Redovisningsprinciper för reservering för förväntade kreditförluster beskrivs i avsnitt 3.8.

3.6.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet består av finansiella tillgångar som är obligatoriskt klassificerade i denna värderingskategori och omfattar:

- Finansiella instrument som innehas inom ramen för en annan affärsmodell än att innehas enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöden, inklusive skuldinstrument som innehas för handel eller som förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde
- Skuldinstrument vars avtalsenliga kassaflöden inte enbart består av betalningar av kapitalbelopp och ränta
- Aktier och andelar
- Derivat som inte säkringsredovisas

Finansiella instrument som innehas för handel anskaffas i syfte att säljas eller att ingå i en portfölj för vilken det finns belägg för ett mönster att på kort sikt generera vinst. Finansiella instrument som förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde innefattar försäkringsrörelsens innehav i fondandelar och koncernens likviditetsportfölj.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas både vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförbara till utgivning eller anskaffning av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet kostnadsförs i resultatet.

Förändringar i verkligt värde och aktieutdelningar redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Värdeförändring till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändring inom samma resultatpost.

3.6.3 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de som inte värderas till verkligt värde via resultatet. Sådana finansiella skulder redovisas till verkligt värde, vilket normalt är det lånade eller emitterade beloppet inklusive transaktionskostnader som är direkt hänförbara till utgivningen, och vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden. Värderingen till upplupet anskaffningsvärde görs analogt med den som tillämpas för finansiella tillgångar dock inkluderas inte någon justering för kreditförlustreserveringar.

3.6.4 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet omfattar:

- Finansiella skulder som innehas för handel
- Derivat som inte säkringsredovisas
- Finansiella skulder som identifierats till att oåterkalleligt värderas till verkligt värde via resultatet vid första redovisningstillfället, den så kallade verkligt värdeoptionen

Koncernen tillämpar möjligheten att oåterkalleligt värdera finansiella skulder till verkligt värde via resultatet när det annars skulle uppstå inkonsekvenser i redovisning eller värdering. Denna möjlighet tillämpas för:

- Investeringskontrakt i försäkringsverksamhet där kunden bär placeringsrisken och motsvarande tillgångar värderas till verkligt värde via resultatet. De utestående skulderna till investerare baseras på det verkliga värdet för motsvarande finansiella tillgångar.
- Vissa emitterade värdepapper som har en fast avtalsenlig ränta och för vilka portföljens sammantagna ränterisk väsentligt elimineras med derivat som värderas till verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas vid första redovisningstillfället, på affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Fastställandet av verkligt värde och redovisningen av vinster och förluster vid första redovisningstillfället görs analogt med finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster med undantag för förändringar i verkligt värde beroende på förändringar i koncernens egen kreditrisk. Sådana förändringar presenteras i övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultaträkningen.

3.6.5 Emitterade skuld- och egetkapitalinstrument

Emitterade finansiella instrument klassificeras som skuld om avtalet innebär att koncernen har en förpliktelse att antingen leverera kontanter eller annan finansiell tillgång, eller ett rörligt antal aktier, till innehavaren av instrumentet. Om detta inte är fallet, klassificeras instrumentet som ett egetkapitalinstrument.

3.7 Finansiella instrument – Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas för att sälja en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade priser på aktiva marknader. Då sådana saknas används allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden. Värderingsmodellerna baseras i så stor utsträckning som möjligt på observerbara marknadsdata, såsom noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument eller noterade priser för identiska instrument på inaktiva marknader.

För finansiella tillgångar och finansiella skulder används mittpris som grund för att fastställa verkligt värde.

I not K47 Verkligt värde för finansiella instrument redovisas finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat på tre olika värderingsnivåer; nivå 1 – noterade priser, nivå 2 – värderingsmodell med observerbar marknadsdata samt nivå 3 – värderingsmodell med egna antaganden som är betydande. Innehaven i nivå 3 avser onoterade aktier, fondandelar, lån samt skulder där kunder bär placeringsrisken.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Beräkning av verkligt värde för finansiella instrument redovisade till verkligt värde

När finansiella tillgångar och finansiella skulder på aktiva marknader har marknadsrisker som motverkar varandra används ett genomsnitt av köp- och säljkurser som grund när verkliga värden fastställs för de riskpositioner som motverkar varandra. För eventuellt öppna nettopositioner utförs en köp/sälj justering för att nettopositionen ska tas upp till det relevanta av köp- och säljkurs. I de fall som det anses nödvändigt görs relevanta justeringar för att spegla ett verkligt värde, så kallade verkligt värde justeringar. Företagsledningen har bedömt och fastställt metod för vilka marknadsrisker som motverkar varandra samt hur nettopositionerna beräknas.

Saknas noterade priser på aktiva marknader använder koncernen i stället olika värderingsmodeller. Företagsledningen bedömer när marknaderna anses inaktiva och då noterade priser inte längre motsvarar verkligt värde utan värderingsmodeller behöver användas. En aktiv marknad anses vara en reglerad handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning kring aktiviteten genom att analysera faktorer såsom handelsvolym och skillnader i köp- och säljkurser. Då vissa av dessa kriterier inte uppfylls anses marknaden eller marknaderna vara inaktiva. Företagsledningen bedömer vilken värderingsmodell och vilka prisparametrar som är mest relevanta för det enskilda instrumentet. Alla värderingsmodeller som Swedbank tillämpar är allmänt accepterade av marknadsaktörer och är föremål för oberoende riskkontroll.

När finansiella instrument värderas till verkligt värde enligt värderingsmodeller bedöms vilken observerbar marknadsdata som ska användas i värderingsmodellerna. Utgångspunkten är att noterade priser från så likartade omsatta eller utfärdade finansiella instrument som möjligt ska användas. Då sådana priser eller komponenter av priser inte kan identifieras krävs att företagsledningen gör egna antaganden.

3.8 Finansiella instrument – Kreditförluster

Reserveringar för kreditförluster redovisas för följande finansiella instrument: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, leasingfordringar, oåterkalleliga låneåtaganden och finansiella garantier. Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället samt de motparter som omfattas av koncernens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, dvs de motparter som har en riskbedömning som motsvarar investeringsgrad.
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande försämring av kreditkvalitet inträffat sedan första redovisningstillfället men där det saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument som är osäkra och för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen 12 månaders förväntad kreditförlust och för finansiella instrument i steg 2 samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. 12 månaders förväntade kreditförluster representerar de förluster som beror på fallissemangshändelser som är möjliga inom 12 månader efter rapporteringsdagen och är följaktligen endast en del av de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid.

3.8.1 Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten att en låntagare kommer att fallera. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till motpartens egenskaper, säkerheter och produkttyp.

Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad under den förväntade löptiden för en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbetald eller fallerad en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga diskonteringsräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger 12 månaders förväntade kreditförluster.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar koncernen hänsyn till minst tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska variabler såsom BNP, bostadspriser och arbetslöshet. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser. Varje makroekonomiskt scenario tilldelas en sannolikhet och de förväntade kreditförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för varje scenario. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder koncernen sig av expertjusteringar.

Koncernen bedömer väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat varav ett resulterar i en förlust. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och låntagarspecifika scenarier.

3.8.2 Definition på fallissemang och osäkra fordringar

Fallissemang är en parameter i PD som påverkar både identifieringen av en betydande ökad kreditrisk och värderingen av de förväntade kreditförlusterna. Finansiella tillgångar som klassificeras som osäkra inkluderas i steg 3.

Koncernens definitioner av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 överensstämmer med koncernens regulatoriska definition av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering. När något av det följande inträffar utlöses fallissemang och därmed en osäker fordran: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, lättnader i lånevillkor har lämnats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala sina låneförpliktelser som överenskommet. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar koncernen hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser hos samma långivare, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat eller osäkert då det inte längre uppfyller något av kriterierna för fallissemang under minst tre på varandra följande månader. Ett lån som är i fallissemang, en osäker fordran, beroende på att lättnader i lånevillkoren har lämnats, har längre prövotid.

3.8.3 Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

Koncernen bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt.

För att bedöma förändring i kreditrisken för instrument med ett första redovisningstillfälle den 1 januari 2018 eller senare används i första hand förändring i den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptid sedan första redovisningstillfället som indikator. Denna indikator införlivar effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. I andra hand används förändringar i koncernens interna kreditvärdering, där varje riskklassificering motsvarar en 12 månaders sannolikhet för fallissemang sedan första redovisningstillfället som indikator.

För instrument vars första redovisningstillfälle var före den 1 januari 2018 är det inte möjligt att beräkna den framåtriktade sannolikheten för fallissemang vid första redovisningstillfället utan att använda i efterhand erhållen information. Det skulle dessutom kräva orimlig kostnad och ansträngning. Därmed används koncernens interna kreditvärdering sedan första redovisningstillfället som primär indikator.

Kvalitativa indikatorer beaktas också vid placering i de olika stegen, till exempel om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren. Vidare anses en betydande ökning i kreditrisken ha inträffat när låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar på ett instrument.

Koncernen bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en betydande ökad kreditrisk. Koncernen tillämpar detta enbart på instrument med motparter som är stater och finansiella institut.

Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en betydande ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

3.8.4 Förväntad löptid

Ett finansiellt instruments löptid är relevant för både bedömningen av betydande ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som koncernen är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och rullningsalternativ som är bindande för koncernen. För bolåneportföljen använder koncernen en modell baserad på historiskt beteende för att förutse sannolikheten att exponeringen finns kvar och att den inte fallerar vid något tillfälle under dess återstående löptid (sannolikheten för återbetalningar i förtid).

Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på kreditkort, där förväntad löptid uppskattas till längre än den avtalsenliga löptiden. Den förväntade löptiden är baserad på den period som koncernen är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år.

3.8.5 Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringarna som avsättningar inom raden Övriga skulder och avsättningar. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar koncernen reserven för kreditförluster separat för lånet och låneåtagandet.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. Reserveringar för förväntade kreditförluster och bortskrivningar presenteras som kreditförluster i resultaträkningen. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och representerar beloppet före lanspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Kreditförluster

Fastställande av betydande ökning i kreditrisken och införlivande av framåtblickande makroekonomiska scenarier kan ha väsentlig effekt på reserveringar för kreditförluster. Att införliva framåtblickande information kräver betydande bedömningar både vad gäller vilka scenarier som ska tillämpas och för att säkerställa att endast relevant framåtblickande information tas hänsyn till vid beräkningen av reserveringen för kreditförluster.

Det har inte skett några betydande förändringar av metoden under året. På grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter bedöms expertjusteringar av kreditreserveringarna fortsatt vara nödvändiga. Ytterligare information samt en känslighetsanalys av reserveringarna för kreditförluster i relation till antaganden om betydande ökning i kreditrisken och i relation till framåtblickande makroekonomiska scenarier finns i not K3 Risker avsnitt 3.1.4 Beräkning av kreditförlustreserveringar.

Betydande osäkra kreditexponeringar är de där en enskild låntagares eller limitgrupps beviljade belopp uppgår till 50 mkr eller mer. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier av vilka minst ett resulterar i en förlust. Uppskattningen av framtida kassaflöden tar hänsyn till en mängd relevanta faktorer som belopp och källan till kassaflöden, nivån och kvaliteten på låntagarens inkomst, realiserbart värde på säkerhet, koncernens position gentemot övriga fordringsägare, den sannolika kostnaden och tiden för indrivning och försäljning samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Belopp och tidpunkt för framtida återvinningar är beroende av låntagarens framtida betalningsförmåga samt säkerhetens värde vilka båda påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Säkerheten kan också vara svår att realisera. Bedömningarna och nivåerna på reserveringen av kreditförluster förändras i takt med att ny information blir tillgänglig eller genom att återvinningsstrategier förändras.

3.9 Finansiella instrument – Säkringsredovisning

Koncernen tillämpar olika säkringsmodeller beroende på säkringens syfte:

- Säkringar av verkligt värde
- Kassaflödessäkringar
- Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter

Koncernen tillämpar säkringsredovisning enligt IFRS 9 förutom vid portföljsäkring av verkligt värde med avseende på ränterisk där koncernen tillämpar EU:s carve-out version av IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Enligt EU:s carve-out version kan portföljsäkring av verkligt värde tillämpas på inlåning betalbar på anfordran och ineffektivitet avseende skillnader mellan förväntade och faktiska omprisningsdatum i portföljsäkringar redovisas ej, förutsatt att endast en del av portföljen är säkrad.

En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringsförhållandet formellt identifierats och dokumenterats. För säkringsredovisning enligt IFRS 9 förväntas säkringens effektivitet vara framåtriktat effektiv vid identifieringen samt fortlöpande därefter. Det skall vara ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet och effekten av kreditrisk ska inte dominera värdeförändringen. Säkringskvoten ska vara densamma som den som följer av den kvantitet av den säkrade posten och den kvantitet av säkringsinstrumentet som faktiskt säkras.

För säkringsredovisning enligt IAS 39, ska säkringens effektivitet kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara effektiv, både framåtriktat och retroaktivt, i att uppnå motverkande värdeförändringar.

3.9.1 Säkringar av verkligt värde

Ett till ett säkringar

Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas av koncernen i vissa fall när ränteexponeringen i en redovisad finansiell tillgång eller finansiell skuld säkrats med derivat. Koncernen använder sig av ränteswappar för att säkra emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade skulder samt efterställda skulder. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i den säkrade posten också omvärderas till verkligt värde. Det verkliga värdet för den säkrade risken i en individuell finansiell skuld redovisas på samma rad i balansräkningen som det finansiella instrumentet. Både den verkliga värdeförändringen på derivatet och på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Ränta från den säkrade posten och säkringsinstrumentet redovisas i räntenettot.

Portföljsäkringar

Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas för portföljer där ränteexponeringen i portföljer av utlåning och icke-löptidsbestämda insättningar, bestående av inlåning betalbar på anfordran, säkrats med derivat.

Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i den säkrade portföljen också omvärderas till verkligt värde. Värdet på de säkrade posterna redovisas på separata rader i balansräkningen: Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar respektive Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar. Både värdeförändringen på derivatet och värdeförändringen på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Räntor från säkrade poster och säkringsinstrument redovisas inom Räntenettot.

3.9.2 Kassaflödessäkringar

Derivat ingås ibland i syfte att säkra exponeringen för variationer av framtida kassaflöden till följd av valutaförändringar. De säkrade posterna är aggregerade exponeringar mot utländsk valuta i emitterade skuldebrev med fast ränta samt ränteswappar i samma valuta. Koncernen använder valutabasisswappar som säkringsinstrument och exkluderar komponenten för valutabasisspread från säkringsförhållandet. Dessa säkringsrelationer redovisas som kassaflödessäkringar, vilket innebär att den effektiva delen av värdeförändringen på derivatet, säkringsinstrumentet, redovisas direkt i övrigt totalresultat. Förändringar i verkligt värde i valutabasisswappar redovisas också i övrigt totalresultat. De förändringar som avser den effektiva delen av säkringsförhållandet redovisas i kassaflödesreserven medan valutabasisspreadkomponenten redovisas i reserven för valutabasisspreadar. De ackumulerade beloppen i respektive reserv klassificeras senare om till resultatet i samma period som de säkrade framtida kassaflödena eller kassaflödena avseende valutabasisspreadarna påverkar resultatet. Säkringarna anses vara ineffektiva till den del som den ackumulerade förändringen i verkligt värde från säkringens start är större för den identifierade delen av säkringsinstrumentet än för den säkrade posten, vilken värderas med hjälp av hypotetiska derivat. Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster.

3.9.3 Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen från de omräkningsdifferenser som uppkommer då verksamheter i annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan omräknas. Emitterade skuldebrev i utlandsverksamhetens funktionella valuta används som säkringsinstrument och värderas till valutakursen per balansdagen. Den del av valutakursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Vid en avyttring av en utlandsverksamhet omklassificeras uppkomna vinster och förluster på säkringsinstrumentet från övrigt totalresultat till resultaträkningen.

3.10 Leasingavtal

Ett leasingavtal är ett avtal som överlåter nyttjanderätten för en tillgång under en viss tid i utbyte mot ersättning.

3.10.1 Leasetagare

Då koncernen är leasetagare redovisas nyttjanderätter och leasingskulder för de lokal- och IT-avtal som bedömts vara leasingavtal i balansräkningen. Koncernens nyttjanderätter presenteras inom Materiella tillgångar. Leasingskulder presenteras inom Övriga skulder. Avskrivningar på nyttjanderätter och räntekostnader för leasingskulder redovisas i resultaträkningen. Koncernen har valt att tillämpa undantagen avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasing perioden och redovisas inom Övriga allmänna administrationskostnader.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingskulden ökar därefter med räntekostnader på leasingskulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten redovisas initialt till anskaffningsvärde, det vill säga leasingskuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av över nyttjandeperioden vilken motsvarar leasingperioden. Leasingavgifterna diskonteras med den marginella låneräntan.

Efter inledningsdatumet omvärderas leasingskulden för att återspegla omprövningar och ändringar av leasingavtalet. Omvärderingen av leasingskulden justeras mot nyttjanderätten. Vinster eller förluster hänförliga till ändringar som resulterar i delvis eller helt uppsagda leasingavtal redovisas i resultaträkningen inom Övriga intäkter respektive Övriga allmänna administrationskostnader.

3.10.2 Leasegivare

Leasegivare ska klassificera leasingavtal som antingen finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal innebär att ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Då leasegivaren bär de ekonomiska riskerna och fördelarna klassificeras leasingavtalet som operationellt.

Koncernens leasingverksamhet, som leasegivare, klassificeras som finansiell leasing och redovisas därför som lånefordringar i balansräkningen inom Utlåning till allmänheten. Redovisat värde motsvarar nettoinvesteringen enligt leasingavtalet och beräknas som nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Erhållna leasingavgifter redovisas dels i resultaträkningen som Ränteintäkter och dels i balansräkningen som amortering av lånefordran och fördelas så att den finansiella intäkten motsvarar en jämn förräntning på den gjorda nettoinvesteringen.

3.11 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara, icke-monetära tillgångar utan fysisk form samt goodwill som uppkommit vid rörelseförvärv. Tillgångarna redovisas i balansräkningen när de står under koncernens kontroll och förväntas ge koncernen ekonomiska fördelar i framtiden. Koncernens immateriella tillgångar utgörs främst av internt utvecklad programvara samt goodwill som uppkommit vid rörelseförvärv och presenteras inom immateriella anläggningstillgångar.

3.11.1 Goodwill

Goodwill förvärvad i rörelseförvärv värderas initialt till anskaffningsvärdet. Därefter värderas goodwill till anskaffningsvärdet med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill prövas med avseende på nedskrivningsbehov årligen eller oftare då händelser eller omständigheter indikerar värdenedgång. Nedskrivningsprövningen sker genom att återvinningsvärdet, det vill säga det högsta av nyttjandevärde eller försäljningsvärde, beräknas. Är återvinningsvärdet lägre än redovisat värde sker nedskrivning till återvinningsvärdet. En nedskrivning av goodwill påverkar varken kassaflöde eller kapitaltäckningsgrad, då goodwill är en avdragspost vid beräkningen av kapitalbasen.

I syfte att pröva goodwill från rörelseförvärv för nedskrivning allokeras den vid förvärvstidpunkten till den kassagenererande enhet eller enheter som förväntas dra fördel av förvärvet. En kassagenererande enhet är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som ger upphov till kassaflöden som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. Den identifierade kassagenererande enheten för goodwill motsvarar den lägsta nivå för vilken den övervakas i den interna styrningen och är aldrig större än ett rörelsesegment. Nedskrivningsbehov fastställs genom att bedöma återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten som goodwillposten är kopplad till. Då återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet redovisas nedskrivning. Redovisad nedskrivning återförs inte.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Nedskrivningsprövning av goodwill

Företagsledningens nedskrivningsprövningar görs genom att beräkna nyttjandevärdet. Beräkningen bygger på uppskattade framtida kassaflöden från den kassagenererande enheten till vilken goodwill allokerats samt när i tiden kassaflödena erhålls. De första tre årens kassaflöden bestäms av de finansiella planer företagsledningen fastställt. För att därefter fastställa framtida kassaflödens storlek krävs mer subjektiva uppskattningar om framtida tillväxt, marginaler och lönsamhetsnivåer. Eftersom samtliga kassagenererande enheter är delar av koncernens hemmamarknader, som det inte finns några avsikter att lämna, bedömer koncernen eviga kassaflöden. Dessutom fastställs en diskonteringsfaktor som förutom att spegla pengars tidsvärde också speglar den risk tillgången är förknippad med. Olika diskonteringsfaktorer används för olika tidsperioder. I möjligaste mån fastställs diskonteringsfaktor och antaganden eller delar av antaganden utifrån externa källor. Beräkningen är trots det till väldigt stor del beroende av företagsledningens egna antaganden. Företagsledningen anser att gjorda uppskattningar är väsentliga för koncernens resultat och finansiella ställning. Fastställda antaganden och förändringar av dem beskrivs i not K31 Immateriella anläggningstillgångar.

3.11.2 Internt utvecklad programvara

Vid egen utveckling av ny eller befintlig programvara redovisas utvecklingsutgifter som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, står under koncernens kontroll och förväntas ge koncernen ekonomiska fördelar i framtiden i balansräkningen som immateriell tillgång. I övriga fall kostnadsförs utvecklingsutgifter när de uppkommer.

Utgifter för konfigurering och anpassningar som utgör en integrerad del av ett servicekontrakt och utförs av leverantören av tjänsten redovisas som en förutbetald kostnad i balansräkningen. Då koncernen har fått tillgång till tjänsten och kan använda den såsom det är avsett kostnadsförs utgiften löpande över avtalsperioden.

De immateriella tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Tillgångar avseende IT-utveckling som ännu inte tagits i bruk skrivs inte av, men prövas med avseende på nedskrivningsbehov årligen eller oftare då händelser eller omständigheter indikerar värdenedgång. Då tillgången tas i bruk beräknas avskrivningen linjärt över programvarans nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas och justeras årligen eller vid behov.

3.11.3 Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde och därefter till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nyttjandeperioden bedöms vara antingen bestämbar eller obestämbar. Övriga immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden och prövas för nedskrivning om ett nedskrivningsbehov indikeras. Nyttjandeperiod omprövas och justeras årligen eller vid behov.

3.12 Avsättningar och eventualförpliktelser

En avsättning redovisas i balansräkningen då koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av inträffade händelser och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Därutöver ska en tillförlitlig uppskattning av beloppet kunna göras och uppskattat utflöde nuvärdesberäknas. Avsättningarna prövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov, så att de motsvarar aktuell uppskattning av åtagandenas värde.

I de fall det inte är sannolikt med ett utflöde av resurser eller då förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet uppfylls inte kriterierna för redovisning i balansräkningen. I stället lämnas upplysning om eventualförpliktelse, såvida inte sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Avsättningar och eventualförpliktelser

Koncernen är föremål för olika myndigheters utredningar angående Swedbanks historiska regelefterlevnad inom penningtvättsområdet. Per årsskiftet har inget belopp reserverats eller rapporterats som eventualförpliktelser för eventuella böter. Utfallet av utredningarna är fortfarande inte känt och det var inte möjligt att tillförlitligt uppskatta eventuella bötesbelopp. För mer information se not K52 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden.

3.13 Pensioner

Koncernens ersättningar till anställda efter anställningens upphörande, vilka utgörs av pensionsförpliktelser, klassificeras antingen som avgiftsbestämda planer eller förmånsbestämda planer. Med avgiftsbestämda planer avses att koncernen betalar avgifter till separat företag och att värdeförändringsrisken fram till dess att medlen utbetalas faller på den anställde. Således har koncernen inga ytterligare förpliktelser efter det att avgifterna är betalda. Övriga pensionsförpliktelser klassificeras som förmånsbestämda planer.

Premier till en avgiftsbestämd plan redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna. För förmånsbestämda planer beräknas nuvärdet av pensionsförpliktelserna och redovisas som pensionsavsättning alternativt pensionstillgång. Både rättsliga och informella förpliktelser som uppstått till följd av praxis beaktas. Beräkningen sker enligt den så kallade Projected Unit Credit Method och inkluderar även löneskatt. Metoden innebär att de framtida ersättningarna fördelas på tjänsteperioder. Från förpliktelserna avräknas det verkliga värdet på de tillgångar, förvaltningstillgångar, som finns avsatta för att täcka förpliktelserna.

I de fall verkligt värde på förvaltningstillgångar överstiger värdet av förpliktelserna redovisas en pensionstillgång. I resultaträkningen belastas personalkostnader med nettot av tjänstgöringskostnader, räntekostnad på förpliktelserna samt ränteintäkt på förvaltningstillgångar. Beräkningarna baseras på av koncernen fastställda aktuariella antaganden, vilka utgör koncernens bästa bedömning om den framtida utvecklingen. Samma räntesats används för att beräkna både räntekostnad och ränteintäkt. I de fall det verkliga utfallet avviker eller då antaganden förändras uppstår så kallade aktuariella vinster och förluster. Nettot av aktuariella vinster och förluster redovisas som Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner i övrigt totalresultat. Där redovisas också skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Pensioner

För pensionsavsättningar och pensionstillgångar avseende förmånsbestämda åtaganden fastställer företagsledningen ett antal aktuariella antaganden för att beräkna framtida kassaflöden. Antagandena bedöms och uppdateras vid behov vid varje rapporttillfälle. Viktiga uppskattningar görs avseende vilken slutlön den anställde har vid pensioneringstillfället, förmånens storlek då den är relaterad till utvecklingen av inkomstbasbeloppet samt utbetalningsperiod och ekonomisk livslängd. De uppskattade framtida kassaflödena nuvärdesberäknas med en antagen diskonteringsränta. Fastställda antaganden och förändringar av dem beskrivs i not K40 Pensioner.

3.14 Försäkringsavtal

Med ett försäkringsavtal avses ett avtal där en part, utfärdaren, påtar sig en betydande försäkringsrisk genom att acceptera att ersätta försäkringstagaren om en angiven osäker framtida händelse, den försäkrade händelsen, har en negativ påverkan på försäkringstagaren. Med försäkringsrisk avses andra risker än finansiella risker. Merparten av avtal utfärdade av koncernens försäkringsföretag överför inte betydande försäkringsrisk, varför sådana avtal klassas som investeringsavtal och i stället redovisas som finansiella instrument.

Vid det första redovisningstillfället redovisas försäkringsavtal i balansräkningen till det sammanlagda beloppet av diskonterade uppskattade framtida kassaflöden inom avtalsgränserna, en riskjustering för icke-finansiell risk samt den avtalsenliga marginalen. Framtida kassaflöden innefattar såväl premier som skadeersättningar, skadeanspråks- och försäkringsadministrationskostnader samt andra omkostnader för fullföljandet av försäkringsavtal. De framtida bedömda kassaflödena tillsammans med riskjustering för icke-finansiell risk utgör kassaflödena för åtaganden. Med avtalsenlig marginal avses den ej intjänade vinsten som företaget kommer att redovisa när försäkringsavtalets tjänster tillhandahålls i framtiden. I de fall den avtalsenliga marginalen är negativ, så kallade förlustavtal, redovisas förlusten omgående i resultaträkningen.

Därefter redovisas i balansräkningen en försäkringsavsättning som är summan av skulden för återstående försäkringsskydd och skulden för inträffade skador. Skulden för återstående försäkringsskydd innehåller kassaflöden för åtaganden som avser framtida tjänster samt den del av den avtalsenliga marginalen som ännu inte intäktsredovisats. Skulden för inträffade skador avser kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster.

Den avtalsenliga marginalen påförs ränta och eventuell direkt resultatandel i underliggande tillgångars förändringar i verkligt värde, justeras för förändringar i kassaflödena för åtaganden som avser framtida tjänster samt justeras för de belopp som redovisats som försäkringsintäkter på grund av överföring av försäkringsavtalstjänster under perioden.

Premiefördelningsmetoden är en förenklad värdering som används då försäkringsskyddets löptid är ett år eller mindre. Förenklingen innebär i princip att premierna redovisas som försäkringsintäkter jämnt fördelat över försäkringsskyddets löptid i stället för redovisning av avtalsenlig marginal enligt ovan. Kassaflöden avseende anskaffningskostnader för försäkringsavtalen redovisas som kostnader när de uppkommer.

I resultaträkningen redovisas raden Försäkringsnetto, som summerar raderna Försäkringsresultat, bestående av försäkringsintäkter, försäkringskostnader, finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal, resultat av innehavda återförsäkringsavtal, samt Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel.

Försäkringsintäkter motsvarar minskningen av det redovisade värdet av skulden för återstående försäkringsskydd till följd av att tjänster tillhandahållits under perioden, inklusive upplösning av avtalsenlig marginal. Försäkringskostnader motsvarar ökningen av det redovisade värdet för skulden för uppkomna skador och kostnader under perioden samt eventuella förluster för förlustkontrakt. Effekter av pengars tidsvärde och finansiella risker redovisas som finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Försäkringsavtal

Företagsledningen bedömer om ett försäkringsavtal överför betydande försäkringsrisk och ska redovisas som försäkringsavtal eller investeringsavtal. Per den 31 december 2024 uppgick det redovisade värdet för investeringsavtal till 395 mdkr (320), vilket huvudsakligen avser unit-linked avtal. Även om delar av det redovisade värdet skulle omklassificeras och presenteras som försäkringsavtal, så är det företagsledningens bedömning att det inte skulle ge en betydande effekt på koncernens finansiella ställning eller resultat till följd av dess korta avtalsgränser. Avtalen avser långfristigt sparande men har enligt den redovisningsmässiga bedömningen korta avtalsgränser då de kan prisjusteras i princip kontinuerligt.

3.15 Räntenetto

Ränteintäkter och räntekostnader på finansiella instrument redovisas i räntenettot enligt effektivräntemetoden, och i vissa fall med en metod som ger en rimlig uppskattning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar framtida kassaflöden till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång eller till det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell skuld. Beräkningen inkluderar transaktionskostnader, premier eller rabatter och betalda eller erhållna avgifter som är en integrerad del av avkastningen.

Ränteintäkter avseende finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde i steg 1 och steg 2 beräknas genom att applicera effektivräntan på redovisat bruttovärde. För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde i steg 3 beräknas ränteintäkten genom att applicera effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde, vilket är redovisat bruttovärde minskat med reserveringar för kreditförluster. Räntekostnader beräknas genom att applicera effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde på den finansiella skulden.

I räntenettot redovisas räntekomponenten från derivat som ingår i säkringsredovisning samt räntekomponenten från derivat som används i ekonomiska säkringar. I båda dessa fall säkras poster som redovisas i räntenettot. Dessutom redovisas insättningsgarantiavgifter inom räntekostnader.

3.15.1 Presentation

Ränteintäkter och räntekostnader från finansiella instrument som innehas i handelssyfte samt därtill relaterade räntor inom rörelsesegmentet Företag och Institutioner överförs från räntenettot till Nettoresultat finansiella poster för att på ett bättre sätt presentera verksamhetens karaktär.

Inom Övriga ränteintäkter redovisas ränteintäkter från tillgångar värderade till verkligt värde.

3.16 Provisionsnetto

Intäkter från kontrakt med kunder, består av avgifter för tjänster som tillhandahålls kunderna, och redovisas som provisionsintäkter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Den erhållna ersättningen allokeras till varje prestationsåtagande beroende på när de uppfylls, antingen över tid eller vid en viss tidpunkt.

Provisionsintäkter för kapitalförvaltning och depå redovisas normalt över tid i takt med att tjänster utförs. Rörliga ersättningar, dvs. prestationsbaserade avgifter, redovisas först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer ske.

Betalningsprovisioner och kortavgifter redovisas generellt när tjänsten utförs, dvs vid en viss tidpunkt. Avgifter avseende kundkoncept redovisas över tid i takt med att tjänsten utförs. Utlåningsavgifter som inte ingår i effektivräntan redovisas som provisionsintäkt. Utlånings- och inlåningsavgifter redovisas både över tid och vid en viss tidpunkt beroende på när åtagandet fullgörs.

Kostnader för mottagna tjänster direkt relaterade till tjänster som generar provisionsintäkter, redovisas som provisionskostnader.

3.17 Övriga intäkter

Intäkter avseende IT- och övriga tjänster som huvudsakligen tillhandahålls sparbankerna inkluderas i Övriga intäkter. Erhållna avgifter för dessa tjänster redovisas som intäkter från avtal med kunder på samma sätt som provisionsintäkter vilket beskrivs i avsnitt 3.16 Provisionsnetto. Intäkterna avseende IT-tjänster redovisas i princip enbart över tid. Intäkter för övriga tjänster redovisas både över tid och vid en viss tidpunkt beroende på när åtagandet fullgörs.

3.18 Aktierelaterade ersättningar

Då koncernen erhåller tjänster från anställda och åtrar sig förpliktelser att reglera transaktionerna med de anställda med egna egetkapitalinstrument redovisas det som aktierelaterade ersättningar. Det verkliga värdet för den tjänstgöring som berättigar de anställda till tilldelning av egetkapitalinstrument redovisas som kostnad vid den tidpunkt då tjänsterna erhålls. Samtidigt redovisas en motsvarande ökning av eget kapital, som Balanserade vinstmedel.

För aktierelaterade ersättningar till anställda som regleras med egna egetkapitalinstrument värderas de erhållna tjänsterna genom hänvisning till de tilldelade egetkapitalinstrumentens verkliga värde. Det verkliga värdet för egetkapitalinstrumenten beräknas per den redovisningsmässiga tilldelningstidpunkten, värderingstidpunkten. Med värderingstidpunkt avses den tidpunkt då avtal ingåtts och parterna är överens om villkoren för de aktierelaterade ersättningarna. Vid tilldelningstidpunkten tilldelas de anställda rätter till aktierelaterade ersättningar. Då de tilldelade egetkapitalinstrumenten intjänas först när de anställda fullgjort viss tjänstgöringsperiod antas tjänsterna utföras under intjänandeperioden, vilket medför att kostnaden och motsvarande ökning av eget kapital redovisas under hela intjänandeperioden. Icke marknadsrelaterade villkor, såsom krav på fortsatt anställning, för intjänande beaktas i antagandet om hur många egetkapitalinstrument som förväntas bli intjänade. Vid varje rapportperiods slut omprövar koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsbaserade intjänandevillkoren. Den eventuella avvikelse mot ursprunglig bedömning som omprövningen ger upphov till redovisas i resultaträkningen och motsvarande justering redovisas i Balanserade vinstmedel inom eget kapital. Tillhörande sociala avgifter redovisas som en kontantreglerad aktierelaterad ersättning, det vill säga som en kostnad under motsvarande period, men beräknat på verkligt värde som vid var tidpunkt skulle utgöra underlag för betalning av sociala avgifter.

3.19 Nedskrivningar

För tillgångar som inte prövas för nedskrivning enligt standarder med specifika nedskrivningsregler bedömer koncernen löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Ifall sådan indikation existerar prövas tillgången för nedskrivning genom att tillgångens återvinningsvärde uppskattas. En tillgångs återvinningsvärde är det högsta värdet av tillgångens försäljningsvärde med avdrag för försäljningsomkostnader och dess nyttjandevärde. Överstiger redovisat värde återvinningsvärdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet diskonteras uppskattade framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor, före skatt, som inkluderar marknadens bedömning av pengars tidsvärde och andra risker som är förknippade med den specifika tillgången. En bedömning görs också vid varje rapporteringstillfälle om det finns indikationer på att behov av tidigare gjord nedskrivning har minskat eller inte längre föreligger. Ifall sådan indikation existerar bestäms återvinningsvärdet. Tidigare gjord nedskrivning återförs endast om det föreligger förändringar i de uppskattningar som gjordes när nedskrivningen bokfördes. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen separat för materiella respektive immateriella anläggningstillgångar.

3.20 Skatt

Aktuella skattefordringar och skatteskulder för aktuell period och tidigare perioder värderas till det belopp som förväntas erhållas eller betalas till skattemyndigheter. Med uppskjutna skatter avses skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt.

Uppskjuten skatteskuld är skatt som hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader och som förutses betalas i framtiden. Uppskjuten skatteskuld redovisas för samtliga skattepliktiga temporära skillnader förutom till den del skatteskulderna är hänförliga till första redovisningen av goodwill eller till vissa skattepliktiga skillnader på grund av innehav i dotterföretag. Uppskjuten skattefordran representerar en reduktion av framtida skatt som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag. Uppskjuten skattefordran prövas vid varje bokslutstillfälle och redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas. Det medför att en tidigare ej redovisad uppskjuten skattefordran redovisas då det bedöms som sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas i framtiden. På balansdagen lagfästa skattesatser används vid beräkningarna.

Koncernens uppskjutna skattefordran och skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gäller för efterföljande år. Beräkningen inkluderar inte eventuell OECD global minimiskatt. Uppskjuten skattefordran nettoredovisas mot uppskjuten skatteskuld för koncernföretag som har skattemässig rätt till utjämning.

All aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen som Skatt förutom skatt hänförlig till poster som har redovisats i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I dessa fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Skatt

För de estniska koncernföretagen utlöses inkomstbeskattning när utdelning lämnas. Moderbolaget styr utdelningsbeslut. Till den del det inte finns någon avsikt att inom överskådlig framtid ta utdelning från estniska dotterföretags ackumulerade vinstmedel före 2017 redovisas ingen uppskjuten skatt. För mer information se not K19.

4. Nya standarder och tolkningar

4.1 Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee (IFRIC) har utfärdat standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas för 2025 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. För att Swedbank ska kunna tillämpa dem krävs också att de är godkända av EU om ändringarna inte är förenliga med tidigare regler i IFRS redovisningsstandarder. Swedbank har inte tillämpat nedanstående i årsredovisningen 2024.

4.1.1 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

International Accounting Standards Board (IASB) har publicerat IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter. IFRS 18 utfärdades i april 2024. Standarden ska tillämpas från 1 januari 2027 och har ännu inte antagits av EU. Den nya standarden ersätter IAS 1 och introducerar främst nya krav på struktur i resultaträkningen samt upplysningar om vissa resultatmått. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

4.1.2 Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

International Accounting Standards Board (IASB) har publicerat ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7. Ändringarna innebär främst vägledning vid bedömning av kontraktuella kassaflöden i finansiella tillgångar som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser samt relaterade upplysningskrav. Ändringarna utfärdades i maj 2024. Standarden tillämpas från 1 januari 2026 och har ännu inte antagits av EU. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

4.1.3 Övriga ändringar i IFRS och svenska regelverk

Inga övriga utgivna eller ändrade IFRS redovisningsstandarder/tolkningar eller ändringar i svenska regelverk, som ännu ej tillämpas, förväntas ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

K3 Risker

Swedbank definierar risk som en potentiell negativ påverkan på koncernens värde som kan uppstå i interna processer eller på grund av framtida interna eller externa händelser. Riskbegreppet innefattar både sannolikheten för att en händelse inträffar, och den påverkan en sådan händelse skulle kunna ha på koncernens resultat, eget kapital eller värde.

Styrelsen ansvarar för att säkerställa att det finns ett koncernövergripande riskhanteringsramverk. Ett sådant ramverk omfattar bland annat processer somsäkerställer att risker inom koncernen identifieras, bedöms och i tillämpliga fall, mäts, hanteras, övervakas och rapporteras.

Genom Policy för koncernens övergripande riskramverk (Policy on Enterprise Risk Management) definierar och kommunicerar styrelsen koncernens riskstrategi och riskaptit. I samma dokument lägger styrelsen även grunden för en sund riskkultur och en riskmedvetenhet inom organisationen. För att säkerställa att riskexponeringen bibehålls på en låg nivå även i långsiktigt perspektiv, fastställer styrelsen riskaptit och limiter för de risktyper som har definierats i koncernens risktaxonomi. Riskaptiten begränsar Swedbanks risktagande och säkerställer att mininivåerna vad gäller kapital och likviditet hålls på adekvata nivåer. De kvalitativa riskaptiterna och de kvantitativa styrelselimiterna implementeras genom ett risklimitramverk. I ramverket beslutas limiter, eskaleringstriggers och riskindikatorer (KRI) av vd, övrig företagsledning samt vid behov av chefer på lägre nivå. Risklimitramverket är ett verktyg för att övervaka och kontrollera riskexponering, riskkoncentration och uppbyggnad av risker. Syftet är att säkerställa att risker hålls inom fastställd riskaptit.

Den interna kapitalutvärderingen utvärderar om Swedbank är tillräckligt kapitaliserad, dvs. att tillgängligt kapital på ett adekvat sätt täcker koncernens riskexponeringar samt interna och regulatoriska krav. Syftet är att säkerställa att Swedbank kan upprätthålla pågående och planerade affärsaktiviteter under normala och ogynnsamma ekonomiska förhållanden.

Omvärldsfaktorer och andra faktorer som påverkade riskbilden under 2024

För att hantera risker på ett proaktivt sätt följer Swedbank utvecklingen noggrant inom ett antal områden, med fokus på:

Geopolitisk situation

De geopolitiska spänningarna under 2024 förblev höga då kriget efter Rysslands utökade invasion av Ukraina i februari 2022 fortsatte att påverka geopolitiken och det makroekonomiska klimatet globalt samtidigt som spänningarna i mellanöstern intensifierades. Trots dessa utmaningar förblev Swedbanks förmåga att hantera risker i sin portfölj, exempelvis kopplade till cyberrisker, tillfredsställande, och Swedbank lyckades navigera genom dessa geopolitiska spänningar och samtidigt bibehålla sin verksamhet och sina tjänster.

Inflationstrender

Under 2024 ledde globala disinflationstrender till att inflationen började närma sig hållbara nivåer. Som svar på disinflationen och då många ekonomier börjat visa tecken på ekonomisk avmattning började många centralbanker att sänka sina styrräntor. Trots detta kvarstår viss osäkerhet kring inflation och framtida räntedynamik. Swedbank har framgångsrikt lyckats hantera sina risker och bibehöll en stabil kreditportfölj med hög kreditkvalitet under året.

Värdet på den svenska kronan försvagades under året

Den svenska kronan (SEK) har fortsatt att försvagas mot flera valutor under året. En bidragande orsak är att Riksbanken har sänkt sin styrränta till nivåer lägre än de som tillämpas av större centralbanker, såsom USA:s Federal Reserve och Europeiska centralbanken (ECB), vilket har försvagat SEK. Sverige har också under en längre tid haft en lägre centralbanksränta jämfört med flera stora ekonomier, vilket har lett till en gradvis försvagning av valutan. Dessutom betraktas SEK som en mer riskfylld valuta bland G10-valutorna, vilket innebär att faktorer som Rysslands invasion av Ukraina, hög inflation och osäkerhet på finansmarknaderna har bidragit till kronans nedgång.

Klimatförändringar

Klimatförändringarna fortsätter att visa sig världen över. I Europa var det ännu ett år med allvarliga väderhändelser, inte minst översvämningar. Sedan Parisavtalets tillkomst 2015 har EU och dess medlemsländer kontinuerligt utvecklat klimatlagar, klimatpolitik och regleringar som stimulerar en omvandling av ekonomin. Det finansiella systemet inklusive banker har en avgörande roll i att stödja sina kunder i övergången till ett samhälle med nettonollutsläpp av växthusgaser, samtidigt som de hanterar de risker som uppstår både från själva omställningen och från de framväxande fysiska effekterna av klimatförändringen. Swedbank fortsätter att utveckla sin hantering av hållbarhetsrisker med särskilt fokus på klimatrisker. Mer information finns i koncernens hållbarhetsrapport.

Utvecklingen av kreditrisk

Under året minskade inflationen globalt och på Swedbanks fyra hemmamarknader. Med detta följde sjunkande räntor vilket hade en positiv inverkan på skuldsatta hushåll och företag. Detta ledde till förbättrade makroekonomiska utsikter och en viss positiv påverkan på hushållens syn på ekonomin. De geopolitiska spänningarna och en fortsatt osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen samt hög arbetslöshet gjorde dock att många svenska hushåll fortsatte spara hellre än att öka sin konsumtion vilket bidrog till att konjunkturen inte tog fart. De sektorer som påverkades mest var framför allt relaterade till privata investeringar och konsumtion som till exempel bostadsbyggande och handel.

Priserna på privata bostäder i Sverige ökade något under året men var fortfarande på en lägre nivå jämfört med toppnivåerna i början av 2022. Priserna på privata bostäder i Estland var i det närmaste oförändrade samtidigt som de ökade något under året i Litauen och Lettland.

Även om inflation och räntor sjönk under året bidrog fortsatt höga räntor och höga kostnader till ett ökande antal konkurser i Sverige. Antalet konkurser i Estland, Lettland och Litauen var på stabila och i stort sett oförändrade nivåer under året.

Priserna på kommersiella fastigheter i Sverige ökade något under andra halvåret efter ett par år med negativ värdeutveckling. Även om riskerna för sektorn som helhet har minskat under året kvarstår riskerna för enskilda särskilt utsatta bolag och orter. För att säkerställa en låg risk i Swedbanks utlåning analyseras låntagarnas långsiktiga återbetalningsförmåga vid kreditgivningen och stor vikt läggs vid stabila kassaflöden även vid sämre konjunktur och högre ränteläge.

Kreditriskindikatorer som andelen lån med sena betalningar ökade något under året men från låga nivåer. Lån med lättnader i villkor ökade till följd av fler beviljade amorteringsbefrielser på bolån i Sverige. Trots det svaga ekonomiska läget var de konstaterade kreditförlusterna låga. Kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning är fortsatt solid.

Utmaningar och risker i digitalisering

Swedbank är en fullservicebank på samtliga fyra hemmamarknader. Våra kunder förväntar sig att kunna möta oss säkert, tillgängligt och bekvämt oavsett mötesplats. Det kräver att Swedbank förmår att upprätthålla en effektiv, stabil, säker och motståndskraftig IT-miljö, inklusive de tjänster som är outsourcade.

Informationssäkerhetshot, inklusive cyberrisk och extern bedrägeririsk ökar i takt med digitaliseringen vilket kräver nya sätt att skydda Swedbank och våra kunder. Under 2024 har Swedbank ytterligare stärkt sitt ramverk och sina processer för digital operativ motståndskraft för att säkerställa motståndskraften hos koncernens kritiska eller viktiga funktioner.

Risken för bedrägeri från organiserad brottslighet kvarstod på en hög nivå under 2024. Att förebygga bedrägerier är avgörande för att framtidssäkra Swedbanks verksamhet och bibehålla vår position som en betrodd och omtänksam bank. Under året har Swedbank fortsatt att investera i bedrägeriförebyggande kapacitet samt ökat resurserna och systemstödet för att ytterligare stärka koncernens tre försvarslinjer: förebygga, upptäcka och reagera. Swedbank har tillsammans med de andra stora svenska bankerna och Bankföreningen utvecklat en rekommendation om åtgärder för att ytterligare stärka kundskyddet. Flera av de rekommenderade åtgärderna har implementerats och de återstående aktiviteterna planeras genomföras 2025. Swedbank har exempelvis implementerat en säkerhetsportal för privatkunder som gör det möjligt för kunderna att hantera sina egna säkerhetsinställningar samt ställa in sina dagliga och tillfälliga transaktionsgränser utifrån deras egna preferenser och transaktionsbeteende. Swedbank har också lanserat ett sparkonto med tre dagars fördröjning vid uttag, för kunder som vill ha extra skydd mot bedrägeri. Dessutom har Swedbank ökat sin analys- och detektionskapacitet för att stärka övervakningen av bedrägerier. Vidare har Swedbank fortsatt delta i Svenska Bankföreningen kampanj för att höja medvetenheten om risken för bedrägeri samt hållit seminarier om bedrägerimedvetenhet vid 70 kontor för cirka 2 000 kunder.

Åtgärder mot finansiell brottslighet

Swedbanks arbete med att motverka finansiell brottslighet präglas av en låg riskaptit. Under 2024 har arbetet fortsatt med investeringar i infrastruktur för långsiktigt hållbara och effektiva nyckelprocesser för kundkännedom (KYC), riskbedömningar, transaktionsmonitorering, sanktionsscreening och rapportering. Fortbildning av medarbetare genomförs regelbundet i syfte att öka medveten-

heten om aktuella risker förknippade med finansiell brottslighet och för att upprätthålla en god regelefterlevnadskultur. För information om AML-utredningar se not K52. Området Finansiell brottslighet beskrivs även i kapitlet Bolagsstyrningsinformation i hållbarhetsrapporten.

Den geopolitiska situationen har inneburit särskilt fokus på finansiella sanktioner. Swedbank fortsätter att allokera resurser och kompetens för att hantera den ökade risken samt genomdriva proaktiva styrningsbeslut förenliga med Swedbanks riskaptit.

Andra faktorer

Skatt

Skatteområdet är komplext och ger utrymme för bedömning. Det ligger i skatteområdets natur att praxis och tolkningar av gällande lag ofta ändras, ibland retroaktivt. För det fall skattemyndigheter och i förekommande fall skattedomstolar beslutar om en annan tolkning än Swedbank initialt gjort, kan det komma att påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Swedbanks risktaxonomi

Swedbank har en koncerngemensam risktaxonomi, som är ett system för att organisera risker som har gemensamma egenskaper. Kategorierna inom risktaxonomin benämns risktyper.

Risktyper	Beskrivning
Kreditrisk (3.1)	Risk för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser gentemot koncernen samt risken för att den ställda säkerheten inte täcker fordringarna.
Likviditetsrisk (3.2)	Risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser när de förfaller till betalning utan att ådra sig betydande extrakostnader för att erhålla finansiering eller utan att åsamkas förluster på grund av forcerad försäljning av tillgångar.
Marknadsrisk (3.3)	Risken att värde, resultat, kapital eller exponering påverkas negativt på grund av förändringar i riskfaktorer i de finansiella marknaderna. Värde avser både ekonomiskt värde och redovisat värde och inkluderar värdejusteringar såsom CVA samt DVA.
Operativ risk (3.4)	Risk för förluster, störningar i affärsprocesserna och negativ ryktespåverkan till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga faktorn och systemfel, eller externa händelser.
Regelefterlevnadsrisk (3.5)	Risk för att koncernen inte uppfyller de externa och interna regler som är tillämpliga på koncernens tillståndspliktiga verksamhet.
Uppföranderisk (3.6)	Risk för att fallera att agera i enlighet med kunds bästa intresse, i enlighet med god marknadspraxis, dataskyddslagstiftning och uppförandekoden.
Risk för finansiell brottslighet (3.7)	Risk för penningtvätt, finansiering av terrorism, brott mot sanktioner, mutor och korruption samt underlättande av skatteflykt.
Risk i försäkringsrörelsen (3.8)	Risk i försäkringsrörelsen utgörs av försäkringsteckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk avseende de helägda försäkringsföretagen i koncernen.
ESG risk (3.9)	Risken för negativ finansiell påverkan på koncernen till följd av nuvarande och framtida påverkan från miljö-, sociala eller bolagsstyrande ESG-faktorer på koncernens motparter och investerade tillgångar; ESG-risker materialiseras genom de traditionella kategorierna av finansiella risker.
Affärsrisk (3.10)	Risken för att resultatet minskar på grund av oväntade förändringar i affärsmiljön, som inte kan hänföras till andra risktyper.

3.1 Kreditrisk

3.1.1 Definition

Kreditrisk är risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser gentemot koncernen samt risken för att den ställda säkerheten inte täcker fordringarna.

3.1.2 Riskhantering

En central princip i Swedbanks kreditgivning är att varje affärsenhet i koncernen har det fulla ansvaret för sina kreditrisker, att kreditbeslut följer kreditprocessen och fattas i enlighet med relevanta regelverk samt att dessa beslut är i linje med Swedbanks affärs- och kreditstrategier. Beroende på krediternas storlek och natur kan beslut om kreditgivning fattas av exempelvis en handläggare med hjälp av systemstöd eller i en kreditkommitté. Affärsenheten har det fulla affärsmässiga ansvaret oavsett vem som fattar slutligt beslut i affären, inklusive ansvaret för den interna kreditkontrollen. Dualitetsprincipen är vägledande vid kredithantering inom koncernen. Principen återspeglas i kreditorganisationen, i beslutsinstanser och i kreditprocessen. Respektive affärsenhet ansvarar för att interna kontroller är integrerade i relevanta delar av kreditprocessen.

Kreditprocessen omfattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och kvantifiering av kreditrisk. Beviljande av kredit förutsätter att kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot koncernen. Koncernen eftersträvar även att erhålla relevanta säkerheter för beviljade krediter. En sund, långsiktigt robust och riskmässigt balanserad kreditgivning förutsätter att kreditaffären sätts i relation till påverkande omvärldsfaktorer. Detta innebär att såväl koncernens som omvärldens kunskap om förväntad lokal, regional och global förändring och utveckling ska beaktas om det kan ha betydelse för affären och dess risk. Hållbarhet, inklusive miljöhänsyn, socialt ansvar och affärsetik är viktiga faktorer som beaktas vid kreditgivning.

I samband med kreditgivning till företag görs en hållbarhetsanalys. Analysen är en integrerad del av kreditanalysen och syftar till att utvärdera hur hållbarhetsrelaterade risker påverkar exempelvis kundernas lönsamhet, återbetalningsförmåga och säkerheters värde. Även kundernas och i förlängningen Swedbanks ryktesrisk beaktas i analysen. Hållbarhetsanalysen är obligatorisk för samtliga kunder som tillhör exponeringsklass Företag med en total koncernkreditlimit större än 8 mkr i Sverige och 0,8 mEUR i de baltiska länderna efter avdrag för krediter säkerställda med pant i bostadsfastighet.

Riskklassificering är en central del av kreditprocessen. Riskklassen utvärderas och fastställs som en del av varje kreditbeslut. Riskklassen påverkar också kraven på omfattning av analys och dokumentation samt hur uppföljningen av kunder sker. Detta gör att krediter med låg risk kan godkännas i en enklare och snabbare kreditprocess. Alla kreditexponeringar bedöms kontinuerligt och systematiskt för tidiga indikationer på en betydande ökning av kreditrisk. Utöver denna löpande kredituppföljning granskas dessutom exponeringar med förhöjd risk respektive större exponeringar mot kunder, finansiella institutioner och stater minst årligen. Detta görs för att säkerställa en omfattande bedömning av låntagarens ekonomiska situation och framtida kreditvärdighet, översyn och fastställande av riskklass, samt utvärdering av den långsiktiga kundrelationen.

Koncernens riskorganisation ansvarar för oberoende övervakning och kontroll av kreditriskhantering, inklusive kreditprocessen, risklimiter och riskklassificeringssystem. Riskorganisationen analyserar regelbundet den sammanlagda kreditportföljens risknivå och riskutveckling samt genomför stresstester bland annat som en del av den årliga utvärderingen av kapitaltäckningen. Riskkoncentrationer och förhöjda risker inom olika segment samt större enskilda kredittagare övervakas noggrant. När behov uppstår utförs dessutom särskilda analyser och stresstester av utvalda segment eller delportföljer. Klimatrisker i olika sektorer identifieras och analyseras regelbundet av Swedbank. Dessa analyser införlivas i affärsplaner och kreditstrategier där klimatperspektivet integreras genom att såväl omställningsrisker som fysiska risker beaktas.

3.1.3 Riskmätning

Swedbanks interna riskklassificeringssystem är utgångspunkt för bland annat:

- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av kapitalkrav och kapitalallokering
- beräkning av riskjusterad avkastning
- beräkning av reserveringar för förväntade kreditförluster
- övervakning och hantering av kreditrisker
- rapportering av kreditrisker till bland annat styrelse, vd och koncernledning
- utveckling av kreditstrategier med påföljande riskhanteringsaktiviteter.

De viktigaste riskparametrarna för att beräkna regulatoriska kapitalkrav för kreditexponeringar är:

PD (probability of default) – sannolikheten för att en motpart eller ett kontrakt kommer att fallera med betalningarna till koncernen inom en tolvmånadersperiod,

LGD (loss given default) – hur stor andel av kreditexponeringen som förväntas gå förlorad vid fallissemang, och

EAD (exposure at default) – den kreditexponering koncernen beräknas ha när en motpart hamnar i fallissemang.

Swedbank har tillstånd att använda metoden intern riskklassificering (IRK) för att beräkna merparten av kapitalkravet för kreditrisker. Swedbank använder flera olika riskklassificeringsmodeller för olika delsegment av kreditportföljen. Modellerna är i huvudsak av två typer. Den ena typen bygger på statistiska metoder, vilket förutsätter tillgång till en stor mängd information om motparter samt tillräckligt mycket information om motparter som fallerat. Den andra typen är baserad på expertbedömning och används i de fall där statistiska metoder inte är möjliga att tillämpa. Många av modellerna är dock en kombination av de bägge typerna.

Modellerna valideras både vid införandet av nya modeller och vid större förändringar, samt fortlöpande minst årligen. Valideringen syftar till att säkerställa att respektive modell mäter risk på ett tillfredsställande sätt. Därutöver kontrolleras att modellerna fungerar väl i den dagliga kreditverksamheten.

I den finansiella redovisningen beräknas förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, vilket beskrivs nedan i avsnitt 3.1.4. De huvudsakliga skillnaderna mellan beräkningarna av förväntade kreditförluster enligt regulatoriska kapitalkrav (Baselregelverket) och enligt redovisningen beskrivs i tabellen i avsnitt 3.1.5 IFRS 9 jämfört med reglerande kapitalramverk.

3.1.4 Beräkning av kreditförlustreserveringar

Reservering av förväntade kreditförluster

Koncernens reserveringar för kreditförluster baseras på förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån vilket steg den individuella tillgången är hänförd till vid varje balansdag. För finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället (steg 1) reserveras en kreditförlust som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa inom tolv månader.

För finansiella tillgångar där en betydande ökning av kreditrisken inträffat (steg 2) samt för de som är osäkra (steg 3) reserveras en kreditförlust som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa under tillgångens återstående löptid. Sådana värderingar görs med internt utvecklade statistiska modeller eller genom individuella bedömningar av förväntade kassaflöden för avtalen, vilka båda innehåller en hög grad av bedömning av företagsledningen. Portföljerna som används för att uppskatta förväntade kreditförluster överensstämmer med den gruppering som tillämpas för regulatoriska ändamål med delade riskegenskaper. Dessa är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel typ av låntagare, land, affärsområde eller produktgrupp. De viktigaste indata som används i de kvantitativa modellerna är sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) samt förväntad löptid. Förväntade kreditförluster reflekterar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för tolv månader och PD för återstående löptid för en finansiell tillgång motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande tolv månaderna respektive under den finansiella tillgångens förväntade återstående löptid. De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisken.

Riskklassificeringen i PD-modellerna enligt IRK-metoden ger indata till PD-modellerna enligt IFRS 9, där historiska fallissemangsfrekvenser används för att skapa PD-terminsstrukturer som täcker tillgångars hela löptid. PD-modellerna är baserade på delsegment med likartade riskbeteenden, till exempel typ av låntagare, land, produktgrupp eller bransch och används för att härleda PD för tolv månader och för återstående löptid. Bransch- och landspecifika kreditcykelindex prognostiseras baserat på olika makroekonomiska scenarier.

För varje scenario justeras terminsstrukturerna baserat på korrelationen mellan PD och det prognosticerade kreditcykelindexet för att få framåtblickande uppskattningar. Följaktligen resulterar försämrade ekonomiska framtidsutsikter, eller en ökning i sannolikheten för att ett negativt scenario ska inträffa, både i högre PD för tolv månader och för återstående löptid. Detta bidrar således till en ökning av de förväntade kreditförlusterna samt antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2.

Förlust vid fallissemang (LGD)

LGD ger en bedömning av kreditförluster givet fallissemang, där sannolikheten för och det förväntade värdet av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske, och pengars tidsvärde tas i beaktande. LGD-modeller bygger på historiska förlustdata och segmenteras efter till exempel land, säkerhetstyp, typ av låntagare och produkt. Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom att utifrån prognosticerade säkerhetsvärden för varje enskilt makroekonomiskt scenario justera framtida förväntade återvinningsnivåer och belåningsgrader. Ett ekonomiskt scenario med fallande säkerhetsvärden leder till fallande återvinningsnivåer och ökande belåningsgrad och därmed till både ökande LGD och förväntade kreditförluster.

Exponeringar vid fallissemang (EAD)

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Koncernens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfallodatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiter för revolverande kreditfaciliteter och oåterkalleliga åtaganden utanför balansräkningen.

Förväntad löptid

Koncernen beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som koncernen är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Samtliga avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för koncernen. För bolåneportföljen tillämpar koncernen en beteendemässig löptidsmodell som beräknar sannolikheten för att en exponering fortfarande är aktiv och inte i fallissemang vid något tillfälle under återstående löptid (vilket även innefattar sannolikhet för förtida återbetalning).

För kreditkort uppskattas den förväntade beteendemässiga löptiden, med hjälp av produktspecifik historiska data och sträcker sig upp till tio år.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Koncernen använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i not K2 Redovisningsprinciper, avsnitt 3.8.3 Definition på fallissemang och osäkra fordringar. Efterföljande tabeller visar kvantitativa tröskelvärden, nämligen:

- Förändringar i sannolikhet för fallissemang (PD) inom de kommande tolv månaderna samt intern riskklassificering som har tillämpats för den portföljen av lån som utgivits före den 1 januari 2018. Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5 bedöms en nedgradering i riskklass med 1 enhet från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med en riskklass mellan 18 och 21, nedgraderas med 5 till 8 enheter från det första redovisningstillfället, anses det som en betydande ökning i kreditrisk
- Förändringar i sannolikhet för fallissemang under hela löptiden, vilka har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits från och med den 1 januari 2018. Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5, bedöms en ökning i sannolikhet för fallissemang med 50 procent från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Alternativt, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 18 och 21, anses en ökning med 200–300 procent från det första redovisningstillfället som betydande med undantag för svenska bolån där också ett absolut 12-månaders PD tröskelvärde appliceras.

Dessa tröskelvärden återspeglar en lägre känslighet för förändring på skalans lågriskdel och en högre känslighet på skalans högriskdel. Koncernen har genomfört en känslighetsanalys för hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärdena skulle öka eller minska. En lägre tröskel skulle öka antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2 och också öka beräknade kreditförlustreserveringar. En högre tröskel skulle ha motsatt effekt.

Efterföljande tabeller visar effekterna av denna känslighetsanalys för kreditförlustreserveringarna vid årsskiftet.

Betydande ökning av kreditrisken – finansiella instrument med första redovisningstillfälle före den 1 januari 2018

			2024				2023			
			Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
Intern riskklass vid första redovisningstillfället	12 månaders PD intervall vid första redovisningstillfället, %	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass[1,2,3]	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, %	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, %
18–21	<0,1	5–8 enheter	–5,6	3,6	62	10	–4,8	3,6	119	11
13–17	0,1–0,5	3–7 enheter	–4,8	5,8	278	10	–3,9	8,3	314	11
9–12	>0,5–2,0	1–5 enheter	–14,5	8,7	198	4	–10,2	11,2	250	4
6–8	>2,0–5,7	1–3 enheter	–9,1	3,7	64	1	–8,3	3,7	95	1
0–5	>5,7–99,9	1 enhet	–2,0	0,0	33	1	–2,5	0,0	44	0
			–8,4	6,0	634	25	–6,4	7,6	822	28
		Expertjustering efter modellberäkningen[4]			87				195	
		Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			4	0			12	0
		Finansiella instrument i steg 3			590	0			739	0
Summa[5]					**1 315**	**25**			**1 768**	**29**

1) Nedgradering med 2 enheter motsvarar ungefär en ökning med 100 procent i PD för tolv månader.
2) Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.
3) Tröskelvärdena som använda i känslighetsanalysen är som lägst 1 enhet.
4) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.
5) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 127 mkr (204).

Betydande ökning av kreditrisken – finansiella instrument med första redovisningstillfälle från och med den 1 januari 2018

		2024				2023			
		Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
Intern riskklass vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid[1], %	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, %	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, %
18–21	200–300[2]	–7,7	17,6	118	22	–11,0	15,4	176	21
13–17	100–250	–2,8	3,9	1 031	23	–1,9	6,5	1 467	22
9–12	100–200	–1,4	1,6	1 270	13	–2,0	4,3	1 361	12
6–8	50–150	–10,9	1,5	556	4	–1,3	4,6	403	4
0–5	50	–0,2	0,1	389	2	–0,4	0,4	303	2
		–3,5	2,7	3 365	64	–2,2	5,4	3 711	61
	Expertjustering efter modellberäkningen[3]			632				1 127	
	Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			63	11			48	10
	Finansiella instrument i steg 3			1 879	0			1 571	0
Summa[4]				**5 938**	**75**			**6 457**	**71**

1) Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.
2) För svenska bolån som utgivits med riskklasserna 18 till 21 en relativ ökning av PD för återstående löptid på 200-300% samt med en absolut ökning av 12-månaders PD över 7,5bps appliceras.
3) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.
4) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 880 mkr (894).

Beaktande av framåtblickande makroekonomisk information

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken och i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historiska data har koncernens riskorganisation identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk och kreditförluster för olika portföljer.

Dessa faktorer baseras på geografi, låntagare och produkttyp. De mest korrelerade faktorerna är BNP-tillväxt, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser och räntor. Swedbank övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen med särskilt fokus på Sverige och övriga hemmamarknader. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätta dem till makroekonomiska prognoser.

De makroekonomiska scenarierna tillhandahålls av Swedbank Macro Research och ligger i linje med Swedbank Economic Outlook. Scenarierna utvecklas för att återspegla antaganden om framtida ekonomiska förhållanden med utgångspunkt i det aktuella läget i de lokala och globala ekonomierna. De makroekonomiska prognoserna tar hänsyn till intern och extern information och överensstämmer med framåtblickande information som används för andra ändamål såsom ekonomisk planering och prognosarbete. Koncernen behandlar tre scenarier vid uppskattning av förväntade kreditförluster, vilka inkluderas i PD- och LGD-indata för modellbaserade förväntade kreditförluster. Grundscenariot baseras på antaganden som motsvarar koncernens planeringsscenario och utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar hänsyn till både en mer positiv och en mer negativ framtidsutsikt. Basscenariot har en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent och både det positiva och det negativa scenariot har en tilldelad sannolikhetsvikt på 16,7 procent.

Scenarier

Den globala ekonomin har dragit åt olika håll under året. Medan tillväxten varit fortsatt hög i USA har aktiviteten i euroområdet varit fortsatt dämpad.

Utvecklingen har också dragit åt olika håll på våra hemmamarknader: Litauens BNP-tillväxt har accelererat, medan ekonomierna i Sverige, Lettland och Estland har utvecklats svagt.

Styrräntorna har sänkts under året men i både USA och euroområdet har centralbankerna sänkt långsammare än våra förväntningar för ett år sedan. I Sverige har inflationen sjunkit under inflationsmålet och styrräntan har sänkts något snabbare än vad vi trodde för ett år sedan.

2024	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2024[1]	2025	2026	2027	2024[1]	2025	2026	2027	2024[1]	2025	2026	2027
Sverige												
BNP, årlig % tillväxt	0,6	2,7	3,1	1,8	0,6	2,3	2,8	2,0	0,6	−3,7	−0,1	3,2
Arbetslöshet, %	8,4	8,5	7,9	7,3	8,4	8,6	8,0	7,5	8,4	9,5	10,8	9,9
Husprisutveckling, årlig % utveckling	0,4	4,9	7,2	4,9	0,4	4,6	6,5	4,7	0,4	−7,0	0,0	4,6
Stibor 3m, %	3,46	2,04	1,88	2,05	3,46	1,91	1,86	2,05	3,46	1,11	0,21	0,13
Estland												
BNP, årlig % tillväxt	−0,7	3,0	2,9	2,8	−0,7	1,5	2,5	3,0	−0,7	−6,5	−3,6	4,7
Arbetslöshet, %	7,6	7,0	5,9	5,1	7,6	7,2	6,5	5,4	7,6	9,6	14,2	14,1
Husprisutveckling, årlig % utveckling	6,7	4,7	5,2	4,5	6,7	3,2	4,5	4,9	6,7	−22,1	−18,7	9,8
Lettland												
BNP, årlig % tillväxt	−0,3	2,7	3,4	2,9	−0,3	2,4	2,8	2,5	−0,3	−5,9	−3,0	3,3
Arbetslöshet, %	7,0	6,3	5,8	5,7	7,0	6,5	6,0	5,9	7,0	8,5	11,2	10,6
Husprisutveckling, årlig % utveckling	3,2	6,7	5,6	4,6	3,2	4,6	5,3	5,3	3,2	−23,5	−24,0	4,5
Litauen												
BNP, årlig % tillväxt	2,4	4,2	4,3	2,0	2,4	3,0	2,5	2,5	2,4	−5,8	−2,8	4,8
Arbetslöshet, %	7,4	7,0	6,5	6,4	7,4	7,5	7,5	7,4	7,4	9,4	14,2	15,6
Husprisutveckling, årlig % utveckling	8,8	7,7	6,9	5,2	8,8	4,5	4,9	4,9	8,8	−25,7	−19,9	2,2
Globala indikatorer												
US BNP, årlig % tillväxt	2,8	2,9	2,4	1,9	2,8	2,3	2,0	1,9	2,8	−1,6	−1,6	1,9
EU BNP, årlig % tillväxt	0,8	2,2	1,5	1,3	0,8	1,3	1,2	1,4	0,8	−3,4	−3,0	2,7
Brent oljepris, USD/fat	79,7	73,8	71,5	69,4	79,7	71,2	69,5	68,8	79,7	45,5	43,9	59,1
Euribor 6m, %	3,50	2,06	1,80	1,86	3,50	1,93	1,77	1,83	3,50	1,26	0,08	0,00

1) Prognosticerade värden för 2024, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.

2023	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2023[1]	2024	2025	2026	2023[1]	2024	2025	2026	2023[1]	2024	2025	2026
Sverige												
BNP, årlig % tillväxt	−0,4	0,5	2,2	2,0	−0,4	−0,5	2,0	2,3	−0,4	−6,3	−1,3	3,4
Arbetslöshet, %	7,7	8,5	8,4	7,9	7,7	8,6	8,5	7,9	7,7	9,9	11,3	10,6
Husprisutveckling, årlig % utveckling	−10,2	−5,3	2,6	3,6	−10,2	−5,6	2,0	3,5	−10,2	−16,0	−11,1	2,9
Stibor 3m, %	3,70	3,88	2,90	2,50	3,70	3,77	2,86	2,50	3,70	2,78	0,27	0,18
Estland												
BNP, årlig % tillväxt	−3,4	1,5	2,6	2,6	−3,4	−0,2	2,3	2,8	−3,4	−6,3	−2,6	5,1
Arbetslöshet, %	6,8	7,3	5,6	5,3	6,8	7,6	6,3	5,7	6,8	9,4	13,3	13,2
Husprisutveckling, årlig % utveckling	2,4	−3,5	5,5	4,9	2,4	−5,0	4,3	4,9	2,4	−27,4	−12,7	6,8
Lettland												
BNP, årlig % tillväxt	−0,1	2,7	2,7	2,3	−0,1	1,5	2,5	2,5	−0,1	−6,0	−3,1	4,4
Arbetslöshet, %	6,5	6,3	5,6	5,5	6,5	6,6	5,9	5,8	6,5	9,9	13,7	13,3
Husprisutveckling, årlig % utveckling	3,8	4,3	5,1	3,9	3,8	2,2	5,2	5,3	3,8	−24,1	−13,8	4,5
Litauen												
BNP, årlig % tillväxt	−0,2	2,2	2,2	2,2	−0,2	1,2	2,0	2,3	−0,2	−6,1	−3,7	4,5
Arbetslöshet, %	6,7	6,8	6,5	6,3	6,7	7,1	6,7	6,5	6,7	8,7	12,9	14,3
Husprisutveckling, årlig % utveckling	7,8	0,9	4,0	3,3	7,8	−1,8	3,7	4,9	7,8	−29,3	−11,6	6,6
Globala indikatorer												
US BNP, årlig % tillväxt	2,4	1,6	2,1	2,0	2,4	0,8	1,6	1,9	2,4	−2,5	−1,7	2,0
EU BNP, årlig % tillväxt	0,4	1,0	1,8	1,3	0,4	0,2	1,5	1,4	0,4	−5,0	−3,2	3,0
Brent oljepris, USD/fat	82,5	82,7	77,8	74,0	82,5	81,3	77,3	74,0	82,5	54,5	47,0	60,7
Euribor 6m, %	3,73	3,49	2,40	2,06	3,73	3,40	2,14	2,03	3,72	2,42	0,16	0,06

1) Prognosticerade värden för 2023, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.

Känslighetsanalys

I allmänhet innebär en försämring av prognostiserade makroekonomiska faktorer eller en ökning av sannolikheten för att ett negativt scenario skulle inträffa, att både antalet lån som övergår från steg 1 till steg 2 och de beräknade kreditförlustreserveringarna ökar. Å andra sidan kommer en förbättring av framtidsutsikterna, baserat på prognostiserade makroekonomiska faktorer, eller en ökning av sannolikheten för att ett positivt scenario skulle inträffa, ge en positiv effekt.

Tabellen nedan redovisar kreditförlustreserveringarna per årsskiftet som skulle ha uppstått vid tillämpning av enbart det negativa respektive enbart det positiva scenariot, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna antas vara konstanta i resultaten.

	2024				2023[1]			
			Kreditförlustreserveringar				Kreditförlustreserveringar	
Rörelsesegment	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 428		1 494	1 412	1 914	30	1 986	1 831
Baltisk bankverksamhet	1 319	321	1 536	1 152	1 475	456	1 716	1 284
Företag och Institutioner	4 381	398	5 322	3 829	4 660	835	4 905	4 166
Premium and Private Banking	86		95	84	137	3	209	121
Koncernfunktioner och Övrigt	39		40	39	40		40	40
Koncernen	7 254	720	8 487	6 516	8 225	1 324	8 856	7 442

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

Expertjustering av kreditförlustreserveringarna

Höga räntor och kostnadsnivåer tillsammans med geopolitiska spänningar som riskerar skapa störningar i leveranskedjor, fortsätter att tynga privatpersoner och företag, vilket resulterar i osäkerhet om dess påverkan på kreditrisker. Eftersom de kvantitativa riskmodellerna ännu inte fångat alla potentiella försämringar av kreditkvaliteten, har expertjusteringar gjorts för att fånga potentiella framtida rating- och stegmigrationer.

Expertjusteringarna som ökar kreditförlustreserveringarna bedöms vara fortsatt nödvändiga och uppgick till 720 mkr (1 324) och är fördelade med 336 mkr (678) i steg 1 och 383 mkr (644) i steg 2.

Kunder och branscher analyseras med hänsyn tagen till den nuvarande situationen, särskilt inom mer utsatta sektorer. Vid årsskiftet var de väsentligaste förändringarna att expertjusteringar för fastighetsförvaltning samt detalj- och partihandel minskade och att en ökning gjordes i sektorn för tillverkningsindustri. De mest betydande expertjusteringarna återfinns i branscherna tillverkningsindustri, fastighetsförvaltning samt jordbruk, skogsbruk och fiske.

Individuella bedömningar av betydande osäkra fordringar

Kriterierna för osäkra fordringar beskrivs i not K2 Redovisningsprinciper, avsnitt 3.8.2 Definition på fallissemang och osäkra fordringar. Koncernen beräknar uppskattade kreditförluster på betydande osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Med betydande avses att låntagarens eller limitgruppens totala koncernkreditlimit är 50 mkr eller mer. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier, varav ett är ett förlustscenario.

De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier. Framtida kassaflöden uppskattas med hänsyn till en rad relevanta faktorer, såsom kassaflödens storlek och ursprung, låntagarens inkomster och kvalitet, återvinningssvärden på säkerheter, koncernens ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid för återvinningsprocessen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden.

3.1.5 IFRS 9 jämfört med kapitalkravsregelverket

Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 skiljer sig från förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket. Även om Swedbanks IRK-modeller, som används för att beräkna förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket, utgör grunden för IFRS 9 modeller, görs justeringar och i vissa fall används nya modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9. De huvudsakliga justeringarna är sammanställda i efterföljande tabell.

	Regulatoriskt kapitalkrav	IFRS 9
PD	• Fast tolv månaders horisont för fallissemang • Över en konjunkturcykel, baserat på ett långsiktigt genomsnitt • Konservativ kalibrering baserad på historisk information som inkluderar data från lågkonjunkturer	• Tolv månaders PD för steg 1 och PD för återstående löptid för steg 2 och 3 • Per balansdagen, baseras på nuvarande position i konjunkturcykeln • Införlivar framåtblickande information • Inga konservativa påslag
LGD	• Värdet på säkerheter justerat för lågkonjunkturer och kalibrering baserat på ett långsiktigt genomsnitt • Alla kostnader för indrivning av fordran och försäljning av tillgångar inkluderas	• Per balansdagen, baseras på nuvarande position i konjunkturcykeln • Justerad för att införliva framåtblickande information • Interna kostnader för indrivning av fordran och försäljning av tillgångar exkluderade • Återvinningar diskonterade med det specifika instrumentets effektivränta
EAD	• Tolv månaders utfalls period • Kredit-konverteringsfaktor, med justering för lågkonjunktur, tillämpad på finansiella instrument utanför balansräkningen	• EAD för instrumentets återstående löptid • Kreditkonverteringsfaktor per balansdagen tillämpad på finansiella instrument utanför balansräkningen • Förskottsbetalningar beaktas
Förväntad löptid	• Ej tillämplig	• Återbetalningsprofil beaktas när förväntad löptid fastställs för portföljer med lång löptid och framträdande förskottsbetalningar, till exempel bolån • Löptider estimeras för vissa revolverande krediter som kreditkort
Diskontering	• Ingen diskontering (förutom i LGD modeller)	• Förväntade kreditförluster diskonterade till balansdagen med instrumentets effektivränta
Betydande ökning av kreditrisk	• Ej tillämplig	• Relativbedömning för betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället • Identifiering av nivåer för ökning av kreditrisk som bedöms vara betydande

3.1.6 Maximal kreditriskexponering

3.1.6.1. Geografisk fördelning

Nedan redovisas koncernens maximala kreditriskexponering fördelat per geografi och typ av klass och motpart. För de finansiella tillgångarna som redovisas i balansräkningen motsvarar den maximala kreditriskexponeringen deras redovisade värde. Redovisat värde för lån presenteras utifrån säkerhetstyp då säkerhet finns. Det innebär att ett enskilt lån presenteras på respektive säkerhetsrad med ett belopp motsvarande säkerhetens verkliga värde eller till lånets redovisade värde om det är lägre. Ett eventuellt högre redovisat värde för lånet än säkerhetens verkliga värde presenteras som blanco. För ställda finansiella garantier och liknande kontrakt redovisas det maximala beloppet som kan betalas ut under garantin. För låneåtaganden och andra kreditrelaterade åtaganden redovisas det outnyttjade beloppet.

2024	Not	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		51 824	45 706	48 860	89 870	1 643		50 679	37 001	21	325 604
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	178 807	772	1 630	325					670	182 205
Sveriges riksbank		139 914									139 914
Stater		35 731	772	1 630	325					670	39 129
Kommuner		3 162									3 162
Utlåning till kreditinstitut	K23	32 229	64	230	101	53		10	79	1 301	34 068
Banker		11 052	61	230	101	53		10	79	1 301	12 887
Övriga kreditinstitut		20 840	3								20 843
Återköpsavtal, banker[1]											
Återköpsavtal, övriga kreditinstitut[1]		337									337
Utlåning till allmänheten	K24	1 525 814	124 911	52 755	110 484	43 477		19 831	3 678	1 296	1 882 244
Riksgälden											
Återköpsavtal, Riksgälden[1]		0									
Återköpsavtal, övriga allmänheten[1]		76 347				1 738					78 085
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter		1 081 139	53 866	22 487	56 255	1 854		1 147			1 216 748
Övriga fastigheter		155 594	24 024	9 762	19 170	9 401		2			217 952
Garantier		36 174	4 170	4 014	2 280			3 542		1 156	51 336
Erhållna kontanter		8 139	267	648	1 148						10 203
Övriga säkerheter		48 108	13 719	8 068	20 850	3 650					94 394
Blanco[2]		120 313	28 865	7 776	10 781	26 834		15 140	3 678	140	213 526
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	45 299	34	46	194	3 592	858	1 367	4 327	2 073	57 790
Bostadsinstitut		27 063									27 063
Banker		6 225	34		4	99	80	480	4 234	1 815	12 972
Andra finansiella företag		10 659			11	3 389	750	407	20	34	15 269
Icke finansiella företag		1 352		46	179	104	28	480	74	224	2 486
Derivat	K29	12 254	38	18	93	1 499	3 509	1 544		18 640	37 595
Övriga finansiella tillgångar	K33, K34	6 222	627	718	588	77	9	6		49	8 296
Eventualförpliktelser och åtaganden											
Garantier		26 881	4 090	2 364	2 673	3 635		232	3 920	242	44 037
Löften		182 608	10 685	7 928	14 046	25 279		24 793	446	226	266 011
Summa		**2 061 938**	**186 927**	**114 549**	**218 374**	**79 255**	**4 376**	**98 462**	**49 451**	**24 518**	**2 837 850**
% av total		73	6	4	8	3	0	3	2	1	100

1) Verkligt värde för erhållna värdepapper i återköpsavtal täcker återköpsavtalens redovisade värden.
2) Blanco inkluderar både lån utan säkerhet och den del av lånet som inte täcks av säkerheten.

Derivat, nettning och erhållna säkerheter

2024	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Positiva marknadsvärden, balansräkning	12 254	38	18	93	1 499	3 509	1 544		18 640	37 595
Nettningsavtal, ej kvittade i balansräkningen	2 776				522	763	861		11 284	16 207
Kreditriskexponeringar efter nettningsavtal	**9 478**	**38**	**18**	**93**	**977**	**2 746**	**682**		**7 356**	**21 388**
Erhållna säkerheter[1]	7 287	19	13	19	551	2 732	139		7 042	17 801
Netto kreditriskexponering	**2 192**	**19**	**6**	**75**	**426**	**13**	**544**		**314**	**3 588**

1) Säkerheter består till 74,8 procent av kontanta medel och till 25,2 procent av obligationer med en kreditrating motsvarande AAA från Standard & Poor's.

Kreditderivat används i kundhandel men även för att optimera kreditrisken i handelsportföljer med räntebärande värdepapper. Nominella värden av dessa kreditderivat vid årsskiftet är 52 897 mkr.

2023	Not	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		21 930	34 352	39 672	62 423	1 912		54 777	37 900	28	252 994
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	172 858	131	2 861	2 328	2				439	178 619
Sveriges riksbank		159 946									159 946
Stater		11 509	131	2 861	2 328	2				439	17 270
Kommuner		1 403									1 403
Utlåning till kreditinstitut	K23	66 061	165	97	91	52		9	63	996	67 534
Banker		39 893	165	97	91	52		9	63	580	40 950
Övriga kreditinstitut		25 936								416	26 352
Återköpsavtal, banker[1]		228									228
Återköpsavtal, övriga kreditinstitut[1]		4									4
Utlåning till allmänheten	K24	1 533 769	113 789	46 692	94 375	52 357		19 164	1 850	1 379	1 863 375
Riksgälden		30 000									30 000
Återköpsavtal, Riksgälden[1]		2 744									2 744
Återköpsavtal, övriga allmänheten[1]		35 876				7 353					43 229
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter		1 091 834	50 548	14 118	50 514	1 867		1 003			1 209 885
Övriga fastigheter		165 003	21 795	7 771	16 447	9 723		2			220 740
Garantier		36 678	2 280	1 531	1 389			3 942		1 272	47 092
Erhållna kontanter		8 773	226	193	1 006						10 197
Övriga säkerheter		43 778	11 115	9 582	16 057	4 446		146			85 123
Blanco[2]		119 084	27 826	13 497	8 962	28 967		14 072	1 850	107	214 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	46 243	45	29	221	4 304	960	1 845	3 978	1 216	58 841
Bostadsinstitut		36 190									36 190
Banker		4 709	45		4	133	127	1 325	3 877	813	11 033
Andra finansiella företag		4 104			10	4 171	702	97	35	32	9 151
Icke finansiella företag		1 241		29	206	0	131	423	66	371	2 467
Derivat	K29	9 744	18	59	29	2 391	3 142	2 224		21 956	39 563
Övriga finansiella tillgångar	K33, K34	5 740	723	748	697			28		36	7 972
Eventualförpliktelser och åtaganden											
Garantier		26 540	3 654	1 368	2 121	5 694		237	4 087	134	43 835
Löften		173 012	11 724	9 106	13 292	18 865		22 828	384	211	249 422
Summa		**2 055 898**	**164 600**	**100 632**	**175 577**	**85 577**	**4 102**	**101 112**	**48 262**	**26 394**	**2 762 155**
% av total		74	6	4	6	3	0	4	2	1	100

1) Verkligt värde för erhållna värdepapper i återköpsavtal täcker återköpsavtalens redovisade värden.
2) Blanco inkluderar både lån utan säkerhet och den del av lånet som inte täcks av säkerheten.

Derivat, nettning och erhållna säkerheter

2023	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Positiva marknadsvärden, balansräkning	9 744	18	59	29	2 391	3 142	2 224		21 956	39 563
Nettningsavtal, ej kvittade i balansräkningen	4 276				1 335	1 595	1 590		12 896	21 690
Kreditriskexponeringar efter nettningsavtal	**5 469**	**18**	**59**	**29**	**1 056**	**1 547**	**634**		**9 060**	**17 873**
Erhållna säkerheter[1]	3 053	18	6	5	432	340	78		3 616	7 548
Netto kreditriskexponering	**2 416**	**0**	**53**	**24**	**625**	**1 207**	**556**		**5 444**	**10 325**

1) Säkerheter består till 98,8 procent av kontanta medel och till 1,2 procent av obligationer med en kreditrating motsvarande AAA från Standard & Poor's.

Kreditderivat används i kundhandel men även för att optimera kreditrisken i handelsportföljer med räntebärande värdepapper. Nominella värden av dessa kreditderivat vid årsskiftet är 10 999 mkr.

Utlåning till allmänheten i steg 3 per säkerhetstyp

2024	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Summa
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter	3 897	185	104	322		4 509
Övriga fastigheter	2 055	93	27	26		2 200
Garantier	1 495	17	14	2		1 527
Erhållna kontanter	0		1	6		7
Övriga säkerheter	749	53	28	70	27	926
Blanco[1]	277	84	15	28	6	410
Summa	**8 473**	**432**	**188**	**454**	**33**	**9 580**

1) Blanco inkluderar både lån utan säkerhet och den del av lån som inte täcks av säkerhet.

2023	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Summa
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter	2 054	110	105	284		2 552
Övriga fastigheter	363	104	4	18		489
Garantier	54	13	2	2		70
Erhållna kontanter	2		9	4		16
Övriga säkerheter	431	94	1	57	24	607
Blanco[1]	2 049	43	18	15	6	2 131
Summa	**4 953**	**364**	**139**	**379**	**30**	**5 866**

1) Blanco inkluderar både lån utan säkerhet och den del av lån som inte täcks av säkerhet.

3.1.6.2 Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas även då motparten fullgör kontraktsenliga villkor

Omvända återköpsavtal innebär att koncernen erhåller värdepapper vilka kan säljas eller pantsättas. Värdepapprens verkliga värde täcker återköpsavtalens redovisade värden. Koncernen erhåller även säkerheter i form av värdepapper som kan säljas eller pantsättas för derivat och övriga exponeringar. Verkligt värde för sådana erhållna säkerheter uppgick per årsskiftet till 4 032 mkr (992). Ingen av dessa erhållna säkerheter hade per årsskiftet sålts eller vidarepantsatts.

3.1.6.3 Kreditriskexponering fördelat enligt intern kreditriskbedömning

Nedan visas kreditkvaliteten för de finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisade värden före reserveringar eller de nominella beloppen fördelas enligt intern kreditriskbedömning och per steg.

Finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

2024		Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar				Låneåtaganden och garantier, nominellt belopp			
Intern riskklass	PD, %	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
18–21	<0,1	1 255 126	9 636		1 264 763	81 057	7 692		88 749
13–17	0,1–0,5	557 293	27 010	3	584 305	144 696	17 033		161 728
9–12	>0,5–2,0	237 777	59 918	11	297 707	31 235	9 837		41 072
6–8	>2,0–5,7	52 321	37 031	10	89 363	7 115	3 308		10 423
0–5	>5,7–99,9	10 248	32 856	28	43 132	1 598	5 117		6 716
Fallerade	100			11 879	11 879			843	843
Icke riskklassificerade		12 043	496	0	12 540		517	1	518
Summa		**2 124 809**	**166 948**	**11 931**	**2 303 688**	**265 701**	**43 504**	**844**	**310 048**

2023		Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar				Låneåtaganden och garantier, nominellt belopp			
Intern riskklass	PD, %	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
18–21	<0,1	1 242 590	4 816		1 247 406	78 607	4 977		83 583
13–17	0,1–0,5	528 685	53 400	3	582 088	132 280	13 014		145 294
9–12	>0,5–2,0	230 441	62 660	17	293 119	37 291	10 800		48 091
6–8	>2,0–5,7	43 842	38 456	10	82 307	4 694	3 021		7 714
0–5	>5,7–99,9	7 775	31 715	27	39 517	1 384	4 076		5 459
Fallerade	100			7 694	7 694			790	790
Icke riskklassificerade		12 301	812	0	13 113	2 107	217	1	2 325
Summa		**2 065 634**	**191 858**	**7 751**	**2 265 243**	**256 362**	**36 104**	**791**	**293 257**

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar

2024 Intern riskklass	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Utlåning till kreditinstitut	Utlåning till allmänheten	Övriga finansiella tillgångar	Summa
18–21	325 604	139 942	4 360	794 853	4	1 264 763
13–17			18 846	565 447	13	584 305
9–12			115	297 561	30	297 707
6–8			20	89 324	19	89 363
0–5				43 101	31	43 132
Fallerade				11 868	11	11 879
Icke riskklassificerade			244	3 811	8 485	12 540
Summa	**325 604**	**139 942**	**23 585**	**1 805 964**	**8 592**	**2 303 688**

2023 Intern riskklass	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Utlåning till kreditinstitut	Utlåning till allmänheten	Övriga finansiella tillgångar	Summa
18–21	252 994	159 974	6 634	827 800	4	1 247 406
13–17			16 822	565 250	16	582 088
9–12			325	292 704	89	293 119
6–8			178	82 068	61	82 307
0–5			0	39 475	41	39 517
Fallerade				7 689	5	7 694
Icke riskklassificerade			1 063	4 057	7 993	13 113
Summa	**252 994**	**159 974**	**25 024**	**1 819 043**	**8 208**	**2 265 243**

3.1.6.4 Koncentrationsrisk, kundexponering

Koncernen hade per årsskiftet inga exponeringar mot enskilda motparter som översteg 10 procent av kapitalbasen.

3.1.7 Utlåning till upplupet anskaffningsvärde

3.1.7.1 Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde

Nedan redovisas utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde fördelat på rörelsesegment, geografi.

2024	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Summa
Rörelsesegment										
Svensk bankverksamhet	787 266	127	787 139	49 551	424	49 127	4 671	869	3 802	840 067
Baltisk bankverksamhet	250 976	295	250 680	36 767	571	36 196	1 455	381	1 074	287 950
Företag och institutioner	468 356	751	467 605	73 792	1 614	72 177	5 640	1 091	4 549	544 332
Premium and Private Banking	126 380	17	126 363	6 898	56	6 842	137	11	126	133 331
Koncernfunktioner och Övrigt	17 661	39	17 622	2		2				17 623
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 650 638**	**1 230**	**1 649 409**	**167 008**	**2 665**	**164 343**	**11 903**	**2 352**	**9 551**	**1 823 303**
Geografisk fördelning										
Sverige	1 337 939	742	1 337 197	123 650	1 880	121 770	10 343	1 899	8 444	1 467 411
Estland	108 971	74	108 897	15 560	175	15 385	672	240	432	124 713
Lettland	46 164	112	46 052	6 617	103	6 514	241	53	188	52 753
Litauen	95 841	109	95 731	14 590	292	14 298	542	87	454	110 483
Norge	36 563	125	36 438	5 470	158	5 311	105	72	33	41 783
Finland	18 818	44	18 774	1 121	56	1 065				19 840
USA	3 757		3 757							3 757
Övriga	2 586	24	2 562							2 562
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 650 638**	**1 230**	**1 649 408**	**167 008**	**2 665**	**164 343**	**11 903**	**2 352**	**9 551**	**1 823 303**

2023	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Summa
Rörelsesegment[1]										
Svensk bankverksamhet	792 790	216	792 574	63 744	726	63 018	3 435	944	2 491	858 083
Baltisk bankverksamhet	226 114	408	225 706	28 692	577	28 114	1 299	417	882	254 703
Företag och institutioner	458 582	919	457 663	91 258	2 141	89 117	2 803	605	2 198	548 978
Premium and Private Banking	117 442	29	117 413	8 024	81	7 943	319	24	295	125 651
Koncernfunktioner och Övrigt	49 454	39	49 415	112	1	111				49 526
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 644 383**	**1 611**	**1 642 771**	**191 829**	**3 526**	**188 303**	**7 855**	**1 989**	**5 866**	**1 836 940**
Geografisk fördelning										
Sverige	1 360 585	979	1 359 606	151 691	2 482	149 209	6 331	1 378	4 953	1 513 768
Estland	102 667	137	102 529	10 911	169	10 742	612	248	364	113 636
Lettland	40 714	146	40 568	6 133	148	5 985	190	51	139	46 692
Litauen	82 734	125	82 609	11 648	261	11 387	497	118	379	94 375
Norge	36 812	124	36 688	8 724	395	8 329	118	87	30	45 047
Finland	16 600	79	16 521	2 722	72	2 651				19 172
USA	1 913		1 913				107	107		1 913
Övriga	2 359	22	2 337							2 337
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 644 383**	**1 611**	**1 642 771**	**191 829**	**3 526**	**188 303**	**7 855**	**1 989**	**5 866**	**1 836 940**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

3.1.7.2 Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde

Nedan redovisas utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde fördelat per sektor/bransch, nyckeltal för utlåning och reserveringar för förväntade kreditförluster.

2024	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Summa
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 104 782	263	1 104 518	79 186	591	78 596	5 509	990	4 519	1 187 633
Hypoteksutlåning, privat	972 948	117	972 832	66 525	302	66 223	4 653	570	4 083	1 043 138
Bostadsrättsföreningar	87 772	13	87 759	4 979	12	4 967	25	2	23	92 749
Övrigt, privat	44 061	133	43 928	7 682	276	7 406	831	418	412	51 746
Företagsutlåning	522 386	903	521 483	87 706	2 072	85 634	6 394	1 362	5 032	612 150
Jordbruk, skogsbruk och fiske	50 374	89	50 285	9 358	153	9 205	431	74	357	59 848
Tillverkningsindustri	33 724	143	33 581	10 140	476	9 664	1 238	504	734	43 979
Offentliga tjänster och samhällsservice	41 500	50	41 450	3 165	86	3 079	31	6	25	44 555
Byggnadsverksamhet	15 844	64	15 780	4 235	143	4 093	441	93	348	20 221
Detalj- och partihandel	37 736	84	37 651	6 046	251	5 795	398	115	283	43 729
Transport	10 764	18	10 746	2 770	96	2 674	50	-12	38	13 459
Sjötransport och offshore	4 234	4	4 230	1 170	15	1 155	105	72	33	5 418
Hotell och restaurang	4 782	6	4 777	1 648	22	1 625	48	14	34	6 435
Informations- och kommunikationsverksamhet	9 031	25	9 006	3 648	109	3 539	43	4	39	12 585
Finans och försäkring	18 593	53	18 540	1 667	35	1 632	1 787	221	1 565	21 737
Fastighetsförvaltning	268 796	310	268 486	37 148	533	36 615	1 330	172	1 159	306 259
Bostadsfastigheter	75 479	98	75 380	13 688	315	13 374	683	41	642	89 396
Kommersiella fastigheter	131 048	147	130 901	13 483	143	13 341	131	15	116	144 358
Industri och lagerlokaler	39 687	36	39 652	4 701	25	4 676	104	16	88	44 415
Övrig fastighetsförvaltning	22 582	29	22 553	5 275	51	5 225	412	99	313	28 091
Företagstjänster	16 759	41	16 719	5 026	101	4 926	82	16	66	21 710
Övrig företagsutlåning	10 250	17	10 233	1 684	52	1 632	409	58	350	12 215
Lån till kunder	**1 627 168**	**1 166**	**1 626 002**	**166 893**	**2 663**	**164 230**	**11 903**	**2 352**	**9 551**	**1 799 783**
Utlåning till kreditinstitut	23 470	63	23 407	115	2	114				23 520
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 650 638**	**1 230**	**1 649 409**	**167 008**	**2 665**	**164 343**	**11 903**	**2 352**	**9 551**	**1 823 303**
Andel lån, %	90,22			9,13			0,65			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,07			1,60			19,76			0,34

2023	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Summa
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 081 947	305	1 081 642	91 710	886	90 824	4 090	1 047	3 043	1 175 510
Hypoteksutlåning, privat	954 622	137	954 485	76 889	432	76 457	2 924	401	2 522	1 033 465
Bostadsrättsföreningar	86 204	8	86 196	6 196	18	6 178	3	0	3	92 378
Övrigt, privat	41 121	160	40 961	8 625	436	8 188	1 163	645	518	49 667
Företagsutlåning	507 735	1 252	506 482	99 796	2 629	97 167	3 765	943	2 823	606 471
Jordbruk, skogsbruk och fiske	53 318	111	53 207	8 464	158	8 306	349	68	280	61 793
Tillverkningsindustri	29 910	173	29 737	12 015	532	11 483	275	117	158	41 377
Offentliga tjänster och samhällsservice	32 412	56	32 356	3 524	92	3 432	86	17	69	35 858
Byggnadsverksamhet	15 265	100	15 165	6 373	171	6 202	182	69	113	21 480
Detalj- och partihandel	37 078	183	36 895	3 873	166	3 707	283	58	225	40 827
Transport	11 347	37	11 310	2 041	81	1 960	84	26	58	13 328
Sjötransport och offshore	5 660	8	5 652	1 791	60	1 730	118	87	30	7 412
Hotell och restaurang	4 958	28	4 930	1 212	69	1 143	56	16	41	6 114
Informations- och kommunikations-verksamhet	13 853	52	13 801	4 864	136	4 728	808	81	726	19 256
Finans och försäkring	21 272	33	21 239	4 475	38	4 437	160	41	120	25 795
Fastighetsförvaltning	251 799	410	251 389	43 310	960	42 350	1 041	265	776	294 516
Bostadsfastigheter	69 251	121	69 129	17 002	400	16 601	144	19	125	85 856
Kommersiella fastigheter	123 908	191	123 717	17 613	431	17 182	435	170	265	141 164
Industri och lagerlokaler	38 453	53	38 400	5 103	54	5 049	147	15	131	43 581
Övrig fastighetsförvaltning	20 188	45	20 143	3 593	75	3 518	315	61	255	23 916
Företagstjänster	20 520	45	20 475	4 728	74	4 653	211	74	137	25 265
Övrig företagsutlåning	10 344	17	10 327	3 127	92	3 035	113	24	89	13 450
Lån till kunder	**1 589 682**	**1 557**	**1 588 125**	**191 506**	**3 515**	**187 991**	**7 855**	**1 989**	**5 866**	**1 781 981**
Utlåning till Riksgälden	30 000		30 000							30 000
Utlåning till kreditinstitut	24 701	54	24 647	323	11	312				24 959
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 644 383**	**1 611**	**1 642 771**	**191 829**	**3 526**	**188 303**	**7 855**	**1 989**	**5 866**	**1 836 940**
Andel lån, %	89,17			10,40			0,43			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,10			1,84			25,33			0,39

3.1.8 Kreditförlustreserveringar

3.1.8.1 Sammanställning av kreditförlustreserveringar

Nedan redovisas en sammanställning av kreditförlustreserveringar för finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

	Redovisat värde brutto / Nominella belopp		Kreditförlustreserveringar		Redovisat värde	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	23 585	25 024	65	65	23 520	24 959
Utlåning till allmänheten	1 805 964	1 819 043	6 181	7 062	1 799 783	1 811 981
Övrigt[1]	148 535	168 182	3	4	148 531	168 178
Summa	**1 978 084**	**2 012 249**	**6 250**	**7 132**	**1 971 835**	**2 005 118**
Lånelöften och finansiella garantier	**310 048**	**293 257**	**1 007**	**1 097**		

1) Övrigt inkluderar Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och Övriga finansiella tillgångar.

3.1.8.2 Redovisat värde brutto per steg

Nedan redovisas redovisat värde brutto och nominella belopp per steg för finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

	Redovisat värde brutto / Nominella belopp											
	2024				2023				1/1 2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till kreditinstitut	23 470	115		23 585	24 701	323		25 024	56 453	147		56 600
Utlåning till allmänheten	1 627 168	166 893	11 903	1 805 964	1 619 682	191 506	7 855	1 819 043	1 673 798	138 449	5 738	1 817 985
varav privatpersoner	1 104 782	79 186	5 509	1 189 477	1 081 947	91 710	4 090	1 177 747	1 107 994	68 617	2 043	1 178 655
varav företagsutlåning	522 386	87 706	6 394	616 487	507 735	99 796	3 765	611 296	552 194	69 831	3 695	625 721
Övrigt[1]	148 503	21	11	148 535	168 136	42	5	168 182	141 499	127	3	141 629
Summa	**1 799 141**	**167 029**	**11 914**	**1 978 084**	**1 812 519**	**191 871**	**7 860**	**2 012 249**	**1 871 751**	**138 722**	**5 741**	**2 016 214**
Låneöften och finansiella garantier	**270 870**	**38 335**	**844**	**310 048**	**256 362**	**36 104**	**791**	**293 257**	**286 621**	**23 956**	**131**	**310 708**

1) Övrigt inkluderar Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och Övriga finansiella tillgångar.

3.1.8.3 Avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster

Nedan redovisas avstämningar av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lån till kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, lån till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde samt åtaganden och garantier.

Utlåning till kreditinstitut	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**54**	**11**		**65**	**26**	**0**		**26**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	20	7		27	12	3		15
Förändringar i PD	2	−4		−2	0	0		0
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−16	−15		−31	−8	6		−2
Förändringar i makroekonomiska scenarier	5	0		5	25	1		26
Överföringar mellan steg	−2	2			−1	1		
från 1 till 2	−3	3			−1	1		
från 2 till 1	1	−1			0	0		
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**8**	**−9**		**−1**	**28**	**11**		**39**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	1	0		1	0	0		0
Utgående balans	**63**	**2**		**65**	**54**	**11**		**65**

Utlåning till allmänheten	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**1 557**	**3 515**	**1 989**	**7 062**	**1 498**	**2 404**	**2 121**	**6 023**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	759	861	42	1 662	739	183	38	960
Borttagna finansiella tillgångar	−287	−867	−605	−1 758	−248	−539	−570	−1 357
Bortskrivningar			−895	−895			−176	−176
Förändringar i PD	399	48		448	652	282		935
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−248	−909	164	−992	−260	−639	135	−763
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−143	−353	−21	−517	261	335	−8	588
Förändringar av modeller					1	0	0	0
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−299	−287	−1	−587	−122	−122	1	−243
Individuella bedömningar			974	974			−122	−122
Överföringar mellan steg	−586	621	663	699	−948	1 613	583	1 249
från 1 till 2	−753	1 775		1 022	−1 082	2 503		1 421
från 1 till 3	−2		85	82	−57		80	23
från 2 till 1	169	−514		−345	188	−599		−411
från 2 till 3		−683	691	8		−408	645	237
från 3 till 2		42	−92	−50		117	−125	−7
från 3 till 1	1		−20	−19	2		−17	−15
Övriga	−6	1	−114	−120			−121	−121
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**−410**	**−884**	**207**	**−1 087**	**76**	**1 114**	**−241**	**949**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			113	113			121	121
Valutakursdifferenser	19	31	43	93	−17	−3	−12	−31
Utgående balans	**1 166**	**2 663**	**2 352**	**6 181**	**1 557**	**3 515**	**1 989**	**7 062**

Utlåning till allmänheten, privatpersoner	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**305**	**886**	**1 047**	**2 238**	**168**	**546**	**676**	**1 390**
Nya finansiella tillgångar	172	12	21	204	144	13	11	167
Borttagna finansiella tillgångar	−48	−109	−172	−329	−30	−99	−69	−198
Bortskrivningar			−560	−560			−122	−122
Förändringar i PD	121	−77		44	74	−94		−20
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−13	−96	200	91	−8	−26	181	147
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−80	−217	−17	−314	138	229	−6	360
Förändringar av modeller					1	0	0	0
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	20	−28	0	−7	1	−7	1	−5
Individuella bedömningar			−4	−4			7	7
Överföringar mellan steg	0	−179	179		28	−141	113	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−212	390	294	473	−211	467	257	513
Valutakursdifferenser och övrigt	−3	8	3	8	−1	−1	0	−2
Utgående balans	**263**	**591**	**990**	**1 844**	**305**	**886**	**1 047**	**2 238**

Utlåning till allmänheten, företagsutlåning	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**1 252**	**2 629**	**943**	**4 825**	**1 330**	**1 858**	**1 445**	**4 634**
Nya finansiella tillgångar	588	850	20	1 458	595	170	27	792
Borttagna finansiella tillgångar	−239	−758	−433	−1 429	−218	−440	−501	−1 159
Bortskrivningar			−334	−334			−54	−54
Förändringar i PD	278	125		403	578	377		954
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−235	−813	−35	−1 083	−252	−612	−45	−910
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−63	−137	−4	−203	124	107	−2	228
Förändringar av modeller					0	0	0	0
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−320	−259	−1	−580	−123	−115	0	−238
Individuella bedömningar			978	978			−129	−129
Överföringar mellan steg	−223	−51	274		−498	507	−10	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−152	461	−83	226	−267	779	224	736
Valutakursdifferenser och övrigt	15	24	38	78	−16	−2	−12	−29
Utgående balans	**903**	**2 072**	**1 362**	**4 337**	**1 252**	**2 629**	**943**	**4 825**

Låneöften och finansiella garantier	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**330**	**448**	**320**	**1 097**	**384**	**295**	**34**	**714**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	180	−84	−142	−46	79	1	−8	72
Förändringar i PD	37	−13		24	126	80		206
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−106	−117	79	−144	−54	11	−9	−52
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−10	−13	0	−23	49	37	0	87
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−48	13	0	−34	−153	−19	0	−172
Individuella bedömningar			−185	−185			311	311
Överföringar mellan steg	−101	364	34	297	−99	49	2	−48
från 1 till 2	−124	313		188	−140	301		161
från 1 till 3	0		11	11	−1		4	3
från 2 till 1	24	−62		−38	43	−114		−71
från 2 till 3		−12	34	23		−141	18	−123
från 3 till 2		125	−6	119		2	−14	−12
från 3 till 1	0		−6	−6	0		−6	−5
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**−47**	**150**	**−214**	**−111**	**−51**	**158**	**296**	**403**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	4	5	11	20	−3	−6	−9	−19
Utgående balans	**287**	**603**	**117**	**1 007**	**330**	**448**	**320**	**1 097**

3.1.8.4 Avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster, rörelsesegment

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde uppdelat per rörelsesegment. Kreditförlustreserveringar uppgående till 39 mkr (40) som hänför sig till Koncernfunktioner och Övrigt presenteras inte i efterföljande tabeller.

Svensk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2024				2023[1]			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**216**	**726**	**944**	**1 886**	**123**	**433**	**593**	**1 149**
Nya finansiella tillgångar	106	3	17	126	71	12	7	90
Borttagna finansiella tillgångar	−37	−75	−156	−269	−19	−87	−49	−155
Bortskrivningar			−545	−545			−122	−122
Förändringar i PD	136	−29		107	100	−31		69
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−32	−83	165	50	−20	−49	165	95
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−60	−174	−15	−248	112	185	−3	294
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−16	−15	0	−31	9	7	1	17
Individuella bedömningar							0	0
Överföringar mellan steg	−40	−143	184		−30	−103	133	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−129	255	234	360	−123	356	216	449
Valutakursdifferenser och övrigt	−18	−42	42	−18	−6	3	4	1
Utgående balans	**127**	**424**	**869**	**1 420**	**216**	**726**	**944**	**1 886**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

Baltisk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**409**	**577**	**416**	**1 402**	**305**	**693**	**351**	**1 349**
Nya finansiella tillgångar	125	16	18	159	158	27	26	210
Borttagna finansiella tillgångar	−49	−38	−106	−193	−34	−42	−210	−286
Bortskrivningar			−116	−116			−33	−33
Förändringar i PD	46	−81		−35	−4	−42		−46
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	8	−101	−29	−122	−4	−173	−4	−181
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−21	−47	−3	−71	16	9	−3	21
Förändringar av modeller					1	0	0	0
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−114	−40		−154	80	4	0	84
Individuella bedömningar			87	87			211	211
Överföringar mellan steg	−36	32	4		7	19	−25	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−86	232	97	243	−112	76	107	71
Valutakursdifferenser och övrigt	13	20	14	47	−3	8	−3	2
Utgående balans	**295**	**571**	**381**	**1 247**	**409**	**577**	**416**	**1 402**

Företag och institutioner

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2024				2023[1]			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**919**	**2 141**	**605**	**3 665**	**1 063**	**1 186**	**1 175**	**3 425**
Nya finansiella tillgångar	569	847	6	1 422	540	155	5	701
Borttagna finansiella tillgångar	−239	−722	−325	−1 286	−226	−407	−307	−940
Bortskrivningar			−233	−233			−21	−21
Förändringar i PD	203	167		370	544	395		939
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−224	−730	18	−937	−232	−398	−26	−656
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−54	−105	−4	−162	120	110	−2	228
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−168	−231	−1	−400	−211	−129	0	−340
Individuella bedömningar			887	887			−350	−350
Överföringar mellan steg	−152	−114	266		−476	481	−5	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−124	307	−125	58	−198	758	151	711
Valutakursdifferenser och övrigt	20	55	−4	72	−5	−11	−15	−31
Utgående balans	**751**	**1 614**	**1 091**	**3 456**	**919**	**2 141**	**605**	**3 665**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

Premium and Private Banking

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2024				2023[1]			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**29**	**81**	**24**	**134**	**12**	**94**	**2**	**108**
Nya finansiella tillgångar	12	3	0	15	8	2	0	10
Borttagna finansiella tillgångar	−8	−32	−18	−58	−3	−11	−3	−17
Bortskrivningar			0	0				
Förändringar i PD	16	−12		4	12	−39		−27
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	−2	−8	7	−3	−2	−18	1	−19
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−8	−27	0	−36	18	31	0	49
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−1	−1	0	−3	−1	−3	0	−4
Individuella bedömningar			0	0			16	16
Överföringar mellan steg	4	−3	−1		28	−29	1	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−24	56	5	37	−44	56	6	18
Valutakursdifferenser och övrigt	0	0	−7	−7	0	−1	0	0
Utgående balans	**17**	**56**	**11**	**84**	**29**	**81**	**24**	**134**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.

3.1.9 Lån med förhöjda risker

3.1.9.1 Lån med lättnader i villkor

Lån med lättnader i villkor avser lån där avtalsvillkoren har ändrats till följd av gäldenärens finansiella svårigheter. Syftet med lättnader är att möjliggöra för låntagaren att återfå full betalningsduglighet och att undvika pantrealisation, eller när detta inte är bedömt möjligt, att maximera återbetalningen av utestående fordran. Ändring av avtalsvillkoren inkluderar diverse olika åtgärder såsom uppskov med amorteringar, sänkning av räntan under marknadsränta, eftergift av hela eller delar av lån, eller utfärdande av nytt lån för betalning av förfallet belopp. Beroende på när lättnaden medges och graden av låntagarens finansiella svårigheter, kan lån med lättnader i villkor behandlas som ej varande i fallissemang eller varande i fallissemang. Tabellen nedan visar redovisade värden för lån med lättnader i villkor.

Redovisat värde före reserveringar, för lån med lättnader i villkor

2024	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Övriga	Summa
Ej i fallissemang	12 180	619	243	623	819	380	14 864
I fallissemang	2 821	361	132	191	104		3 609
Summa	**15 001**	**980**	**375**	**814**	**923**	**380**	**18 474**

2023	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Övriga	Summa
Ej i fallissemang	6 518	709	229	1 090	2 431		10 978
I fallissemang	1 327	330	111	246	115	107	2 236
Summa	**7 846**	**1 039**	**340**	**1 336**	**2 546**	**107**	**13 214**

3.1.9.2 Bortskrivningar

Lån skrivs bort då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och det inte finns några realistiska möjligheter till återvinning av fordran. Den återstående delen av lån som delvis skrivits bort ingår även därefter i osäkra lån eller i lån med lättnader i villkor. I samband med bortskrivningen utnyttjas tidigare gjorda reserveringar. Förlusten anses vara beloppsmässigt fastställd då konkursförvaltare lämnat redovisning av utdelning i konkurs, då ackordsförslag antagits, då fordringar eftergivits eller då Kronofogdemyndighet eller inkassoföretag redovisat att fysisk person saknar utmätningsbara tillgångar. Bortskrivning av lån medför normalt inte att kraven emot låntagaren efterskänks. Kraven mot låntagaren drivs som regel vidare genom efterbevakning. Efterbevakning sker inte då juridisk person upphört att existera till följd av konkurs, då ackordsförslag antagits eller då fordringar eftergivits helt. Det totala avtalsbeloppet för skulder som har skrivits bort under året och som fortfarande är föremål för indrivningsåtgärder uppgick till 400 mkr (308).

3.1.9.3 Egendom som övertagits för skydd av fordran samt återtagna leasingobjekt

Ett sätt för koncernen att hantera kreditrisk är genom att begära relevanta säkerheter för kreditriskexponeringar. Koncernens definition av kreditrisk inkluderar risken för att erhållna säkerheter inte täcker fordringarna. I vissa fall, då motparten inte fullgör sina förpliktelser gentemot koncernen, behöver koncernen överta säkerheter eller återta leasingobjekt för att skydda fordran. Åtgärden syftar till att ge större möjligheter att återvinna så mycket kassaflöden som möjligt och därmed minimera kreditförlusterna. Detta förväntas ske genom aktiv tillgångsförvaltning och andra värdeskapande åtgärder. Avsikten är också att minimera kostnader under innehavstiden av de övertagna säkerheterna. De interna antagandena vid beräkningen av verkligt värde anses vara så betydande att värdet hänförs till nivå tre i hierarkin för verkligt värde. En värderingsmodell där de betydande värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden.

	2024				2023			
	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde
Byggnader och mark	3	8	12	12	3		6	7
Övrigt	38	7	34	37	18	2	29	30
Summa	**41**	**15**	**46**	**49**	**21**	**2**	**34**	**37**

3.1.10 Kapitalkrav för kreditrisker

Det grundläggande kapitalbaskravet för kreditrisker i Swedbank (konsoliderad situation) uppgick per årsskiftet till 39 661 mkr (37 074 mkr). För ytterligare information se not K4 Kapital.

3.2 Likviditetsrisk

3.2.1 Definition

Risken att koncernen inte kan infria betalningsförpliktelser när de förfaller till betalning utan att ådra sig betydande extrakostnader för att erhålla finansiering eller utan att åsamkas förluster på grund av forcerad försäljning av tillgångar.

3.2.2 Riskhantering

Styrelsen beslutar om koncernens övergripande riskaptit och risklimiter för likviditetsrisk för interna såväl som regulatoriska mått. Vd är ansvarig för att implementera policyer för likviditetsrisk och för att säkerställa att affärsverksamheten håller sig inom den av styrelsen fastställda riskaptiten.

Vd har delegerat till koncernfinanschefen att ansvara för koncernens likviditetshantering och för detta ändamål har koncernfinanschefen etablerat funktionen Group Treasury. Group Risk utgör den oberoende riskhanteringsfunktionen och ansvarar för att säkerställa att likviditetsrisker är identifierade och korrekt hanterade. Group Risk har också ansvar för att utveckla och upprätthålla ett limitramverk, samt interna metoder för mätning av likviditetsrisk.

Finansieringsstrategi och hantering av likviditetsreserven, sammantaget med riskbedömningsprocesser, hantering av intradagslikviditet, metoder för internprissättning samt kontinuitetsplanering, är exempel på viktiga beståndsdelar i Swedbanks riskhantering med avseende på likviditet.

3.2.3 Riskmätning

Swedbank använder en uppsättning riskmått för att bedöma koncernens likviditets- och finansieringsrisker, dels över olika tidsperspektiv, inklusive intradag, dels för både normala och stressade omständigheter. Likviditetsmåtten är definierade antingen internt eller genom externa likviditetskrav.

Likviditetsrisk begränsas bland annat genom det interna måttet Survival horizon. Måttet beräknar antalet dagar med ett positivt kumulativt nettokassaflöde, med hänsyn taget till framtida kassaflöden. Survival horizon är ett konservativt mått i den meningen att det antar ett stressat scenario, till exempel begränsad tillgång till finansieringsmarknader, samt att det inträffar stora utflöden av inlåning från koncernens kunder under en kort tidsperiod. Därtill antas ett stort bostadsprisfall i måttet, vilket påverkar övervärdet i säkerhetspoolen.

Swedbank säkerställer också efterlevnad av två regulatoriska likviditetsmått; Likviditetstäckningskvot (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") och stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, "NSFR"). Dessa riskmått beräknas, bevakas samt rapporteras regelbundet till relevanta myndigheter. LCR syftar till att säkerställa att Swedbank har ett tillräckligt stort innehav av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet (en likviditetsreserv) för att möta likviditetsbehov i stressade situationer under kommande 30 dagar. NSFR kräver att bankerna upprätthåller en stabil finansieringsprofil och begränsar därmed utrymmet för kortfristig finansiering. Måttet säkerställer att en banks illikvida långfristiga tillgångar till en tillfredsställande nivå finansieras av stabil långfristig finansiering.

Därtill följer Swedbank ett antal riskindikatorer, för att på ett tidigt stadium kunna identifiera och agera på ökade likviditetsrisker.

3.2.4 Finansieringsstrategi

Swedbanks finansieringsstrategi är baserad på tillgångarnas kvalitet och sammansättning. Med flertalet finansieringsprogram säkerställs både kortsiktiga och långsiktiga behov. Exempel på finansieringskällor är säkerställda obligationer, icke säkerställd upplåning, upplåning genom penningmarknadscertifikat samt andra inlåningscertifikat. Mer än hälften av utlåningen består av svenska bostadslån vilka till stor del är finansierade med säkerställda obligationer.

Inlåningsvolymer tillsammans med säkerställda obligationer samt eget kapital täcker nästan hela Swedbanks finansieringsbehov. Det innebär att Swedbank har ett begränsat strukturellt behov av icke säkerställd finansiering.

Swedbank strävar efter att matcha icke-säkerställd finansiering mot tillgångar med motsvarande belopp och löptid. Efterfrågan på emitterad icke-säkerställd finansiering bestäms av regulatoriska minimikrav för nedskrivningsbara skulder (MREL).

För mer information om Swedbanks fördelning av skulder och intecknade tillgångar hänvisas till koncernens Pelare 3-rapport.

3.2.5 Likviditetsreserv

Swedbank upprätthåller en likviditetsreserv för att hantera koncernens likviditetsrisk. Likviditetsreserven är central för att minimera likviditetsrisk och kalibreras så att limiter för riskaptit kan skyddas även under omständigheter med allvarlig stress.

Likviditetsreserv[1]	2024	2023
Nivå 1 tillgångar	**585 443**	**506 795**
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker[2]	320 813	277 744
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	173 279	178 229
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller offentliga organ	3 435	1 954
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	87 916	48 868
Nivå 2 tillgångar	**5 445**	**5 771**
Nivå 2A tillgångar	**4 110**	**5 253**
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	4 108	5 213
Företagsvärdepapper (lägsta kreditbetyg AA–)	2	40
Nivå 2B tillgångar	**1 335**	**518**
Företagsvärdepapper (kreditbetyg mellan A+ to BBB–)	218	518
Aktier (större aktieindex)	1 117	
Summa	**590 888**	**512 566**

1) Ojusterade likvida tillgångar klassificerade i enlighet med Kommissionens Delegerande Förordning (EU 2015/61).
2) Minimikrav på likvida tillgångar hos Estlands, Lettlands, Litauens och Finlands centralbanker är undantagna från likvida tillgångar.

3.2.6 Löptidsöversikt

I löptidsöversikten fördelas icke diskonterade kontraktsenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. För utlåning till allmänheten fördelas lån med amortering utifrån amorteringsplan. Skulder, där avtalen innehåller möjlighet till förtidsinlösen, har fördelats utifrån den tidigaste tidpunkten då återbetalningen kan bli aktuell. Merparten av inlåning från allmänheten är avtalsmässigt betalbar på anfordran. Trots avtalsmässiga villkor är inlåningen i praktiken en långsiktig och stabil finansieringskälla. Skillnad mellan nominellt belopp och redovisat värde, diskonteringseffekten, redovisas i kolumnen Utan löptid/diskonteringseffekt i tabellen nedan. I denna kolumn redovisas även poster utan avtalad förfallotidpunkt och där förväntad betalningstidpunkt inte fastställts.

Beviljade lånelöften uppgående till 266 011 mkr (249 422) kan utnyttjas när som helst av kunden. Utställda finansiella garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 44 037 mkr (43 835) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 1 007 mkr (1 097), rapporteras i tidsintervallen upp till ett år, inom Övriga skulder. I löptidsfördelningen nedan har kassaflöden för derivat fördelats mellan tillgångar och skulder utifrån om det enskilda derivatet har ett positivt eller negativt verkligt värde, utan att beakta om derivaten har kvittats i redovisningen. Kvittade belopp i redovisningen rapporteras i kolumnen Utan löptid/diskonteringseffekt i tabellen nedan.

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2024	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonteringseffekt	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	325 604							325 604
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		140 468	3 290	29 825	327	8 839	–543	182 205
Utlåning till kreditinstitut	2 273	14 910	3 940	11 807	840	298		34 068
Utlåning till allmänheten	430	120 356	151 118	452 516	159 678	999 898	–1 751	1 882 244
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkring							–2 723	–2 723
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 146	4 290	47 052	3 689	42	–429	57 790
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	2 242	108 565	6 183	38 142	66 229	173 522		394 883
Aktier och andelar	7 118	124	519	3 283	4 501	10 075	19 818	45 438
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures							9 093	9 093
Derivat		82 897	134 263	420 328	136 904	27 637	–764 435	37 595
Immateriella anläggningstillgångar							20 871	20 871
Materiella tillgångar							5 200	5 200
Övriga tillgångar		11 161	2 595	474	592	2 606		17 429
Summa	**337 667**	**481 628**	**306 197**	**1 003 428**	**372 759**	**1 222 917**	**–714 898**	**3 009 697**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	41 227	18 050	5 224					64 500
In- och upplåning från allmänheten	1 101 977	100 000	84 890	1 730	12			1 288 609
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar							549	549
Emitterade värdepapper		113 081	266 594	379 635	12 621	15 180	–28 912	758 199
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	2 020	108 833	6 223	38 308	66 431	173 986		395 800
Derivat		72 517	136 747	425 268	137 062	28 739	–765 058	35 274
Övriga skulder	477	48 098	5 952	14 346	7 651	12 875	654	90 052
varav försäkringsavsättningar	477	636	1 127	5 489	6 924	12 751	855	28 260
varav leasingskulder		320	599	1 759	700		–201	3 177
Seniora icke prioriterade skulder			8 615	102 255	12 142		–1 808	121 204
Efterställda skulder				30 026	7 148		–565	36 609
Eget kapital							218 901	218 901
Summa	**1 145 700**	**460 579**	**514 245**	**991 567**	**243 067**	**230 779**	**–576 240**	**3 009 697**

		Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden						
Återstående löptid 2023	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonte-ringseffekt	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	252 994							252 994
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		160 173	4 428	5 662	8 097	556	–296	178 620
Utlåning till kreditinstitut	3 357	46 638	4 019	12 081	708	731		67 534
Utlåning till allmänheten	699	127 563	169 409	422 051	153 628	997 810	–7 786	1 863 375
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkring							–8 489	–8 489
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 730	8 338	45 442	8 227	4	–5 901	58 841
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	2 037	93 178	4 753	29 933	51 721	138 173		319 795
Aktier och andelar	5 964	98	471	2 938	4 290	10 087	10 468	34 316
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures							8 275	8 275
Derivat		98 520	201 655	444 459	180 574	32 802	–918 447	39 563
Immateriella anläggningstillgångar							20 440	20 440
Materiella tillgångar							5 544	5 544
Övriga tillgångar		10 597	2 082	263	328	1 444		14 713
Summa	**265 051**	**539 497**	**395 155**	**962 829**	**407 572**	**1 181 608**	**–896 192**	**2 855 519**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	32 836	17 643	21 575					72 054
In- och upplåning från allmänheten	1 056 741	76 416	96 634	4 449	21			1 234 262
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar							209	209
Emitterade värdepapper		109 671	253 108	353 139	27 326	15 348	–30 044	728 548
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	1 817	93 428	4 785	30 096	51 901	138 581	0	320 609
Derivat		123 519	210 810	447 672	183 061	33 261	–924 870	73 453
Övriga skulder	22	49 875	6 627	12 680	7 267	12 939	514	89 925
varav försäkringsavsättningar	22	589	1 020	4 769	6 333	12 819	765	26 315
varav leasingskulder		315	617	2 088	906		–251	3 676
Seniora icke prioriterade skulder			11 036	87 614	9 666		–3 488	104 828
Efterställda skulder			5 014	23 360	5 016		–549	32 841
Eget kapital							198 790	198 790
Summa	**1 091 416**	**470 552**	**609 590**	**959 010**	**284 259**	**200 129**	**–759 438**	**2 855 519**

3.2.7 Stresstester

Stresstester genomförs regelbundet i syfte att öka beredskapen för eventuella störningar på de finansiella marknaderna. Dessa tester beaktar såväl Swedbank-specifika störningar som marknadsövergripande störningar. Analyserna inbegriper även de kombinerade effekter som skulle kunna uppstå om samtliga störningar skulle inträffa samtidigt. I scenarierna stressas ett antal riskfaktorer upp till osannolika, men inte otänkbara nivåer. Exempel på faktorer som stressas är stora uttag från inlåningskonton, högt utnyttjande av kreditfaciliteter och höjda krav på ställda säkerheter för olika ändamål.

Ytterligare exempel är minskat värde på Swedbanks likviditetsreserv, liksom att de fastigheter som utgör säkerheter för de bolån som ingår i hypoteksrörelsen minskar i värde. Den sistnämnda riskfaktorn påverkar Swedbanks möjligheter att emittera säkerställda obligationer, vilket är av strategisk betydelse för Swedbanks finansiering. Slutligen kan nämnas antaganden om att tillgången till kapitalmarknaden dras undan, men att Swedbanks likvida tillgångar fortfarande kan generera likviditet. Nedan redovisas en tabell som visar hur den så kallade säkerhetspoolen såg ut per årsskiftet. I tabellen åskådliggörs effekterna på Swedbank Hypoteks övervärde i säkerhetspoolen, givet olika grader av prisfall på fastighetsmarknaden.

Säkerhetspoolens känslighet för prisfall på fastigheter

Husprisförändring	Oförändrat	−5%	−10%	−15%	−20%	−25%	−30%	−35%	−40%
Totala tillgångar i säkerhetspool, mkr	1 108 713	1 100 897	1 091 592	1 078 807	1 061 805	1 040 167	1 013 627	981 873	944 333
Totalt utgivna säkerställda obligationer, mkr	353 196	353 196	353 196	353 196	353 196	353 196	353 196	353 196	353 196
Övervärde i säkerhetspoolen (OC), %	213,9	211,7	209,1	205,4	200,6	194,5	187,0	178,0	167,4

Likviditetstäckningskvot[1]

Högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA), mkr	2024	2023
Högkvalitativa likvida tillgångar, Nivå 1	579 289	503 374
Högkvalitativa likvida tillgångar, Nivå 2	4 161	4 724
Högkvalitativa likvida tillgångar, Totalt	**583 450**	**508 099**
Kassautflöden, mkr		
Inlåning från privatpersoner och inlåning från småföretagskunder	60 306	57 210
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	196 174	195 034
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	6 329	11 338
Ytterligare krav	68 355	77 644
Andra kassautflöden	2 794	754
Summa kassautflöden	**333 958**	**341 981**
Kassainflöden, mkr		
Utlåning mot säkerhet	21 555	12 166
Inflöden från fullt presterande exponeringar	13 975	22 724
Andra kassainflöden	8 838	11 261
Summa kassainflöden	**44 367**	**46 151**
Likviditetstäckningskvot (LCR), Total, %	201	172
Likviditetstäckningskvot, EUR, %	287	339
Likviditetstäckningskvot, USD, %	333	316
Likviditetstäckningskvot, SEK[2], %	102	97

1) LCR – beräknad i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1620.
2) För LCR i SEK är myndighetskravet 75%. Motsvarande krav för LCR i EUR och USD, samt total LCR, är däremot 100%.

NSFR och NSFR-komponenter	2024	2023
NSFR, %	127	124
Tillgänglig stabil finansiering (ASF), mkr	1 795 743	1 720 299
Behov av stabil finansiering (RSF), mkr	1 418 861	1 390 353

3.2.8 Räntebärande värdepapper och leasingskulder

Återbetalning av leasingskulder inkluderar räntebetalningar om 81 mkr (56). I kassaflödesanalysen redovisas dessa i den löpande verksamheten medan återbetalningar hänförliga till amortering på leasingskulden redovisas inom finansieringsverksamheten.

	Emitterade värdepapper								
Omsättning under året, 2024	**Certifikat[1]**	**Säkerställda obligationer**	**Seniora icke säkerställda obligationer**	**Strukturerade privat obligationer**	**Summa emitterade värdepapper**	**Seniora icke prioriterade skulder**	**Efterställda skulder**	**Leasing skulder**	**Summa**
Ingående balans	**263 334**	**345 615**	**118 238**	**1 361**	**728 548**	**104 828**	**32 841**	**3 676**	**869 893**
Emitterade/Nya kontrakt	595 404	88 666	28 309		712 379	20 742	6 811	75	740 007
Återköpt		−26 538		−1 055	−27 593				−27 593
Återbetalt	−622 272	−69 701	−19 012		−710 985	−15 020	−7 222	−989	−734 216
Modifieringar och övrigt								332	332
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	29 060	15 388	11 579	−177	55 850	10 654	4 179	83	70 766
Utgående balans	**265 526**	**353 430**	**139 113**	**129**	**758 199**	**121 204**	**36 609**	**3 177**	**919 189**

1) Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än ett år.

	Emitterade värdepapper								
Omsättning under året, 2023	**Certifikat[1]**	**Säkerställda obligationer**	**Seniora icke säkerställda obligationer**	**Strukturerade privat obligationer**	**Summa emitterade värdepapper**	**Seniora icke prioriterade skulder**	**Efterställda skulder**	**Leasing skulder**	**Summa**
Ingående balans	**316 114**	**343 284**	**122 559**	**2 249**	**784 206**	**57 439**	**31 331**	**3 631**	**876 607**
Emitterade/Nya kontrakt	718 960	88 673	30 047		837 680	46 580	9 339	457	894 056
Återköpt		−19 301		−994	−20 295				−20 295
Återbetalt	−767 657	−81 725	−38 588		−887 970	−1 665	−10 316	−855	−900 806
Modifieringar och övrigt								399	399
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	−4 083	14 684	4 220	106	14 927	2 474	2 487	44	19 932
Utgående balans	**263 334**	**345 615**	**118 238**	**1 361**	**728 548**	**104 828**	**32 841**	**3 676**	**869 893**

1) Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än ett år.

3.3 Marknadsrisk

3.3.1 Definition

Marknadsrisk definieras som risk relaterat till värde, resultat, kapital eller exponering som härrör från rörelser avseende riskfaktorer på finansiella marknader. Värde avser både ekonomiskt värde och redovisat värde och inkluderar värdejusteringar såsom Credit Valuation Adjustment (CVA) samt Debit Valuation Adjustment (DVA).

3.3.2 Riskhantering

Koncernens totala risktagande styrs genom styrelsens beslut om riskaptit och risklimiter, som begränsar risktagandets art och storlek för marknadsrisk. Enbart risktagande enheter, det vill säga enheter som erhållit godkännande från vd att ta risk, tillåts ta marknadsrisk. Styrelsens riskaptit och styrelselimiter implementeras av vd genom limitramverket. Limitramverket kan inkludera limiter, escalation triggers (ET) och key risk indications (KRI) efter beslut av vd. För att komplettera limiterna uppsatta av vd, sätts ytterligare limiter av verkställande ledning för att undvika uppbyggandet av riskkoncentrationer. Koncernfinanschefen allokerar limiter till respektive affärsområdeschef för Företag och Institutioner (C&I) och Baltisk bankverksamhet samt till Group Treasury. Limiter allokeras därefter vidare inom respektive affärsområde. Ytterligare limiter kan tilldelas till specifika handlarbord, dotterföretag eller organisatoriska enheter. Koncernens avdelning för Riskkontroll arbetar dagligen med att mäta, övervaka och rapportera marknadsriskerna inom Swedbank.

Det finns andra enheter inom koncernen där marknadsrisk som uppstår härrörande till bankverksamhet, av flertalet praktiska skäl, inte kan överföras i dess helhet till Group Treasury. I dessa fall, kan chefen för Group Treasury utfärda mandat avseende marknadsrisk till dessa enheter i form av administrativa limiter, ET eller KRI.

Merparten av koncernens marknadsrisker är av strukturell eller strategisk natur och hanteras i huvudsak av Group Treasury.

Strukturella ränterisker är en naturlig del av en bankverksamhet som hanterar in- och utlåning. Ränterisker uppstår i huvudsak då det är skillnad i löptid och räntebindningstid mellan koncernens tillgångar och skulder vilket hanteras genom att Group Treasury, inom givna limiter, i stor utsträckning matchar dessa löptider antingen direkt eller via användandet av derivat, till exempel ränteswappar. Ränterisker uppstår även inom tradingverksamheten. Koncernens valutakursrisker utgörs av strukturell valutakursrisk i bankverksamheten, valutakursrisk som en följd av tradingverksamheten, samt av investeringar i utlandsverksamheter. Aktiekursrisker uppstår till följd av innehav i aktier och aktierelaterade derivat.

3.3.3 Riskmätning

Swedbank använder sig av en mängd olika riskmått, både statistiska och icke-statistiska, med syftet att limitera koncernens risktagande enheter samt för regelefterlevnad. Statistiska mått som till exempel Value-at-Risk (VaR) och Stressad Value-at-Risk (SVaR) är viktiga verktyg i Swedbanks riskhanteringsprocess och används bland annat för att beräkna koncernens kapitalkrav.

Ickestatistiska mått, som till exempel känslighetsanalyser, är viktiga komplement till VaR och SVaR då dessa mått i vissa fall ger en vidare förståelse för de marknadsriskfaktorer som man avser att mäta. Känslighetsanalyser ger en tydligare bild av koncentrerad risk inom specifika marknadsriskfaktorer som man inte kan utläsa i exempelvis VaR.

Utöver VaR och olika typer av känslighetsanalyser utför Swedbank även en omfattande mängd stresstester. Dessa stresstester bygger på scenarier som kan delas in i tre grupper; historiska, framåtblickande samt metod- och modellstress scenarier. Syftet med dessa stresstester, och de scenarier som ligger till grund för testerna, är att ytterligare kunna identifiera signifikanta rörelser i riskfaktorer eller förluster som skulle kunna uppstå till följd av exceptionella marknadsstörningar.

3.3.4 Riskexponering

Swedbanks marknadsrisker uppstår i huvudsak inom koncernens bankverksamhet som hanteras av Group Treasury. Marknadsrisk uppstår även i tradingverksamheten, huvudsakligen som en följd av kundtransaktioner vilka exekveras inom affärsområdet C&I och Baltisk bankverksamhet.

3.3.5 Value-at-Risk (VaR)

VaR innebär att man utifrån en modell, beräknar en sannolikhetsfördelning för värdeförändringen i Swedbanks portföljer. Modellen baseras på prisrörelser i olika faktorer inom marknadsrisk såsom räntenivåer, valutakurser och aktiepriser med en effektiv historisk observationsperiod på ett år. Undantag kan göras för regulatorisk VaR där en kortare tidsperiod kan användas vid tider då det råder en signifikant ökning av prisvolatilitet. Beräkningen görs utifrån det hypotetiska antagandet att portföljerna ligger orörda över en viss tidshorisont. Koncernen använder en VaR-modell med ett konfidensintervall på 99 procent och en tidshorisont på en handelsdag. Statistiskt innebär detta att förlusten för en portfölj kommer att överstiga VaR-beloppet en dag av 100. VaR är ett användbart verktyg, inte bara för att bedöma risknivån för ett enskilt värdepapper eller tillgångsslag, utan också för att man med detta mått kan jämföra risknivåer exempelvis mellan de olika tillgångsslagen.

Ordinarie VaR och Stressad VaR (SVaR) skiljer sig något åt, då man i den stressade modellen applicerar marknadsdata för ett år som utmärks av stress. Den av Swedbank valda perioden täcker delar av åren 2008 och 2009, en tidsperiod präglad av den dåvarande finanskrisen.

Swedbanks tradingverksamhet bedrivs inom affärsområdena C&I samt Baltisk bankverksamhet och syftar i första hand till att tillgodose kundernas behov av att göra transaktioner på den finansiella marknaden. Risknivån (mätt i termer av VaR) tillämpas vid beräkning av Swedbanks kapitalkrav.

Swedbank utvärderar dagligen VaR-modellens tillförlitlighet med faktiska och hypotetiska utfallstester (backtesting). Faktiska utfallstester använder sig av trading verksamhetens faktiska dagliga resultat för att bedöma VaR-modellens precision, medan man i hypotetiska utfallstester gör en jämförelse mellan portföljens värde vid dagens slut och dess beräknade värde vid slutet av påföljande dag. Det beräknade värdet fås genom att använda marknadsrörelser för det dygn för vilket testet utförs, med antagandet att positionerna i portföljen förblir oförändrade under denna tidsperiod. Swedbanks utfallstester under 2024 översteg VaR-nivån vid ett tillfälle avseende den hypotetiska utfallstestningen samt vid fyra tillfällen avseende den faktiska utfallstestningen.

VaR trading för kapitalkrav	Jan–dec 2024 (2023)			2024	2023
mkr	Max	Min	Medel	31 dec	31 dec
Value-at-Risk	38 (54)	14 (25)	24 (34)	17	32
Stressad Value-at-Risk	86 (87)	43 (40)	58 (54)	50	65

Utöver den VaR-modell som tillämpas vid beräkning av Swedbanks kapitalkrav använder koncernen en VaR-modell som även fångar kreditspreadrisk i sin interna riskhanteringsprocess. Tradingverksamhetens totala VaR hade under 2024 ett medelvärde på 26 mkr, vilket kan jämföras med medelvärdet år 2023 som var 40 mkr.

VaR trading för riskberäkning	Jan–dec 2024 (2023)			2024	2023
mkr	Max	Min	Medel	31 dec	31 dec
Kreditspreadrisk	8 (18)	3 (6)	5 (9)	3	6
Aktiekursrisk	8 (16)	0 (2)	1 (5)	2	4
Valutakursrisk	13 (9)	1 (1)	4 (4)	1	2
Ränterisk	42 (54)	15(24)	24 (37)	17	42
Diversifiering			−8 (−14)	−5	−19
Total	**43 (58)**	**16 (28)**	**26 (40)**	**18**	**34**

Data i tabellen ovan är framtaget genom användandet av den VaR-modell som koncernen använder sig av för intern riskhantering och skiljer sig därför från de värden genererade vid användandet av VaR-modellen för kapitalkravsberäkningar.

3.3.6 Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att värdet av koncernens tillgångar, skulder samt ränterelaterade derivat påverkas negativt vid en förändring av räntenivån eller andra relevanta riskfaktorer.

Merparten av koncernens ränterisk är strukturell och uppstår inom koncernens bankverksamhet där räntebindningstiderna för tillgångar och skulder, inklusive beteendemässig löptidsmodellering för delar av inlåning betalbar på anfordran samt derivat, inte alltid sammanfaller. Ränterisken i bundna tillgångar, i huvudsak kundlån, står för den största delen av denna ränterisk och säkras antingen genom att de finansieras med räntebunden upplåning, eller genom att koncernen ingår olika typer av swapavtal. Ränterisk uppstår även inom tradingverksamheten genom till exempel kundrelaterade aktiviteter.

En höjning av samtliga marknadsräntor med en procentenhet skulle per årsskiftet påverkat nettovärdet av koncernens tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 4 405 mkr (−121). Påverkan på positioner i svenska kronor skulle ha uppgått till 1 682 mkr (−920) medan positioner i utländsk valuta skulle ha påverkats med 2 723 mkr (799). Koncernens nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde skulle ha påverkats med −523 mkr (−483).

Koncernen använder derivat i så kallade kassaflödessäkringar. En förändring av marknadsräntorna enligt ovan skulle ha påverkat koncernens övriga totalresultat med 9 mkr (10).

Marknadsriskmätningen anpassar sig successivt till de förändringar som sker i samband med referensräntereformen och de nya riskfria referensräntorna.

Övergången till de nya riskfria referensräntorna kan komma att fortgå under ett antal år. Då flera stora valutor redan har gått över till att använda nya referensräntor så kommer de resterande anpassningarna med stor sannolikhet endast ha en mindre påverkan på riskmått som Value-at-risk.

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet. I beräkningen ingår inlåning om 353 mdkr (282) där beteendemässig löptid modellerats vilka bedöms ha en genomsnittlig räntebindningstid på 2,7 år (1,8).

2024	≤ 3 mån	>3–6 mån	>6–12 mån	>1–2 år	>2–3 år	>3–4 år	>4–5 år	>5–10 år	> 10 år	Totalt
Svenska kronor	−400	208	−197	173	−305	27	593	1 103	480	1 682
Utländsk valuta	−243	−133	309	22	−73	935	−371	1 898	379	2 723
Summa	**−643**	**75**	**112**	**195**	**−378**	**962**	**222**	**3 001**	**859**	**4 405**
2023	**≤ 3 mån**	**>3–6 mån**	**>6–12 mån**	**>1–2 år**	**>2–3 år**	**>3–4 år**	**>4–5 år**	**>5–10 år**	**> 10 år**	**Totalt**
Svenska kronor	−1 112	327	−501	−510	143	−153	517	38	331	−920
Utländsk valuta	−148	47	400	824	202	−801	586	−242	−69	799
Summa	**−1 260**	**374**	**−101**	**314**	**345**	**−954**	**1 103**	**−204**	**262**	**−121**

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

2024	≤ 3 mån	>3–6 mån	>6–12 mån	>1–2 år	>2–3 år	>3–4 år	>4–5 år	>5–10 år	> 10 år	Totalt
Svenska kronor	356	228	−289	323	−570	−8	538	−505	54	127
Utländsk valuta	−375	−157	−73	−71	−315	837	−882	444	−58	−650
Summa	**−19**	**71**	**−362**	**252**	**−885**	**829**	**−344**	**−61**	**−4**	**−523**
2023	**≤ 3 mån**	**>3–6 mån**	**>6–12 mån**	**>1–2 år**	**>2–3 år**	**>3–4 år**	**>4–5 år**	**>5–10 år**	**> 10 år**	**Totalt**
Svenska kronor	107	359	−139	−166	349	−120	398	−805	428	411
Utländsk valuta	−328	−107	−472	610	−90	−1 264	1 068	−293	−18	−894
Summa	**−221**	**252**	**−611**	**444**	**259**	**−1 384**	**1 466**	**−1 098**	**410**	**−483**

3.3.7 Kreditspreadrisk

För finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde inom koncernens tradingverksamhet och likviditetsportfölj mäts även kreditspreadrisken separat. Med kreditspreadrisk avses risken för att värdet av dessa tillgångar och skulder påverkas av förändringar i det emittentspecifika räntepåslaget, det vill säga skillnaden mellan ett värdepappers räntepåslag och aktuell marknadsränta med motsvarande löptid.

En höjning av samtliga emittentspecifika spreadar med en hundradels procentenhet, 1 baspunkt, skulle per årsskiftet medfört en minskning av värdet för dessa räntebärande tillgångar och derivat med −5 mkr (−2).

3.3.8 Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av koncernens tillgångar och skulder, inklusive derivat, påverkas negativt av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer.

Koncernen har strategiska valutapositioner via goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar, vilka är avdragsposter från kapitalbasen. Dessa valutapositioner finansieras i svenska kronor och valutasäkras inte eftersom förändringar i valutakurserna mellan de utländska valutorna och svenska kronan varken påverkar resultat eller kapitalbas. Den enskilt största positionen är i euro och avser i den baltiska verksamheten. Vid årsskiftet uppgick goodwill i den baltiska valutapositionen till 11 658 mkr (11 269).

Utöver detta har koncernen strukturella valutakursrisker som uppstår i bankverksamheten på grund av in- och utlåning i olika valutor. Valutakursrisk uppstår även inom tradingverksamheten, huvudsakligen som en följd av kundtransaktioner. Valutakursrisk som uppstår i bankverksamheten, eller som är av strategisk karaktär, hanteras av koncernens treasuryavdelning Group Treasury genom att det samlade värdet av tillgångar och skulder (inklusive derivat) i en valuta begränsas till önskad nivå genom användande av derivat, såsom valutaswappar och valutaterminer. Även de valutakursrisker som uppstår inom tradingverksamheten hanteras genom användning av valutaderivat.

Koncernens exponering för resultatpåverkande valutakursrisker, det vill säga exklusive exponeringar relaterade till investeringar i utlandsverksamhet och tillhörande säkringar är begränsad. En kursrörelse av utländska valutor gentemot den svenska kronan om +5 procent skulle vid årets utgång innebära en direkt effekt på koncernens redovisade resultat på 33 mkr (63), varav 2 mkr (−1) relaterar till euron. Vidare gäller att en kursrörelse av utländska valutor gentemot den svenska kronan om −5 procent vid årets utgång skulle innebära en direkt effekt på koncernens redovisade resultat om −25 mkr (−19), varav 0 mkr (−4) relaterar till euron. En kursrörelse för den svenska kronan gentemot utländska valutor om +/−5 procent avseende nettoinvesteringar i utlandsverksamheter samt relaterade säkringar innebär en direkt effekt i övrigt totalresultat på +/− 1 186 mkr efter skatt (+/− 1 064), varav 1 172 mkr (1 055) relaterar till euron.

Koncernen redovisar vissa valutaderivat som kassaflödessäkringar. En höjning av valutabasisspreaden, det vill säga priset för att byta kassaflöden i en valuta mot en annan, med en baspunkt skulle för dessa derivat per årsskiftet ha medfört en positiv effekt i övrigt totalresultat på 3 mkr (4) efter skatt.

Upplåning i utländsk valuta motsvarande ett redovisat värde på 64 454 mkr (53 899) används som säkringsinstrument vid säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter.

Nedan fördelas redovisade värden i balansräkningen utifrån transaktionsvaluta, förutom för derivat. Derivat kan innehålla kassaflöden i olika valutor, varför ett sådant derivat fördelas på avtalets olika valutor. Alla belopp presenteras i svenska kronor.

Nedanstående nettoposition i EUR avser huvudsakligen delar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som inte valutasäkrats. Kursförändringar på denna position redovisas direkt i övrigt totalresultat som omräkningsdifferens.

Valutafördelning 2024	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Total utländsk valuta	SEK	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	235 115	37 001			1 643	21	273 781	51 823	325 604
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 338	60					3 398	178 807	182 205
Utlåning till kreditinstitut	8 289	2 810	343	3 112	1 926	1 142	17 623	16 445	34 068
Utlåning till allmänheten	338 851	13 745	1 906	4 292	30 627	1 177	390 599	1 491 645	1 882 244
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 409	2 246			4 351		10 007	47 784	57 790
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								527 786	527 786
Summa	**589 003**	**55 862**	**2 249**	**7 404**	**38 548**	**2 340**	**695 407**	**2 314 290**	**3 009 697**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	14 417	6 335	806	51	2 056	1 502	25 167	39 334	64 500
In- och upplåning från allmänheten	445 414	28 006	1 883	745	3 388	3 202	482 638	805 971	1 288 609
Emitterade värdepapper	187 034	279 497	10 695		3 864	3 765	484 856	273 343	758 199
Seniora icke prioriterade skulder	60 324	30 439	10 171		8 718	6 589	116 241	4 963	121 204
Efterställda skulder	8 557	17 579	5 553		582	1 511	33 782	2 827	36 609
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								521 676	521 676
Eget kapital								218 901	218 901
Summa	**715 746**	**361 856**	**29 108**	**796**	**18 608**	**16 570**	**1 142 683**	**1 867 015**	**3 009 697**
Valutafördelade derivat, övriga tillgångar och skulder	138 435	305 815	26 808	−6 609	−19 733	14 174	458 891		
Nettopositioner i valuta	**11 692**	**−178**	**−50**	**−1**	**208**	**−55**	**11 615**		

Valutafördelning 2023	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Total utländsk valuta	SEK	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	191 224	37 900			1 912	28	231 064	21 930	252 994
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	5 759				2		5 761	172 859	178 619
Utlåning till kreditinstitut	30 444	4 644	308	3 494	2 230	1 494	42 614	24 920	67 534
Utlåning till allmänheten	308 159	13 473	1 835	4 664	38 459	3 400	369 989	1 493 386	1 863 375
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 180	2 252			5 068		11 500	47 341	58 841
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								434 156	434 156
Summa	**539 766**	**58 269**	**2 143**	**8 158**	**47 672**	**4 921**	**660 928**	**2 194 591**	**2 855 519**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	14 829	18 928	66	1 224	1 377	53	36 477	35 577	72 054
In- och upplåning från allmänheten	388 156	30 279	2 549	884	2 082	3 360	427 310	806 952	1 234 262
Emitterade värdepapper	179 425	278 671	1 734		3 994	6 281	470 105	258 444	728 548
Seniora icke prioriterade skulder	56 433	20 338	9 507		11 139	4 192	101 609	3 219	104 828
Efterställda skulder	8 138	14 487	5 245		595	1 551	30 016	2 825	32 841
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								484 196	484 196
Eget kapital								198 790	198 790
Summa	**646 982**	**362 703**	**19 100**	**2 108**	**19 187**	**15 436**	**1 065 517**	**1 790 002**	**2 855 519**
Valutafördelade derivat, övriga tillgångar och skulder	117 431	304 359	16 949	−6 049	−28 310	10 485	414 864		
Nettopositioner i valuta	**10 214**	**−74**	**−9**	**0**	**174**	**−30**	**10 276**		

3.3.9 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för att värdet av koncernens innehav av aktier och aktierelaterade derivat påverkas negativt vid en förändring av aktiekurser eller andra relevanta aktiekursriskfaktorer såsom aktiekursvolatilitet.

Aktiekursrisk uppstår till följd av innehav i aktier och aktierelaterade derivat. Inom koncernen mäts och begränsas aktiekursrisk bland annat med avseende på sämsta utfall i 81 olika scenarier baserat på förändringar i aktiekurser och implicit volatilitet. I scenarierna förändras aktiekurserna maximalt med +/− 20 procent och den implicita volatiliteten maximalt med +/− 30 procent. Utfallen för de olika kombinationerna bildar en riskmatris för aktiekursrisken där det sämsta utfallet är limiterat.

Vid årets utgång skulle det sämsta utfallet innebära en värdeförändring på tradingverksamhetens positioner med −12 mkr (−14).

3.3.10 Råvarurisk

Med råvarurisk avses risken för att värdet av koncernens innehav av råvarurelaterade derivat påverkas negativt vid en förändring av tillgångspriser. Exponering mot råvarurisker uppstår i koncernen endast i undantagsfall och då som del i kundrelaterade produkter. Swedbank säkrar alla positioner med råvaruexponering med annan part så att ingen öppen exponering kvarstår.

3.3.11 Kapitalkrav för marknadsrisker

Kapitalkravet för marknadsrisker i Swedbank uppgick per årsskiftet till 1 079 mkr (1 327).

3.4 Operativ risk

3.4.1 Definition

Operativ risk definieras som risken för förluster, störningar i affärsprocesserna och negativ ryktespåverkan till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga faktorn och systemfel eller externa händelser.

3.4.2 Riskhantering

Varje affärsområde, produktområde, koncernfunktion samt Swedbanks filialer och dotterföretag äger de operativa riskerna som är inneboende i deras respektive verksamheter. Alla chefer inom Swedbank ansvarar för den kontinuerliga och aktiva hanteringen av operativa risker som en del av deras första linje ansvar. Riskexperter finns integrerade inom den första försvarslinjen och deras uppgift är att assistera affärschefer i deras dagliga hantering av operativa risker för att säkerställa en effektiv implementering av operativ riskhantering samt det interna kontrollramverket.

Group Operational Risk är en oberoende funktion inom den andra försvarslinjen och ansvarar för att upprätthålla koncernens ramverk för operativ riskhantering, fastställa minimikrav för operativ riskhantering samt enhetlig och koncerngemensam mätning och rapportering av operativa risker. Minst en gång om året eller vid större förändringar granskar koncernen sin taxonomi för operativ risk och betydande risker som koncernen utsätts för. Rapporteringen sker periodiskt och vid behov till lokal ledning, Risk- och kapitalutskottet samt styrelsen, vd och Swedbanks verkställande ledning.

Swedbanks övergripande ramverk för riskhantering integrerar och inkluderar riskhantering av informations- och kommunikationsteknologi (IKT-riskhantering), vars syfte är att säkerställa en hög nivå av digital operationell motståndskraft. Ramverket för IKT-riskhantering omfattar strategier, policys, procedurer och verktyg som är nödvändiga för att skydda alla informations- och IT-tillgångar. Ramverket och rapporteringsstrukturerna gör det möjligt för Swedbank att tillhandahålla fullständig och uppdaterad information om IKT-riskexponering.

3.4.3 Utvärdering av risker

Koncerngemensamma metoder för utvärdering av operativa risker tillämpas inom hela koncernen. Dessa används löpande för att täcka bland annat samtliga väsentliga processer inom koncernen. Metoderna inkluderar identifiering av väsentliga risker samt åtgärdsplanering och uppföljning för att hantera eventuella risker.

3.4.3 Scenarioanalys

Koncernen utför scenarioanalyser för att identifiera och bedöma scenarier baserade på risker med allvarlig finansiell eller icke-finansiell påverkan och låg sannolikhet att materialiseras. Analys av dessa scenarier bidrar till ökad motståndskraft och förståelse för de huvudsakliga konsekvenserna av, samt beredskap för, ovanliga riskeventualiteter om de skulle kunna materialiseras, liksom identifiering och åtgärdande av befintliga kontrollbrister.

3.4.5 Process för godkännande av nya produkter

Swedbank har en koncerngemensam process för godkännande av nya och ändrade produkter, tjänster, marknader, processer, modeller och IT-system samt större verksamhets- eller organisationsförändringar inklusive outsourcing. Syftet är att säkerställa att koncernen inte påbörjar aktiviteter som innefattar oönskade risker, samt att accepterade risker hanteras på ett adekvat sätt och kontrolleras vid lansering av nya eller förändrade produkter och tjänster. Processen är utformad för att betona affärsområdenas ansvar och skyldighet för kontinuerlig riskidentifiering, analys och hantering vid förändringsarbete. Group Risk och Group Compliance bidrar med en oberoende utvärdering av riskanalysprocessen och de kvarstående riskerna, och både Group Risk och Group Compliance har mandat att invända mot förändringar där riskerna överstiger riskaptiten och de underliggande risklimiterna.

3.4.6 Incidenthantering

Swedbank arbetar förebyggande för att förhindra, och förbättra förmågan att hantera alla typer av incidenter såsom störningar i IT-system, naturkatastrofer, oroligheter på den finansiella marknaden, terrorism och pandemi, som kan påverka koncernens förmåga att kontinuerligt tillhandahålla tjänster och erbjudanden på en acceptabel nivå. Swedbank har etablerat rutiner och systemstöd för att möjliggöra rapportering och uppföljning av incidenter. Varje affärsområde är ansvariga för rapportering, analys och framtagande av åtgärdsplaner för att säkerställa att grundorsaker identifieras och att lämpliga åtgärder vidtas. Incidenter och relaterade operativa förluster rapporteras i en koncerngemensam databas för ytterligare analys.

3.4.7 Kontinuitets- och krishantering

Principerna för kontinuitets- och krishantering definieras i ett koncerngemensamt ramverk. Krishanteringsgrupper finns tillgängliga både på koncernnivå och på lokal nivå för att leda, styra och kontrollera de samordnade aktiviteterna. Business Continuity Management (BCM) inkluderar kontinuitets- och återhämtningsplaner för affärskritiska processer inom ramen för BCM, IT-system och viktiga samhällskritiska tjänster i Swedbanks hemmamarknader. Dessa planer beskriver hur Swedbank kommer att upprätthålla verksamheten under allvarliga affärsstörningar eller potentiella krislägen.

3.4.8 Process- och kontrollhantering

Ett internt ramverk för hantering av processer och processkontroller har implementerats. Det inkluderar ett processuniversum, inklusive uppgifter om processägarskap för väsentliga processer som ett stöd vid riskhanteringsaktiviteter samt ett specifikt regelverk för intern kontroll av finansiell rapportering.

3.4.9 Informationssäkerhetsrisk

Swedbank bedriver ett strukturerat arbete för att skydda information. För att stärka detta arbete pågår en ständig översyn av processer och arbetssätt som syftar till att förbättra och komplettera koncernens ledningssystem för informationssäkerhet. Ledningssystemet är ett verktyg för att på ett strukturerat och metodiskt sätt leda och koordinera arbetet i koncernen långsiktigt.

Swedbanks verksamheter är kontinuerligt utsatta för risken för cyberattacker, vars natur ständigt utvecklas. Digitala framsteg, tillsammans med Swedbanks storlek och marknadsandel, gör det till ett potentiellt mål för cyberbrott. Informationssäkerhet är ett högt prioriterat område för Swedbank för att säkerställa en stabil infrastruktur, tillförlitlig digital prestanda samt att produkter och tjänster finns tillgängliga vid behov. Med den ökande digitaliseringen är det av yttersta vikt att hantera digitala sårbarheter, särskilt relaterade till nya typer av online- och molntjänster.

3.4.10 IT-risk

Swedbank bedriver ett strukturerat arbete för att hantera IT-risker. IT spelar en viktig roll i Swedbank genom att möjliggöra för koncernen att bedriva affärsverksamheten på ett kostnadseffektivt, säkert och skalbart sätt.

Swedbanks Tech & Data-strategi beskriver de tekniska kapaciteter som behövs för att stödja dess koncernstrategiska inriktning och andra kärnstrategier. Strategin är baserad på Swedbanks låga riskposition och definierade riskaptit med regelefterlevnad och en stabil IT grund som förutsättningar.

3.4.11 Tredjepartrisk

Alla sourcingarrangemang är förknippade med risker. Swedbank förblir fullt ansvarig och redovisningsskyldig för alla outsourcade processer, tjänster eller aktiviteter. Swedbank har definierade standarder för sourcing samt outsourcing för att säkerställa att alla arrangemang genomförs på ett kontrollerat sätt och att relaterade risker identifieras och hanteras på ett adekvat sätt.

3.4.12 Legal risk

Swedbank har jurister dedikerade till större affärsområden, koncernprodukter och koncernfunktioner med specialistkunskap inom Swedbanks kärnområden. Juristerna ger juridisk rådgivning genom att stödja och agera utifrån de berörda verksamheternas behov. Det finns också interna regler för eskalering, informationsdelning och rapportering av juridiska risker och rättstvister. Regelbundna granskningar genomförs för att identifiera och följa upp faktiska och/eller potentiella juridiska risker, så att praxis kan anpassas för att säkerställa efterlevnad av regulatoriska krav.

3.4.13 ESG-aspekter inom operativ risk

De sociala (S) och styrningsmässiga (G) aspekterna av ESG är nära sammankopplade med operativ risk. Swedbank identifierar relevanta ESG-faktorer inom de operativa risksubtyperna och bedömer deras väsentlighet. De väsentliga ESG-faktorerna beaktas och hanteras både inom ramen för befintlig strategi och procedurer relaterade till operativa risksubtyper, samt inom scenarier för operativ risk.

3.4.14 Kapitalkrav för operativa risker

Swedbank använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Swedbanks kapitalkrav för operativa risker uppgick vid årsskiftet till 8 961 mkr (7 690).

3.5 Regelefterlevnadsrisk

Regelefterlevnadsrisk är den risk som är förknippad med att Swedbank inte följer interna och externa regler och de följder som kan uppstå i form av finansiell-, ryktes-, juridisk- eller regelverksmässig inverkan på koncernen. Verksamheten, första försvarslinjen, har ansvaret för att regler följs och att de risker som uppstår i verksamheten hanteras. Group Compliance är en oberoende kontrollfunktion som ansvarar för att identifiera, övervaka, kontrollera och rapportera regelefterlevnadsrisker. För att effektivt hantera och ha en god översikt över regelefterlevnadsriskerna i koncernen har Group Compliance etablerat ett antal processer, bland annat bevakning av nya och uppdaterade regelverk och uppföljning av hur de implementeras.

Chefen för Group Compliance rapporterar löpande till vd och till styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen. Inom Group Compliance ingår även de särskilt utpekade rollerna centralt funktionsansvarig enligt penningtvättsregelverket och dataskyddsombudet.

3.6 Uppföranderisk

Uppföranderisk uppstår om Swedbank inte agerar utifrån kundens intresse i enlighet med god marknadspraxis, dataskyddslagstiftning och Swedbanks uppförandekod. Group Compliance ansvarar för att definiera minimistandarder för området och att ha den samlade överblicken över riskerna som är kopplade till bankens eller anställdas uppförande samt bevaka och utvärdera hanteringen av sådana risker. Se vidare om Swedbanks arbete med ansvarsfullt företagande i kapitlet Bolagsstyrningsinformation i hållbarhetsrapporten.

3.7 Risk för finansiell brottslighet

Risk för finansiell brottslighet innefattar penningtvätt, finansiering av terrorism, brott mot internationella sanktioner, mutor och korruption samt främjande av skatteflykt. Group Compliance ansvarar för att definiera minimistandarder för området och att ha den samlade överblicken över riskerna förknippade med dessa områden. Den ständigt närvarande risken för finansiell brottslighet tas på stort allvar i Swedbank och aptiten för dessa risker är låg. Berörda enheter utvecklar kontinuerligt sina rutiner gällande rapportering av misstänkta ärenden om penningtvätt, finansiering av terrorism samt brott mot finansiella sanktioner utifrån nya krav och risker som koncernen exponeras för. Swedbank har under 2024 fortsatt arbetet med att förbättra processerna för allmän riskbedömning, kundkännedom, kundriskbedömning, transaktionsövervakning, sanktionsscreening och rapportering. Swedbank investerar i teknisk utveckling och säkerställer kompetens för att skydda och hjälpa koncernens kunder, samt försvåra för kriminella att använda Swedbank för finansiell brottslighet. Swedbank har etablerade mekanismer för att följa upp och kontrollera exponeringen mot finansiell brottslighet. Utöver ett detaljerat regelverk används löpande ett antal nyckeltal för att mäta om Swedbank ligger inom den låga riskaptiten. Se vidare om Swedbanks arbete mot finansiell brottslighet i kapitlet Bolagsstyrningsinformation i hållbarhetsrapporten.

3.8 Risk i försäkringsrörelsen

3.8.1 Definition

Risk i försäkringsrörelsen inkluderar försäkringsteckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk avseende de helägda försäkringsföretagen i koncernen.

3.8.2 Försäkringsföretag

De helägda försäkringsföretagen i koncernen är Swedbank Försäkring AB, Swedbank Life Insurance SE och Swedbank Property & Casualty Insurance AS. Dessutom äger Swedbank ett så kallat captive-försäkringsföretag, Sparia Group Försäkrings AB, som endast försäkrar egna risker i koncernen. Försäkringsföretagen är exponerade mot försäkringsteckningsrisk, definierad som risken för en ändring i värde, intjäning, eller kapital på grund av avvikelse mellan faktiska och förväntade försäkringskostnader (skade- och driftskostnader), samt marknads, kredit, likviditets och operationella risker.

3.8.2.1 Swedbank Försäkring AB

Swedbank Försäkring agerar på den svenska försäkringsmarknaden och sysslar främst med unit-linked och depåförsäkring utan finansiella garantier. Kontrakten leder till att aktiekursrisk och annulationsrisk relaterat till framtida intäkter är de största riskerna.

En relativt liten och över tid minskande del av Swedbank Försäkring sparandeförsäkringar utgörs av kontrakt med finansiella garantier där Swedbank Försäkring bestämmer tillgångsallokeringen. I tillägg till de ovannämnda riskerna kan dessa kontrakt leda till situationer där Swedbank Försäkring tvingas göra kapitalinjektioner för att infria garantierna om tillgångarnas avkastning inte skulle vara tillräckliga över tid. För närvarande är de ackumulerade buffertar som mitigerar garantirisken tillräckliga, men exempelvis ofördelaktiga framtida avkastningar kan reducera tillgångarna och därmed öka risken. Den relativt lilla garantiaffären i kombination med tillgängliga buffertar resulterar i begränsad sårbarhet för lägre räntor.

Långlevnadsrisk är relevant för sparandeaffären och innebär att förluster från långlevnad uppstår om durationen hos pensionsutbetalningar är längre än förväntad. Swedbank Försäkring hanterar denna risk genom att följa utvecklingen av dödligheten hos de försäkrade och justera riskpremier i kontrakten.

Riskerna i Swedbank Försäkrings trygghetsförsäkringar består huvudsakligen av dödlighetsrisk från ett äldre bestånd av livförsäkringar kopplade till bolån samt den privata trygga-affären, följt av risk relaterat till invaliditet och sjuklighet. Riskerna hanteras genom bedömningar av hälsodeklarationer samt, för större försäkringsbelopp, hälsoundersökningar.

De mest skadliga händelserna relaterat till trygghetsförsäkringarnas risker skulle vara en allvarlig pandemi med många dödsfall i åldrarna under 65 år eller en kraftigt ökad sjukdomsfrekvens i försäkringsbeståndet. Efterföljande tabell visar solvenskapitalkravet för Swedbank Försäkring AB, uppdelat per produktkategori och risktyp. Det visar att ren försäkringsrisk är liten jämfört med övriga risktyper.

Risktyp i procent	Sparförsäkring (fond- och depåförsäkring samt garantiprodukter)		Riskförsäkring		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Marknadsrisk	50	48	0	0	50	48
Livförsäkringsrisk (exkl kostnads- och annullationsrisk)	4	4	3	4	7	8
Kostnadsrisk	6	6	0	0	6	6
Annullationsrisk	32	32	1	1	33	33
Sjukförsäkringsrisk (exkl kostnads- och annullationsrisk)	0	0	2	2	2	2
Övriga risker					2	3
Totalt					**100**	**100**

3.8.2.2 Swedbank Life Insurance SE

Swedbank Life Insurance är ett livförsäkringsföretag som verkar i Estland, Lettland och Litauen. Dess främsta verksamhetsområde är term life och sparandeförsäkring. Företagets primära fokus är term life-försäkring. Som ett resultat är anullations risken den dominerande risken i företagets profil. Risken för höjda räntor och dödlighetsrisk hör också till de större riskerna. Ränterisk är signifikant på grund av långa kontraktsgränser.

Sparandeförsäkring inkluderar både produkter med garanterad ränta och unit-linked försäkring. Portföljen med garanterad ränta omfattar runt 4 procent av sparandeaffären, och minskar, då denna typ av produkter inte säljs längre. Vissa av unit-linked produkterna innehåller premium- eller kapitalgaranti och därför är aktiekursrisk en annan större risk för företaget. Premiumgarantiprodukter står för 68 procent av den totala unit-linked-affären medan kapitalgarantiprodukter endast står för 2 procent och fortsätter minska.

3.8.2.3 Swedbank P&C Insurance AS

Swedbank P&C Insurance AS är ett skadeförsäkringsföretag som verkar i Estland, Lettland och Litauen. Dess främsta verksamhetsområde är egendoms-, motor-, rese- och betalskyddsförsäkringar. De största produkterna är egendomsförsäkring och motorförsäkring (eget fordon) vilka tillsammans utgör nästan 68 procent av portföljen.Portföljen har sin tyngdpunkt i Estland följt av Litauen och Lettland. Den största risken är teckningsrisk som mitigeras med en noggrann teckningspolicy. Återförsäkringsprogram används för att ytterligare mitigera dessa risker.

3.8.3 Kapitalkrav för risk i försäkringsrörelsen

Solvens är ett mått på försäkringsföretags finansiella ställning och styrka. Syftet är att visa hur stor kapitalbuffert företaget har för att leva upp till sina åtaganden gentemot kunderna i enlighet med villkor och garantier i försäkringsavtalen. Försäkringsföretagens kapitalbuffertar är avsedd att täcka samtliga risktyper. Solvenskraven i försäkringsföretagen beräknas enligt Solvens II. Kapitalbasen (Own Funds, OF) beräknas genom en marknadsvärdering av nettot av försäkringsföretagets framtida kassaflöden och kapitalkravet (Solvency Capital Requirement, SCR) genom att stressa OF under olika scenarier. Solvenskvoten definieras som OF dividerat med SCR. Kapitalbasen i den svenska försäkringsverksamheten i Swedbank uppgick till 13 401 mkr (11 821). Detta ska ställas i relation till kapitalkravet som uppgick till 10 322 mkr (8 627). Solvenskvoten uppgick till 1,30 (1,37). Kapitalbasen i den baltiska livförsäkringsverksamheten uppgick till 2 332 mkr (2 423). Solvenskvoten uppgick till 1,56 (1,79). Kapitalbasen i den baltiska sakförsäkringsverksamheten uppgick till 858 mkr (787). Solvenskvoten uppgick till 1,50 (1,50).

3.9 ESG risk

Risken för negativ finansiell påverkan på koncernen till följd av nuvarande och framtida påverkan från miljö-, sociala eller bolagsstyrande ESG-faktorer på koncernens motparter och investerade tillgångar; ESG-risker materialiseras genom de traditionella kategorierna av finansiella risker.

3.10 Affärsrisk

Risken för att resultatet minskar på grund av oväntade förändringar i affärsmiljön, som inte kan hänföras till andra risktyper.

K4 Kapital

4.1 Intern kapitalutvärdering

4.1.1 Syfte

Den interna kapitalutvärderingen genomförs genom att bedöma internt kapitalbehov utifrån modeller för ekonomiskt kapital och genom simulering av ogynnsamma scenarier. Syftet är att säkerställa att Swedbank kan upprätthålla pågående och planerade affärsaktiviteter under normala och ogynnsamma ekonomiska förhållanden samt säkerställa att Swedbank möter legala minimikrav och därigenom bibehåller åtkomst till både nationella och internationella kapitalmarknader.

Resultaten av den interna kapitalutvärderingen beaktas i kapitalplaneringsprocessen vid kalibrering av storleken på kapitalbuffertar utöver gällande kapitalkrav, vilket i sin tur påverkar kapitalallokering, produktprissättning och resultatuppföljning av rörelsesegmenten. Om utfallet av ett visst stresstestscenario visar att Swedbank hamnar under de internt beslutade målen för kapitaltäckning, kan det leda till beslut att emittera ytterligare kapitalinstrument, justering av interna kontroller och riskmitigerande åtgärder, ändringar av gränsvärden för exponeringar inom rörelsesegmenten och utvärdering av koncernens långsiktiga strategi.

4.1.2 Risktäckning

Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen beaktas alla relevanta risker som uppkommer inom koncernen. Förutom Pelare 1-risker utvärderas även andra risktyper, som illustreras i Pelare 2-kolumnen i tabellen nedan. Fler risker kan identifieras och utvärderas som en del av den interna kapitalutvärderingen (IKU).

Risktyper beaktade i IKU processen

Pelare 1 risktyper

	Bedömning av kapital
Kreditrisk	Ja
Marknadsrisk	Ja
Operativ risk[1]	Ja

Pelare 2 risktyper

Koncentrationsrisk	Ja
Ränterisk i bankboken	Ja
Pensionsrisk	Ja
Risk i försäkringsrörelsen[2]	Ja
Likviditetsrisk[3]	Ja
Affärsrisk[4]	Ja

1) Operativ risk inkluderar även risk för potentiell negativ påverkan från skadat rykte.
2) Riskvikt om 250% appliceras på innehav i försäkringsföretag i Pelare 1. Försäkringsföretagen inom koncernen genomför en egen risk- och solvensbedömning (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA). Denna process syftar till att kvalitativt och kvantitativt bedöma risker och solvenspositionen över en planeringshorisont på tre år. Beräkningarna genomförs genom en prognos av riskerna under ett basscenario och ett antal stressade scenarier. Beroende på utfallet av ORSA kan Swedbank välja att avsätta kapital inom ramen för sitt ekonomiska kapital.
3) Likviditetsrisker bedöms årligen i den interna likviditetsutvärderingen (ILU). Refinansieringsrisk fångas upp inom IKU stressade scenarier.
4) Affärsrisker ingår som del av den normala kapitalplaneringsprocessen och täcks inom ramen av buffertkraven. Ekonomiskt kapital och simuleringar med ogynnsamma scenarier kan justeras för att spegla ett framåtblickande perspektiv.

4.1.3 IKU 2024

Som en del av den interna kapitalutvärderingen (IKU) utför Swedbank simuleringar av ogynnsamma scenarier. Swedbank använder scenariebaserade makroekonomiska stresstester för att prognostisera solvens och kapitalbehov. Stresstesterna är ett viktigt sätt att analysera hur Swedbanks portföljer skulle påverkas av negativ makroekonomisk utveckling, inklusive effekter av negativa händelser för Swedbanks kapitalsituation och riskprofil.

Den koncerngemensamma stresstestmetoden tar sin utgångspunkt i identifiering av makroekonomiska, systematiska och geopolitiska risker som kan ha en negativ påverkan på Swedbanks kapitalposition. De identifierade riskerna omvandlas till kvantitativa effekter på viktiga makroekonomiska variabler för att skapa makroekonomiska scenarier. Scenarierna innehåller variabler för Swedbanks fyra hemmamarknader och kan därmed användas både på koncernnivå och för dotterföretagen. När Swedbank stressar kreditrisk används statistiska modeller som omvandlar negativa makroekonomiska scenarier till förlustnivåer för relevanta balansräkningsposter. Resultatposter som räntenetto samt avgifter och provisioner stressas även i scenariot. Efter att förändringar i riskexponeringsbeloppet (REA) har redovisats uppskattas den totala effekten på kapitaltäckningen. Slutligen utvärderas och diskuteras stresstestresultat och metod av Swedbanks experter och ledning för att säkerställa tillförlitlighet. Scenarierna presenteras för styrelsen för godkännande tillsammans med en bedömning av effekterna på de väsentliga risktyperna.

Swedbanks utförda simuleringar med ogynnsamma scenarier i samband med IKU 2024 visar att koncernen har motståndskraft och kan motstå en omfattande makroekonomisk stress samtidigt som Swedbank upprätthåller kapitalnivåer över de legala kraven. Swedbanks starka tillgångskvalitet, resulteträkning och kapitalsituation är nyckelfaktorerna bakom denna slutsats.

4.1.4 Internt kapitalkrav

Simuleringar med ogynnsamma scenarier komplettas med beräkning av kapitalbehovet enligt den interna metoden för ekonomiskt kapital. Inom ramverket för ekonomiskt kapital beaktas kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, affärsrisk och pensionsrisk, medan risk i försäkringsrörelsen utvärderas separat. Försäkringsföretagen inom koncernen genomför en egen årlig risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA-processen bedömer risker och solvenspositionen genom att beräkna riskmått under ett basscenario och ett antal stressade scenarier. Value-at-Risk (VaR)-baserade modeller har i allmänhet en konfidensnivå på 99,9% och används för att beräkna ekonomiskt kapital för de olika risktyperna. Konfidensnivån, motsvarar den konfidensnivå som används vid kalibrering av Basel IRK-ramverket, använder ett års tidshorisont.

4.1.5 Modeller för ekonomiskt kapital

Swedbanks interna modell för ekonomiskt kapital avseende kreditrisk är baserad på samma teoretiska grund som Basel IRK-ramverket, men IRK-ramverket är begränsat till enfaktorsmodell, medan Swedbanks ramverk för ekonomiskt kapital använder sig av en multifaktormodell. I och med detta kan den befintliga portföljuppsättningen användas, och både koncentration och diversifieringseffekter beaktas.

Den operativa riskmodellen kombinerar en statistisk modell baserad på extremvärdesteori med scenariobaserade förlustestimat. Modellen har tagits fram genom att använda intern och extern förlustdata och kompletteras sedan med scenarieinformation för att fånga områden där det finns behov av mer än existerande förlustdata.

Ekonomiskt kapital för marknadsrisk drivs framförallt av ränterisk i bankboken där en metod för ekonomiskt värde används. För risker som härrör från tradingverksamheten är Swedbanks interna bedömning i linje med marknadsrisker i pelare 1. Den största skillnaden är att Swedbank använder ett standardiserat sätt att beräkna specifik ränterisk i pelare 1, och att en intern modell används i ramverket för ekonomiska kapital. Förutom marknadsrisk i bankboken och tradingboken tar den ekonomiska kapitalbedömningen också hänsyn till CVA-risk.

Modellen för affärsrisk mäter risken för att resultatet minskar till följd av oväntade förändringar i affärsmiljön som exempelvis kan leda till reducerade volymer, marginaler eller ökade kostnader.

Pensionsrisk är den sista risktypen som beaktas inom ramverket för ekonomiskt kapital. Metoden för att beräkna pensionsrisk är baserat på de befintliga förmånsbestämda pensionsplanerna, där de underliggande marknadsriskfaktorerna stressats för att utvärdera kapitalbehovet för pensionsrisk under stressade förhållanden.

Under 2024 reviderades ramverket för ekonomiskt kapital inklusive modellerna för ekonomiskt kapital. Vid årsskiftet 2024 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 65,5 mdkr (50,5 mdkr).

4.2 Kapitaltäckningsanalys

Regler om kapitaltäckning är lagstiftarens krav om hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. Regelverket förstärker kopplingen mellan risktagande och kapitalbehov i koncernens verksamhet. Swedbanks legala kapitalkrav är baserat på Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut. I den konsoliderade situationen redovisas koncernens försäkringsföretag enligt kapitalandelsmetoden i stället för genom fullständig konsolidering. Joint venture bolagen EnterCard Group AB, Invidem AB, P27 Nordic Payments Platform AB, Tibern AB och Svenska e-fakturabolaget AB konsolideras genom klyvningsmetod i stället för att redovisas med kapitalandelsmetod.

I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen. Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25). Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 återfinns på Swedbanks webbplats https://www.swedbank.com/sv/investor-relations/rapporter-och-presentationer/riskrapporter.html.

Konsoliderad situation	2024	2023
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	172 620	160 659
Primärkapital	189 809	174 848
Totalt kapital	209 547	195 648
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	871 902	847 121
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kärnprimärkapitalrelation	19,8	19,0
Primärkapitalrelation	21,8	20,6
Total kapitalrelation	24,0	23,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,8	2,7
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,9	1,8
varav: ska utgöras av primärkapital	2,2	2,1
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,8	10,7
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå		
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,7	1,7
Systemriskbuffert	3,1	3,1
Buffert för globalt systemviktigt institut		
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	8,3	8,3
Samlade kapitalkrav	19,1	19,0
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	13,2	12,4

Konsoliderad situation	2024	2023
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	2 790 854	2 689 307
Bruttosoliditetsgrad, %	6,8	6,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet		
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital		
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Krav på bruttosoliditetsbuffert		
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot[1]		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	692 476	709 683
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	467 304	521 325
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	56 180	58 123
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	411 124	463 202
Likviditetstäckningskvot, %	169,7	154,2

1) Likviditetstäckningskvoten (LCR) har räknats om och värden avseende 2023 har justerats.

Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	1 795 743	1 720 299
Totalt behov av stabil finansiering	1 418 861	1 390 353
Stabil nettofinansieringskvot, %	126,6	123,7

Kärnprimärkapital	2024	2023
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	216 874	198 760
Beräknad utdelning	−24 396	−17 049
Förändringar i värdet på egna skulder	−106	−150
Kassaflödessäkringar	−9	−9
Ytterligare värdejusteringar	−415	−609
Goodwill	−14 262	−13 874
Uppskjuten skattefordran	−2	−25
Immateriella tillgångar	−3 764	−4 470
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	−114	−61
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av artikel 3 CRR	−158	−140
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	−49	−46
Förmånsbestämda pensionsplaner	−3 010	−1 667
Övrigt	31	
Summa	**172 620**	**160 659**

Riskexponeringsbelopp	2024	2023
Kreditrisker enligt schablonmetoden	62 639	59 387
Kreditrisker enligt IRK	425 897	374 538
Obeståndsfond	266	335
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	13 482	16 592
Kreditvärdighetsjustering	1 085	2 986
Operativ risk	112 018	96 123
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR	7 256	29 234
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 458 CRR	249 259	267 925
Summa	**871 902**	**847 121**

	mkr		%	
Kapitalkrav[1]	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Kapitalkrav pelare 1	142 157	138 023	16,3	16,3
varav buffertkrav[2]	72 405	70 254	8,3	8,3
Kapitalkrav pelare 2[3]	24 326	22 618	2,8	2,7
Pelare 2-vägledning	4 360	4 236	0,5	0,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	**170 842**	**164 877**	**19,6**	**19,5**
Kapitalbas	**209 547**	**195 648**		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.
2) Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk buffert och buffert för övriga systemviktiga institut.
3) Individuellt pelare 2-krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2024.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav[1]	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Bruttosoliditetskrav pelare 1	83 726	80 679	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	13 954	13 447	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	**97 680**	**94 126**	**3,5**	**3,5**
Primärkapital	**189 809**	**174 848**		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosolidietskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

Swedbank omfattas sedan 30 januari 2017 även av ett kapitalkrav på nivån finansiellt konglomerat enligt lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat, se vidare kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet nedan.

	Finansiella konglomeratet	
Kapitaltäckning finansiella konglomeratet[1]	**2024**	**2023**
Kapitalbas efter justeringar och avdrag	220 848	205 732
Kapitalkrav	181 831	174 210
Överskott	39 017	31 522
Finansiella konglomeratets kapitaltäckningsgrad, %	121,5	118,1

1) Det finansiella konglomeratets kapitalbas och kapitalkrav är beräknade enligt konsolideringsmetoden i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat.

K5 Rörelsesegment

2024	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och institutioner	Premium and Private Banking	Koncern-funktioner och Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	17 430	17 620	12 918	1 762	−555	92	49 267
Provisionsnetto	7 669	3 458	4 035	1 804	−252	1	16 716
Nettoresultat finansiella poster	267	571	1 934	29	885	0	3 687
Försäkringsnetto	528	900	17	17		68	1 531
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	800		−13		−13		773
Övriga intäkter	97	142	140	0	4 320	−2 568	2 131
Summa intäkter	**26 791**	**22 692**	**19 031**	**3 613**	**4 385**	**−2 408**	**74 104**
varav interna intäkter		83			1 628	−1 711	
Personalkostnader	1 910	2 081	2 260	607	7 453	−16	14 294
Rörliga personalkostnader	58	134	135	17	386	0	731
Övriga allmänna administrationskostnader	6 579	3 995	4 104	762	−4 868	−2 392	8 181
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	23	176	19	0	1954	0	2171
Summa kostnader	**8 570**	**6 385**	**6 518**	**1 385**	**4 926**	**−2 408**	**25 376**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**18 221**	**16 306**	**12 513**	**2 228**	**−540**		**48 728**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar					789		789
Nedskrivning av materiella tillgångar		1			0		1
Kreditförluster	40	−86	−171	−50	−2		−268
Bankskatter och resolutionsavgifter	854	2 079	960	126	1		4 019
Resultat före skatt	**17 327**	**14 312**	**11 724**	**2 152**	**−1 328**		**44 187**
Skatt	3 284	2 869	2 417	375	376		9 320
Årets resultat	**14 043**	**11 443**	**9 307**	**1 778**	**−1 704**		**34 866**
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	**14 046**	**11 443**	**9 307**	**1 778**	**−1 704**		**34 869**
Minoriteten	−3						−3
Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	446	615	936	10	450	−17	2 439
Kort	2 229	2 246	3 286	57	−696	−0	7 122
Kundkoncept	884	377	432	111	−14	0	1 790
Kapitalförvaltning och depå	6 464	722	2 468	1 694	−3	−357	10 988
Livförsäkring	169	18	200	236	18		641
Värdepapper	56	54	550	164	30	−12	842
Corporate Finance		16	7				23
Utlåning	95	230	893	5	0	−8	1 215
Garantier	2	103	108	0	5	−5	214
Inlåning	6	155	12	1	−0	−0	173
Fastighetsförmedling	191						191
Skadeförsäkring	64	0	0	9	3		76
Övrigt	7	30	316	0	−1		353
Summa provisionsintäkter	**10 613**	**4 567**	**9 206**	**2 287**	**−208**	**−398**	**26 067**
Provisionskostnader	**2 944**	**1 109**	**5 171**	**482**	**44**	**−398**	**9 352**
Provisionsnetto	**7 669**	**3 458**	**4 035**	**1 804**	**−252**	**1**	**16 716**

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Swedbanks redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader för koncernfunktioner samt koncernstaber överförs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. Koncernledningskostnader utfördelas inte. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktaget kapital baserat på koncernens interna kapitalutvärdering (IKU). Räntabilitet på allokerat eget kapital för rörelsesegmenten beräknas på årets resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt månadsvis allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Svensk bankverksamhet är Swedbanks största rörelsesegment. Här ligger ansvaret för majoriteten av de svenska privat- och småföretagskunderna. Rörelsesegmentets tjänster säljs genom det egna kontorsnätet, kundcenter och internetbanken samt fristående sparbankers distributionsnät. I rörelsesegmentet ingår även ett antal dotterföretag.

Baltisk bankverksamhet bedriver verksamhet i Estland, Lettland och Litauen. Tjänster säljs genom det egna kontorsnätet, kundcenter och digitala kanaler.

I Baltisk bankverksamhet redovisas även effekterna av Swedbank AB:s ägande i verksamheten i form av bland annat finansieringskostnader, koncernmässig goodwill samt koncernmässiga avskrivningar på inlåningsportföljen som identifierades vid förvärvet 2005. Företag och institutioner har kundansvaret för små, medelstora och stora företag med behov av specialistkompetens. De har även ansvar för finansiella institutioner och banker samt ansvaret för trading- och kapitalmarknadsprodukter. Verksamheten bedrivs i Sverige, Norge, Finland, USA och Kina. Premium and Private Banking är ett nytt rörelsesegment sedan i början av 2024 och ansvarar för att möta kunder med behov av kvalificerad rådgivning. Premium and Private Banking var tidigare en del av Svensk Bankverksamhet. Koncernfunktionerna verkar tvärs över affärsegmenten och fungerar som strategiskt och administrativt stöd åt dessa. Koncernfunktionern och Övrigt är: Group Products & Advice, Group Channels & Technologies, CFO Office (inklusive Group Treasury), Group Risk, Group Compliance, Group Credit, Group Brand, Communication & Sustainability, Group HR & Facility managment, Group Legal, koncernledningen och internrevision.

2024	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och institutioner	Premium and Private Banking	Koncern-funktioner och Övrigt	Elimineringar	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 717	4 137	1 665		317 145	−60	325 604
Utlåning till kreditinstitut	5 834	954	59 588	0	204 363	−236 671	34 068
Utlåning till allmänheten	840 428	288 148	620 506	133 331	562	−731	1 882 244
Räntebärande värdepapper		2 021	77 996		168 164	−8 185	239 996
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	310 186	2 242	31 411	51 043			394 883
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6 111				2 164		8 275
Derivat		291	102 634		84 632	−149 962	37 595
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	2 030	12 466	−65	0	11 552	0	25 983
Övriga tillgångar	19 629	167 394	20 899	2 840	373 230	−522 941	61 050
Summa tillgångar	**1 186 936**	**477 653**	**914 634**	**187 214**	**1 161 812**	**−918 552**	**3 009 697**
Skulder till kreditinstitut	2 713	246	280 218	0	6 423	−225 101	64 500
In- och upplåning från allmänheten	454 211	434 658	332 599	76 790	3 921	−13 570	1 288 609
Emitterade värdepapper	−32	1 697	137		764 636	−8 240	758 199
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	310 885	2 274	31 482	51 158			395 800
Derivat		263	110 559		74 397	−149 946	35 274
Övriga skulder	365 014	0	113 539	53 165	80 579	−521 695	90 602
Seniora icke prioriterade skulder			−65		121 269	−0	121 204
Efterställda skulder			−5		36 614	0	36 609
Summa skulder	**1 132 791**	**439 140**	**868 466**	**181 113**	**1 087 840**	**−918 552**	**2 790 797**
Allokerat eget kapital	54 146	38 514	46 169	6 101	73 972		218 901
Summa skulder och eget kapital	**1 186 936**	**477 653**	**914 634**	**187 214**	**1 161 812**	**−918 552**	**3 009 697**
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	26,2	31,3	19,8	29,0	−2,8		17,1
K/I-tal	0,32	0,28	0,34	0,38	1,12		0,34
Kreditförlustnivå, %	0,00	−0,03	−0,03	−0,04	0,00		−0,01
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	185	66	170	174	14		140
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	5	1	6	0			12
Lån till kunder, total, mdkr	840	288	538	133	1		1 800
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	1	1	3	0	0		6
Inlåning från kunder, mdkr	454	434	316	77	4		1 285
Riskexponeringsbelopp, mdkr	294	218	288	39	33		872
Heltidstjänster	2 295	4 731	1 820	622	7 741		17 209
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	54	37	47	6	61		204

2023	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och institutioner	Premium and Private Banking	Koncern-funktioner och Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	20 262	18 360	13 801	2 103	−3 673	80	50 933
Provisionsnetto	6 998	3 390	3 666	1 401	−348	−19	15 088
Nettoresultat finansiella poster	261	566	1 288	27	796	−0	2 938
Försäkringsnetto	483	901	29	48		65	1 527
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	836		−12		−21		803
Övriga intäkter	121	136	144	0	3 405	−2 037	1 769
Summa intäkter	**28 962**	**23 352**	**18 915**	**3 579**	**158**	**−1 911**	**73 057**
varav interna intäkter		49			1 329	−1 378	
Personalkostnader	1 916	1 973	2 110	483	6 969	−16	13 436
Rörliga personalkostnader	43	106	106	11	243		509
Övriga allmänna administrationskostnader	6 318	3 224	3 781	557	−4 636	−1 895	7 349
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	18	174	23	0	1 705	0	1 920
Sanktionsavgifter		37			850		887
Summa kostnader	**8 295**	**5 513**	**6 020**	**1 050**	**5 132**	**−1 911**	**24 100**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**20 666**	**17 839**	**12 895**	**2 529**	**−4 973**		**48 957**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			27		53		81
Nedskrivning av materiella tillgångar		7			0		7
Kreditförluster	877	83	669	28	17		1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter	873	1 602	955	119	25		3 574
Resultat före skatt	**18 917**	**16 148**	**11 244**	**2 382**	**−5 069**		**43 622**
Skatt	3 555	3 573	2 275	490	−402		9 492
Årets resultat	**15 362**	**12 575**	**8 968**	**1 892**	**−4 667**		**34 130**
Årets resultat hänförligt till:							
Aktieägarna i Swedbank AB	**15 361**	**12 575**	**8 968**	**1 892**	**−4 667**		**34 128**
Minoriteten	2						2

Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	443	682	951	11	420	−17	2 489
Kort	2 145	2 284	3 087	34	−408		7 142
Kundkoncept	798	275	455	104	−19		1 613
Kapitalförvaltning och depå	5 448	616	2 103	1 316	−3	−329	9 151
Livförsäkring	184	19	240	185	1		630
Värdepapper	52	44	410	132	12	−9	642
Corporate Finance		0	40				40
Utlåning	−7	238	1 016	6	2	−8	1 247
Garantier	6	90	99	0	16	−16	195
Inlåning	6	165	11	1	−0	−0	182
Fastighetsförmedling	159						159
Skadeförsäkring	59	1	2	8	1		72
Övrigt	135	30	85	0	8	−0	258
Summa provisionsintäkter	**9 426**	**4 444**	**8 499**	**1 798**	**30**	**−378**	**23 820**
Provisionskostnader	**2 428**	**1 055**	**4 833**	**398**	**378**	**−359**	**8 732**
Provisionsnetto	**6 998**	**3 390**	**3 666**	**1 401**	**−348**	**−19**	**15 088**

2023	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och institutioner	Premium and Private Banking	Koncern-funktioner och Övrigt	Elimineringar	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	13	3 827	1 941		247 213	−0	252 994
Utlåning till kreditinstitut	5 294	794	123 790		277 374	−339 718	67 534
Utlåning till allmänheten	858 219	254 856	595 161	125 651	30 677	−1 189	1 863 375
Räntebärande värdepapper		1 822	59 052		181 812	−5 226	237 460
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	251 029	2 037	25 421	41 309			319 795
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6 111				2 164		8 275
Derivat		355	130 962		94 457	−186 210	39 563
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	2 022	12 467	−56	0	11 551	0	25 983
Övriga tillgångar	17 832	143 272	10 940	2 667	278 034	−412 205	40 539
Summa tillgångar	**1 140 519**	**419 430**	**947 209**	**169 626**	**1 123 282**	**−944 547**	**2 855 519**
Skulder till kreditinstitut	5 889	123	332 761		62 013	−328 731	72 054
In- och upplåning från allmänheten	448 757	383 365	333 704	76 046	2 662	−10 272	1 234 262
Emitterade värdepapper	−30	1 675	1 907		730 783	−5 787	728 548
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	251 652	2 062	25 484	41 411			320 609
Derivat		358	139 607		119 664	−186 176	73 453
Övriga skulder	381 256	0	61 844	45 810	14 806	−413 581	90 134
Seniora icke prioriterade skulder			−81		104 909	0	104 828
Efterställda skulder			−12		32 854		32 841
Summa skulder	**1 087 523**	**387 583**	**895 213**	**163 267**	**1 067 691**	**−944 547**	**2 656 730**
Allokerat eget kapital	52 996	31 846	51 996	6 360	55 591		198 790
Summa skulder och eget kapital	**1 140 519**	**419 430**	**947 209**	**169 626**	**1 123 282**	**−944 547**	**2 855 519**
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,2	41,1	17,5	30,1	−10,3		18,3
K/I-tal	0,29	0,24	0,32	0,29	32,38		0,33
Kreditförlustnivå, %	0,10	0,03	0,10	0,02	0,06		0,09
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	191	67	170	165	26		145
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	3	1	3	0	0		8
Lån till kunder, total, mdkr	858	255	543	126	1		1 782
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	2	1	4	0	0		7
Inlåning från kunder, mdkr	449	383	320	76	3		1 230
Riskexponeringsbelopp, mdkr	345	189	270	15	28		847
Heltidstjänster	2 623	4 762	1 725	552	7 614		17 275
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	53	31	51	6	45		186

Omräkning av jämförelsetal

Från första kvartalet 2024 särredovisas verksamheten inom Premium and Private Banking som ett eget rörelsesegment. Verksamheten redovisades tidigare inom Svensk bankverksamhet. I samband med förändringen flyttades de företagskunder, som hanteras av egen rådgivare, till Företag och Institutioner.

Jämförelsetal har räknats om. Därutöver har några mindre överföringar av stödfunktioner gjorts mellan rörelsesegmenten och Koncernfunktioner och Övrigt. Dessa förändringar påverkar inte koncernens totalresultat eller eget kapital.

	Skillnad mellan tidigare och ny redovisning per rörelsesegment, 2023						
2023	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och Institutioner	Premium and Private Banking	Koncern-funktioner och Övrigt	Elimineringar	Totalt
Räntenetto	−5 496		3 392	2 103	1		
Provisionsnetto	−1 941		547	1 401	−6		
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	−158		132	27	0		
Övriga intäkter	−86		−108	48	145		
Summa intäkter	**−7 682**		**3 962**	**3 579**	**140**		
Personalkostnader	−906		466	483	−43		
Rörliga personalkostnader	−15		6	11	−1		
Övriga kostnader	−1 465	−1	743	557	166		
Avskrivningar	−0		0	0			
Summa kostnader	**−2 388**	**−1**	**1 215**	**1 050**	**123**		
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**−5 294**	**1**	**2 747**	**2 529**	**17**		
Kreditförluster	-215		188	28	-0		
Bankskatter och resolutionsavgifter	−236		117	119			
Resultat före skatt	−4 840	1	2 440	2 382	17		
Skatt	−1 028		466	490	71		
Årets resultat	**−3 812**	**1**	**1 974**	**1 892**	**−54**		
Mkr							
Utlåning till kreditinstitut	−451		451				
Utlåning till allmänheten	−210 982		85 332	125 651	−1	0	
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	−66 729		25 421	41 309			
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	−8	1	8		−1		
Övriga tillgångar	−4 787	−1	2 121	2 667	42	-42	
Summa tillgångar	**−282 957**	**−0**	**113 332**	**169 626**	**32**	**−33**	
Skulder till kreditinstitut	−1 426		1 428		−2		
In- och upplåning från allmänheten	−156 949		80 903	76 046	−0	−0	
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	−66 895		25 484	41 411			
Övriga skulder	−46 119	−0	308	45 810	34	−33	
Summa skulder	**−271 388**	**−0**	**108 123**	**163 267**	**32**	**−33**	
Allokerat eget kapital	**−11 569**		**5 209**	**6 360**	**−0**		
Summa skulder och eget kapital	**−282 957**	**−0**	**113 332**	**169 626**	**32**	**−33**	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	−0,7	0,0	2,3	30,1	−0,1		
K/I-tal	−0,01	0,0	−0,00	0,29			
Kreditförlustnivå, %	−0,06		0,01	0,10	0.00		
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	15		−22	165	−0		
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	−1		1	0			
Lån till kunder, total, mdkr	−211		85	126	−0		
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	−1		1	0	0		
Inlåning från kunder, mdkr	−157		81	76	−0		
Riskexponeringsbelopp, Basel 3, mdkr	−15			15			
Heltidstjänster	−1 017		529	552	−63		
Genomsnittligt allokerat kapital, mdkr	−12		5	6	−0		

K6 Produkter

2024	Finansiering	Sparande & Placeringar	Betalningar & Kort	Handel & Kapitalmarknad	Övrigt	Totalt
Räntenetto	24 129	7 079	18 704	3	-648	49 267
Provisionsnetto	3 129	8 615	5 567	1 928	-2 523	16 716
Nettoresultat finansiella poster	-1	192	0	615	2 881	3 687
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	0	0	35	0	738	773
Övriga intäkter	6	1 466	189	0	2 002	3 661
Summa intäkter	**27 263**	**17 350**	**24 495**	**2 546**	**2 450**	**74 104**

2023	Finansiering	Sparande & Placeringar	Betalningar & Kort	Handel & Kapitalmarknad	Övrigt	Totalt
Räntenetto	21 826	10 201	21 144	152	-2 390	50 933
Provisionsnetto	1 689	6 762	6 752	1 199	-1 315	15 088
Nettoresultat finansiella poster	59	144	-21	1 863	892	2 938
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	0	0	123	0	680	803
Övriga intäkter	237	1 426	209	1	1 423	3 295
Summa intäkter	**23 811**	**18 534**	**28 207**	**3 215**	**-710**	**73 057**

I produktredovisningen har intäkter från Sverige, de baltiska länderna och Norge fördelats på fem huvudsakliga produktområden. Övriga länders intäkter är inkluderade i posten Övrigt. Koncernen har ingen enskild kund från vilken koncernens intäkter överstiger 10 procent av koncernens totala intäkter.

Finansiering
- boendefinansiering
- konsumentkrediter
- företagsfinansiering
- leasing
- övriga finansieringsprodukter
- trade finance
- factoring

Sparande & Placeringar
- sparkonton
- fond- och försäkringssparande
- pensionssparande
- institutionell kapitalförvaltning
- övriga sparande- och placeringsprodukter

Betalningar & Kort
- transaktionskonton
- kontanthantering
- nationella betalningar
- internationella betalningar
- mobilbetalningar
- dokumentbetalningar
- bankkort
- kreditkort (inklusive EnterCard)
- kortinlösen
- andra betalningsprodukter

Handel & Kapitalmarknadsprodukter
- aktiehandel
- strukturerade produkter
- corporate finance
- förvaringstjänster
- räntehandel
- valutahandel
- övriga kapitalmarknadsprodukter

Övrigt
- administrativa tjänster
- egen finansförvaltning
- fastighetsmäkleri
- fastighetsförvaltning
- juridiska tjänster
- bankfack
- övrigt

K7 Geografisk fördelning

Den geografiska fördelningen har skett utifrån var verksamheten främst bedrivs och är inte jämförbar med redovisningen av rörelsesegment. I den geografiska fördelningen har immateriella anläggningstillgångar, främst goodwill, härrörande till företagsförvärv allokerats till det land som verksamhet förvärvats i. I kolumnen övrigt ingår verksamheter i Finland, Danmark, Luxemburg och Kina.

2024	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning									
Räntenetto	31 179	5 770	3 577	6 975	1 052	162	436	116	49 267
Provisionsnetto	12 744	895	1 067	1 435	372	33	265	−94	16 716
Nettoresultat finansiella poster	3 020	201	163	273	3	−6	33		3 687
Försäkringsnetto	603	473	151	287				17	1 531
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	789	4			−3		−17		773
Övriga intäkter	3 544	967	427	707	122		8	−3 644	2 131
Summa intäkter	51 880	8 310	5 385	9 676	1 545	189	724	−3 605	74 104
Personalkostnader	10 142	1 562	946	1 242	235	43	124		14 294
Rörliga personalkostnader	505	90	56	69	5		5		731
Övriga allmänna administrationskostnader	6 696	1 340	1 074	1 501	233	−46	100	−3 605	7 294
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 836	119	56	103	39	5	13		2 171
Sanktionsavgifter	850		37						887
Summa kostnader	20 030	3 110	2 168	2 916	512	2	243	−3 605	25 376
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	31 850	5 200	3 217	6 760	1 033	187	481		48 728
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	789								789
Nedskrivning av materiella tillgångar		0		0					1
Kreditförluster	27	−6	−84	5	−261	−4	55		−268
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 918	-0	472	1 607	17		5		4 019
Resultat före skatt	29 115	5 205	2 829	5 147	1 277	191	421		44 187
Skatt	6 287	1 150	567	949	248	35	83		9 320
varav aktuell skatt	5 075	1 533	489	934	245	36	83		8 395
varav betald skatt	4 840	1 677	737	1 396	6	2	74		8 732
Årets resultat	22 828	4 055	2 262	4 198	1 029	156	338		34 866
Årets resultat hänförligt till:									
Aktieägarna i Swedbank AB	22 831	4 055	2 262	4 198	1 029	156	338		34 869
Minoriteten	−3								−3

2024	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Balansräkning									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	51 823	45 706	48 860	89 870	1 643	37 001	50 700		325 604
Utlåning till kreditinstitut	216 529	5 925	31 223	23 988	791	96 515	4 717	−345 620	34 068
Utlåning till allmänheten	1 526 400	125 059	52 898	110 617	43 476	3 678	21 127	−1 012	1 882 244
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	−2 723								−2 723
Räntebärande värdepapper	232 635	2 592	1 462	502		2 245	561		239 996
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	392 641	664	1 089	489					394 883
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	8 467	29			365		233		9 093
Derivat	37 494	280	169	267	22		2	−639	37 595
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	12 451	5 331	2 900	5 059	256	20	53		26 071
Övriga tillgångar	53 212	1 869	1 840	6 037	2 484	1 097	95	−3 767	62 867
Summa tillgångar	2 528 929	187 454	140 441	236 828	49 037	140 556	77 488	−351 037	3 009 697
Skulder till kreditinstitut	208 383	277	22	161	42 653	36 579	73 595	−297 170	64 500
In- och upplåning från allmänheten	866 371	146 360	97 985	189 742	322		664	−12 836	1 288 609
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	220	99	81	149					549
Emitterade värdepapper	655 486	1				102 711			758 199
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	393 526	665	1 105	504					395 800
Derivat	35 570	146	40	125	22		2	−632	35 274
Övriga skulder	38 773	24 508	30 429	29 860	1 431	60	1 262	−36 242	90 079
Seniora icke prioriterade skulder	121 204								121 204
Efterställda skulder	36 609	862	1 438	1 858				−4 157	36 609
Summa skulder	2 356 142	172 918	131 101	222 398	44 428	139 350	75 523	−351 037	2 790 824
Allokerat eget kapital	172 787	14 536	9 340	14 430	4 610	1 206	1 965		218 874
Summa skulder och eget kapital	2 528 929	187 454	140 441	236 828	49 037	140 556	77 488	−351 037	3 009 697

2023	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning									
Räntenetto	32 838	6 080	3 544	6 809	964	184	435	80	50 933
Provisionsnetto	11 164	906	1 050	1 379	383	33	241	−70	15 088
Nettoresultat finansiella poster	2 181	187	158	292	67	3	50	-0	2 938
Försäkringsnetto	601	480	151	281				12	1 527
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	696	2			35		70		803
Övriga intäkter	2 807	865	375	646	139		42	−3 106	1 769
Summa intäkter	**50 287**	**8 520**	**5 278**	**9 408**	**1 588**	**220**	**839**	**−3 083**	**73 057**
Personalkostnader	9 512	1 460	876	1 155	259	39	135		13 436
Rörliga personalkostnader	331	66	42	53	11		6		509
Övriga allmänna administrationskostnader	6 869	1 097	895	1 209	209	−21	175	−3 083	7 349
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 545	113	56	103	72	5	26		1 920
Sanktionsavgifter	850		37						887
Summa kostnader	**19 106**	**2 736**	**1 905**	**2 521**	**550**	**24**	**341**	**−3 083**	**24 100**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**31 181**	**5 784**	**3 373**	**6 887**	**1 038**	**196**	**498**		**48 957**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	53				23		4		81
Nedskrivning av materiella tillgångar	0		0	6					7
Kreditförluster	2 327	−31	82	34	−654	-0	−85		1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 933	38	37	1 542	17		6		3 574
Resultat före skatt	**26 867**	**5 777**	**3 253**	**5 305**	**1 651**	**197**	**572**		**43 622**
Skatt	5 737	1 592	645	1 008	448	−36	98		9 492
varav aktuell skatt	4 223	826	684	961	452	43	100		7 289
varav betald skatt	3 970	761	108	498		1	105		5 443
Årets resultat	**21 130**	**4 185**	**2 608**	**4 297**	**1 204**	**232**	**474**		**34 130**
Årets resultat hänförligt till:									
Aktieägarna i Swedbank AB	21 128	4 185	2 608	4 297	1 204	232	474		34 128
Minoriteten	2								2

2023	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Balansräkning									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	21 930	34 352	39 672	62 423	1 912	37 900	54 805		252 994
Utlåning till kreditinstitut	310 152	9 272	16 720	34 231	56 601	106 474	2 739	−468 656	67 534
Utlåning till allmänheten	1 534 206	114 096	46 888	94 542	52 357	1 851	21 727	−2 290	1 863 375
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	−8 489								−8 489
Räntebärande värdepapper	227 803	2 462	1 988	13 145	95	2 252	310	−10 595	237 460
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	317 758	604	985	448					319 795
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 654	24			375		222		8 275
Derivat	39 583	216	78	163	92		2	−570	39 563
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	12 792	5 120	2 804	4 915	259	26	66		25 983
Övriga tillgångar	40 393	1 767	1 651	5 275	64	912	3 135	−4 169	49 028
Summa tillgångar	**2 503 781**	**167 913**	**110 785**	**215 143**	**111 755**	**149 414**	**83 007**	**−486 280**	**2 855 519**
Skulder till kreditinstitut	291 073	188	79	38	105 559	37 593	77 669	−440 143	72 054
In- och upplåning från allmänheten	852 552	130 606	83 917	168 514	592		804	−2 724	1 234 262
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	209								209
Emitterade värdepapper	628 509	2				110 632		−10 595	728 548
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	318 546	606	991	465					320 609
Derivat	73 377	239	115	169	91		5	−542	73 453
Övriga skulder	43 424	23 921	17 964	27 575	736	91	2 035	−25 794	89 954
Seniora icke prioriterade skulder	104 828								104 828
Efterställda skulder	32 841			6 482				−6 482	32 841
Summa skulder	**2 345 360**	**155 562**	**103 066**	**203 243**	**106 979**	**148 316**	**80 514**	**−486 280**	**2 656 759**
Allokerat eget kapital	158 421	12 351	7 719	11 900	4 776	1 098	2 493		198 760
Summa skulder och eget kapital	**2 503 781**	**167 913**	**110 785**	**215 143**	**111 755**	**149 414**	**83 007**	**−486 280**	**2 855 519**

K8 Räntenetto

	2024			2023		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15 583		15 583	15 352		15 352
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	7 284	555	7 839	8 259	465	8 724
Utlåning till kreditinstitut	1 604	1 341	2 945	1 655	1 679	3 334
Utlåning till allmänheten	85 546	5 484	91 029	76 416	4 018	80 434
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 267	2 267		1 729	1 729
Summa räntebärande instrument	**110 018**	**9 646**	**119 664**	**101 682**	**7 892**	**109 573**
Derivat[1]		−1 290	−1 290		−903	−903
Övriga tillgångar	1	1	2	77	−2	74
Summa	**110 019**	**8 357**	**118 375**	**101 758**	**6 985**	**108 744**
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster			−7 755			−6 372
Ränteintäkter			**110 621**			**102 372**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	3 574	1 021	4 595	4 766	1 534	6 301
In- och upplåning från allmänheten	28 730	2 157	30 887	24 314	2 029	26 344
varav insättningsgarantiavgifter	652		652	610		610
Emitterade värdepapper	29 197	8	29 205	26 916	11	26 927
Seniora icke prioriterade skulder	4 090		4 090	2 472		2 472
Efterställda skulder	2 278		2 278	1 807		1 807
Summa räntebärande instrument	**67 870**	**3 186**	**71 056**	**60 276**	**3 575**	**63 851**
Derivat[1]		−417	−417		−5 044	−5 044
Övriga skulder	90	3	94	76	6	82
varav leasingsskulder	77		77	64		64
Summa	**67 961**	**2 772**	**70 733**	**60 352**	**−1 463**	**58 889**
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster			−9 379			−7 450
Räntekostnader			**61 353**			**51 438**
Summa räntenetto			**49 267**			**50 933**
Ränteintäkter från lån i steg 3			379			222
Negativ ränta på finansiella tillgångar						2
Negativ ränta på finansiella skulder						12

1) Radema avseende derivat inkluderar räntenetto från derivat som säkrar tillgångar och skulder i balansräkningen. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

	Genomsnittlig årlig ränta, %		Medelsaldo	
	2024	2023	2024	2023
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4,58	3,92	339 931	391 543
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3,24	3,35	241 678	260 096
Utlåning till kreditinstitut	5,47	5,09	53 792	65 490
Utlåning till allmänheten	4,81	4,33	1 894 128	1 859 316
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2,77	2,74	81 886	63 029
Summa räntebärande instrument	**4,58**	**4,15**	**2 611 416**	**2 639 474**
Derivat			33 941	45 574
Övriga tillgångar			466 232	384 166
Summa	**3,80**	**3,54**	**3 111 589**	**3 069 215**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	4,36	4,77	105 262	132 206
In- och upplåning från allmänheten	2,37	1,97	1 305 630	1 334 072
Emitterade värdepapper	3,55	3,21	822 876	839 473
Seniora icke prioriterade skulder	3,49	2,93	117 109	84 503
Efterställda skulder	5,95	5,05	38 293	35 787
Summa räntebärande instrument	**2,97**	**2,63**	**2 389 170**	**2 426 041**
Derivat			40 433	54 477
Övriga skulder			477 802	402 661
Summa	**2,43**	**2,04**	**2 907 405**	**2 883 179**
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,53	1,62		

K9 Provisionsnetto

	Provisionsintäkter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
2024	över tid	vid en viss tidpunkt	Summa		
Betalningsförmedling	569	1 871	2 439	−1 527	913
Kort	522	6 600	7 122	−3 361	3 761
Kundkoncept	1 790		1 790	−189	1 601
Kapitalförvaltning och depå	10 781	207	10 988	−3 250	7 738
Livförsäkringar	635	6	641	−135	506
Värdepapper	54	788	842	−388	454
Corporate finance		23	23		23
Utlåning	1 010	205	1 215	−142	1 074
Garantier	205	9	214		214
Inlåning	151	22	173		173
Fastighetsförmedling	191		191		191
Skadeförsäkring	76		76		76
Övrigt	170	183	353	−361	−8
Summa	**16 153**	**9 914**	**26 067**	**−9 352**	**16 716**

	Provisionsintäkter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
2023	över tid	vid en viss tidpunkt	Summa		
Betalningsförmedling	573	1 916	2 489	−1 594	895
Kort	665	6 477	7 142	−3 381	3 761
Kundkoncept	1 613		1 613	−180	1 434
Kapitalförvaltning och depå[1]	8 883	268	9 151	−2 684	6 467
Livförsäkringar[1]	624	6	630	-114	516
Värdepapper	43	599	642	−379	263
Corporate finance		40	40		40
Utlåning	1 035	212	1 247	−143	1 103
Garantier	187	8	195		195
Inlåning	156	26	182		182
Fastighetsförmedling	159		159		159
Skadeförsäkring	72		72		72
Övrigt	190	68	258	−257	1
Summa	**14 199**	**9 621**	**23 820**	**−8 732**	**15 088**

1) Under 2024 har en omklassificering skett av provisionsintäkter och provisionskostnader från raden Kapitalförvaltning och depå till raden Livförsäkringar. Jämförelsetal har räknats om.

K10 Nettoresultat finansiella poster

	2024	2023
Verkligt värde via resultaträkningen		
Innehas för handel		
Aktier och aktierelaterade derivat	939	135
varav utdelning	181	132
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	2 494	1 564
Andra finansiella instrument	−1	0
Summa	**3 432**	**1 699**
Övrigt		
Aktier	303	118
varav utdelning	57	42
Räntebärande värdepapper	158	466
Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken	58 360	43 094
Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken	−58 316	−43 088
Finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	−9	−3
Summa	**496**	**588**
Summa verkligt värde via resultaträkningen	**3 928**	**2 286**
Säkringsredovisning		
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	**−184**	**94**
varav säkringsinstrument	6 786	17 895
varav säkrade poster	−6 970	−17 801
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	**130**	**89**
varav säkringsinstrument	−5 299	−11 792
varav säkrade poster	5 429	11 880
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	**15**	**0**
Summa säkringsredovisning	**−40**	**184**
Upplupet anskaffningsvärde		
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	82	55
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	142	24
Summa upplupet anskaffningsvärde	**223**	**79**
Handelsrelaterade räntor		
Ränteintäkter	7 755	6 372
Räntekostnader	−9 379	−7 450
Summa handelsrelaterade räntor	**−1 624**	**−1 078**
Valutakursförändringar	**1 199**	**1 467**
Summa	**3 687**	**2 938**

K11 Försäkringsnetto

	2024				2023			
	Generell modell utan direkt resultatandel	Generell modell med direkt resultatandel	Premie-fördelnings-metoden	Summa	Generell modell utan direkt resultatandel	Generell modell med direkt resultatandel	Premie-fördelnings-metoden	Summa
Försäkringsintäkter	590	355	3 971	4 915	521	322	3 484	4 326
Försäkringskostnader	−249	−242	−2 990	−3 480	−199	−210	−2 702	−3 112
Resultat från försäkringstjänster	**341**	**113**	**981**	**1 435**	**321**	**111**	**782**	**1 214**
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal	−3		−33	−35	−4		−12	−16
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	127	−2 689	−21	−2 583	275	−2 341	18	−2 049
Försäkringsresultat	**465**	**−2 576**	**927**	**−1 184**	**592**	**−2 230**	**787**	**−850**
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkrings-avtal med resultatandel	37	2 677		2 714	44	2 332		2 377
Summa	**503**	**101**	**927**	**1 531**	**637**	**102**	**787**	**1 527**

K12 Övriga intäkter

	2024	2023
IT och administrativa tjänster till sparbanker	1 994	1 656
Övriga rörelseintäkter	137	113
Summa	**2 131**	**1 769**

K13 Personalkostnader och andra personalrelaterade nyckeltal

13.1 Ersättningar inom Swedbank

Flertalet medarbetare i Swedbank har en fast och en rörlig ersättningsdel som tillsammans med pension och övriga förmåner bildar medarbetarens totala ersättning. Den totala ersättningen ska vara marknadsmässig och baserad på en sund balans mellan den fasta och den rörliga ersättningsdelen.

Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) är publicerad på Swedbanks webbplats.

Totala personalkostnader	2024	2023
Löner och arvoden	9 614	9 048
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	410	284
Sociala avgifter	2 705	2 573
Pensionskostnader[1]	1 545	1 237
Utbildningskostnader	107	108
Övriga personalkostnader	643	694
Summa	**15 024**	**13 944**
varav rörliga personalkostnader	731	509
varav kostnader för personalomställning	67	153

1) Pensionskostnader specificeras i not K40.

13.2 Rörlig ersättning

Swedbank har sju pågående rörliga ersättningsprogram; Program 2018, Program 2019, Program 2020, Program 2021, Program 2022, Program 2023 och Program 2024. Under 2024, har aktier tillhörande Program 2018, 2019, 2020 och 2022 överlåtits.

13.2.1 Program 2024

Program 2024 består av tre delar; ett generellt program (Eken), ett individuellt program (IP) och ett individuellt program för anställda inom kapitalförvaltning (IPAM). Eken omfattar anställda i koncernen med undantag av individer i egenskap av koncernledningsmedlem och chefen för internrevisionen, PayEx samt vissa andra utländska filialer. Eken består av aktierelaterad ersättning som är uppskjuten i 3 år. IP omfattar cirka 200 deltagare. För IP-deltagare som har identifierats som materiella risktagare består IP till hälften av aktierelaterad ersättning och till hälften av kontanter. Minst 40 procent av den rörliga ersättningen skjuts upp minst tre år, och ytterligare en ettårig inlåsningsperiod tillämpas för den aktierelaterade delen. För övriga IP deltagare består ersättningen av kontanter. IPAM omfattar cirka 70 deltagare och består till hälften av fondrelaterad ersättning och till hälften av kontanter. Minst 40 procent av den rörliga ersättningen är uppskjuten i 3–5 år. För samtliga program sker slutlig överlåtelse efter gällande uppskjutandeperioder endast om vissa villkor är uppfyllda vid leveranstidpunkten.

Mer information om Program 2024 samt Program 2018–2023 finns i Swedbanks faktabok som publiceras på koncernens hemsida samt i detaljerade dokument som utgör grund till beslut för årsstämman.

13.2.2 Redovisning av aktierelaterad ersättning

Den aktierelaterade ersättningen tilldelas i form av prestationsrätter (framtida aktier i Swedbank). Kostnaden periodiseras under respektive programs löptid. Överlåtelse av aktier efter uppskjutandeperioden förutsätter fortsatt anställning antingen vid överlåtelsetidpunkten (Eken) eller under en fastställd del av uppskjutandeperioden (IP) samt uppfyllelse av vissa andra villkor avseende bland annat resultatuppfyllelse och finansiella förutsättningar.

Löptiden för respektive program består av det initiala prestationsåret följt av tilldelning och en uppskjutandeperiod på minst tre år samt villkorad slutgiltig överlåtelse av aktier till deltagarna som avslutar uppskjutandeperioden.

Under det initiala prestationsåret uttrycks och mäts ersättningen i form av ett monetärt värde, prestationsbelopp. Därefter uttrycks ersättningen i antal prestationsrätter fram till överlåtelsestidpunkten.

Prestationsrätter för respektive program värderas baserat på Swedbanks aktiekurs per värderingstidpunkt. Med värderingstidpunkt avses det datum när företaget och motparten är överens om villkoren och bestämmelserna i respektive program. Varje prestationsrätt berättigar till en aktie i Swedbank och för majoriteten av deltagarna med kompensation för lämnade utdelningar som prestationsrätterna inte berättigat till under programmets löptid.
Redovisad kostnad för respektive program kan förändras under perioden fram till överlåtelsestidpunkten till följd av att prestationsbeloppet förändras eller till följd av att prestationsrätter förverkas. Den redovisade kostnaden, exklusive sociala avgifter, förändras inte till följd av att marknadsvärdet för prestationsrätterna förändras. Sociala avgifter beräknas och redovisas löpande baserat på marknadsvärdet och fastställs slutligen vid överlåtelsetidpunkten.

Rörliga ersättningsprogram	2024	2023
Program 2022 och tidigare		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	92	57
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	26	28
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	7	7
Redovisad kostnad avseende fondandel	2	6
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	3	3
Program 2023		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	128	31
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	26	6
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	22	25
Redovisad kostnad avseende fondandel	5	7
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	8	9
Program 2024		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	190	196
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	32	34
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	47	47
Redovisad kostnad avseende fondandel	11	11
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	16	15
Total redovisad kostnad	**615**	**480**

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner st	2024	2023
Utestående vid årets början	**7,9**	**5,6**
Tilldelade	3,3	4,3
Förverkade	0,3	0,3
Inlösta	0,5	1,7
Utestående vid årets slut	**10,4**	**7,9**
Inlösningsbara vid periodens slut	0	0
Viktat genomsnittlig verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr	190	167
Viktad genomsnittlig återstående löptid, månader	24	28
Viktat genomsnittligt lösenpris per prestationsrätt, kr	0	0

13.3 Ersättning till verkställande direktör

13.3.1 Ersättning till verkställande direktör och koncernchef

Jens Henrikssons fasta årslön uppgick till 14 460 tkr. Anställningsvillkoren för den verkställande direktören innehåller inga inslag av rörliga lönedelar.

Den ordinarie pensionsåldern är 65 år och Jens Henriksson disponerar en premie till pensionsförsäkring om 6,5 procent på lön upp till 7,5 inkomstbasbelopp, 32 procent på lön mellan 7,5 till 30 inkomstbasbelopp och 30 procent på lön från 30 inkomstbasbelopp upp till den fasta årslönen. Den maximala pensionsmedförande lönen är fastställd till 18 000 tkr av styrelsen.

Vid uppsägning från Swedbanks sida får Jens Henriksson 75 procent av lönen under uppsägningstiden, som är 12 månader. Utöver det utgår ett avgångsvederlag motsvarande 75 procent av lönen under 12 månader. Avräkning på lön och avgångsvederlag sker om Jens Henriksson erhåller nytt arbete.

Vid uppsägning från Jens Henrikssons sida är uppsägningstiden 6 månader och avgångsvederlag utgår inte.

tkr	2024	2023
Jens Henriksson		
Fast ersättning, lön	14 460	13 900
Övriga ersättningar/förmåner	30	23
Summa	**14 490**	**13 923**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	4 238	4 072

13.3.2 Ersättning till vice verkställande direktör och vice koncernchef

Tomas Hedbergs fasta årslön uppgick till 6 120 tkr. Anställningsvillkoren som vice verkställande direktör innehåller inga inslag av rörliga lönedelar.

Den ordinarie pensionsåldern är 65 år och Tomas Hedberg disponerar förmånsbaserad pension upp till 30 inkomstbasbelopp och premiebaserad ålderspension med 30 procent på lön över 30 inkomstbasbelopp upp till maximalt 80 inkomstbasbelopp.

Vid uppsägning från Swedbanks sida har Tomas Hedberg en uppsägningstid som är 12 månader under vilken han erhåller sin fasta månadslön. Utöver det utgår ett avgångsvederlag motsvarande den fasta månadslönen under 6 månader. Avräkning på lön och avgångsvederlag sker om Tomas Hedberg erhåller nytt arbete. Vid uppsägning från Tomas Hedbergs sida är uppsägningstiden 6 månader och avgångsvederlag utgår inte.

tkr	2024	2023
Tomas Hedberg		
Fast ersättning, lön	6 120	5 820
Övriga ersättningar/förmåner	177	111
Summa	**6 297**	**5 931**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	1 999	2 096

13.4 Ersättning till övriga ledande befattningshavare

13.4.1 Allmänt om övriga ledande befattningshavare

Medlemmar i koncernledningen exklusive verkställande direktör och vice verkställande direktör definieras, i detta sammanhang, som övriga ledande befattningshavare. Ersättningar till övriga ledande befattningshavare inkluderar ersättningar som utgått från samtliga koncernföretag under året, såväl svenska som utländska, och avser ersättningar under den tid personerna varit aktiva som ledande befattningshavare. Inga ledande befattningshavare omfattas från och med 2022 av nya rörliga ersättningar.

Sammanlagt var det ytterligare 13 medlemmar i koncernledningen vid årets slut: Bo Bengtsson, Lars-Erik Danielsson, Britta Hjorth-Larsen, Anna-Karin Laurell, Jon Lidefelt, Malin Lilliecrona, Erik Ljungberg, Lotta Lovén, Rolf Marquardt, Charlotte Rydin, Carina Strand, Olof Sundblad och Kerstin Winlöf. 10 personer har varit aktiva som övriga ledande befattningshavare under hela året. 6 personer har varit aktiva som ledande befattningshavare delar av året: Sandra Almström, Mikael Björknert, Anders Karlsson, Anna-Karin Laurell, Malin Lilliecrona och Olof Sundblad.

Övriga ledande befattningshavare	2024	2023
Fast ersättning, lön	68	66
Rörlig ersättning, aktiebaserad	1	1
Övriga ersättningar/förmåner[1]	1	1
Summa	**70**	**68**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	21	23
Antal prestationsrätter avseende aktierelaterad ersättning som ligger till grund för årets kostnad	1 856	2 200
Totalt tilldelade prestationsrätter avseende aktierelaterad ersättning	10 298	7 679
Antal personer vid årsskiftet	13	13

1) Inkluderar semesterersättning, ränteförmån, aktieförmån, lunchbidrag, förmån för sjukvårdsförsäkring, telefon och fondrabatt.

13.4.2 Rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare

Inga övriga ledande befattningshavare omfattas från och med 2022 av nya rörliga ersättningar. Innan 2022 omfattades ledande befattningshavare av Eken, med undantag för verkställande direktör, vice verkställande direktör och ytterligare tre ledande befattningshavare. Prestationsrätter kan också ha tilldelats i egenskap av annan befattning under perioder då de inte varit ledande befattningshavare. Nedan redovisas snittutfall i andel av månadslön för berättigade övriga ledande befattningshavare i respektive pågående Eken program.

År	Räntabilitet på eget kapital	Andel månadslön, generellt	Andel månadslön, övriga ledande befattningshavare
Eken 2020	8,9	0,1	0,1
Eken 2021	13,2	0,3	0,3

13.4.3 Pension och andra avtalsvillkor till övriga ledande befattningshavare

Pension

Swedbank tillämpar bankernas tjänstepensionsavtal BTP, en kollektivavtalad pension som är ett komplement till allmän pension för medarbetare i Sverige. BTP består av BTP1, en premiebestämd ålderspension och BTP2, en i huvudsak förmånsbestämd ålderspension. BTP1 gäller för alla medarbetare anställda från 1 februari 2013.

Med premiebestämd ålderspension menas att arbetsgivaren avsätter en viss procent av lönen i en premie. Med förmånsbestämd ålderspension menas att arbetsgivaren utger ett löfte om framtida pension ofta uttryckt i procent av lönen. Taket för den pensionsmedförande lönen i BTP är 30 inkomstbasbelopp (inkomstbasbeloppet 2024 var 76 200 kr).

Tre ledande befattningshavare omfattas av BTP2 och tio ledande befattningshavare omfattas av BTP1. Därutöver utgår en ålderspension på fast lön överstigande 30 inkomstbasbelopp för tolv ledande befattningshavare.

Den maximala pensionsmedförande lönen för den premiebestämda delen för samtliga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen.

Andra avtalsvillkor

	Uppsägningstid vid uppsägning från Swedbanks sida	Avgångsvederlag vid uppsägning från Swedbanks sida	Uppsägningstid vid uppsägning från medarbetarens sida
12 personer	12 månader	6 månader	6 månader
1 person	6 månader	6 månader	6 månader

Förutsättningar inom ramen för avtalsvillkoren:

- Vid uppsägning utgår lön och förmåner under uppsägningstiden.
- Vid uppsägning från Swedbanks sida utgår avgångsvederlag.
- Om nytt arbete erhålles sker en avräkning under uppsägningstiden och under den period då avgångsvederlaget utgår.

13.5 Ersättning till styrelsen

13.5.1 Allmänt

Ersättningar till styrelsen som redovisas nedan är beslutade av årsstämman och avser årsarvodet från årsstämman 2024 till årsstämman 2025. Ersättningar till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete samt en fast ersättning för arbete i respektive utskott. De fyra utskotten är: Revisionsutskottet, Risk- och Kapitalutskottet, Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet och Bolagsstyrningsutskottet. Koncernen har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter. Utbetalda ersättningar har anpassats till tid för styrelsearbete för avgående ledamöter samt för ledamöter med förändrade uppdrag inom styrelsen under året, vilka redovisas nedan.

	2024			2023		
Ersättningar till styrelsen, årsarvodet fram till stämman, tkr	**Styrelsearvode**	**Utskottsarbete**	**Summa**	**Styrelsearvode**	**Utskottsarbete**	**Summa**
Göran Persson, styrelsens ordförande	3 250	1 000	4 250	3 080	913	3 993
Björn Riese, styrelseledamot, vice ordförande	1 090	790	1 880	1 033	751	1 784
Göran Bengtsson, styrelseledamot	750	305	1 055	709	291	1 000
Annika Creutzer, styrelseledamot	750	310	1 060	709	279	988
Hans Eckerström, styrelseledamot	750	295	1 045	709	279	988
Kerstin Hermansson, styrelseledamot	750	815	1 565	709	751	1 460
Helena Liljedahl, styrelseledamot	750	235	985	709	205	914
Bengt Erik Lindgren, styrelseledamot tom 2024-03-26	0	0	0	709	279	988
Anna Mossberg, styrelseledamot	750	545	1 295	709	484	1 193
Per Olof Nyman, styrelseledamot	750	1 135	1 885	709	780	1 489
Biljana Pehrsson, styrelseledamot	750	545	1 295	709	484	1 193
Summa	**10 340**	**5 975**	**16 315**	**10 494**	**5 496**	**15 990**

13.5.2 Ersättning till styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har fast ersättning för sitt styrelsearbete samt en fast ersättning för sitt arbete i utskotten, det vill säga inga rörliga delar, pension eller andra förmåner.

Inom ramen för av styrelsen fastställda styrelsearvoden, tkr	**2024**	**2023**
Göran Persson	4 186	3 908
Summa	**4 186**	**3 908**

13.6 Sammanställning – ersättning till styrelsen, koncernchef, vice koncernchef och övriga i koncernledningen

Sammanställning – ersättning till styrelsen, koncernchef, vice koncernchef och övriga i koncernledningen. Nedan redovisas kostnader för styrelsen i Swedbank AB, koncernchef, vice koncernchef och övriga i koncernledningen. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2024	**2023**
Kortfristiga ersättningar	106	103
Ersättningar efter avslutad anställning, pensionskostnader	27	29
Aktierelaterade ersättningar	1	1
Summa	**134**	**133**
Lämnade lån	64	62

13.7 Sammanställning – pension och lån till styrelser och motsvarande befattningshavare i hela koncernen

Pensionskostnaderna som redovisas nedan avser nuvarande ledamöter, vd:ar, vice vd:ar samt motsvarande befattningshavare i samtliga koncernföretag. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2024	**2023**
Årets kostnader avseende pensioner och liknande förmåner	31	33
Antal personer	23	22
Lämnade lån, mkr	394	327
Antal personer	110	112

Förpliktelser avseende pensioner för tidigare vd:ar och vice vd:ar har tryggats genom försäkringar samt genom pensionsstiftelser. Stiftelsetryggade förpliktelser uppgick till 197 mkr (190). Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon i ovanstående krets av ledande befattningshavare.

13.8 Sammanställning – ersättning till styrelser och motsvarande befattningshavare i hela koncernen

Nedan redovisas löner och andra ersättningar för styrelser, vd:ar, vice vd:ar samt motsvarande befattningshavare i koncernen. I denna grupp ingår nuvarande anställda. Arvode till vd:ar och motsvarande befattningshavare för interna styrelseuppdrag avräknas mot lön om inte annat avtalats. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2024					2023				
	Styrelser, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	Samtliga anställda	Styrelser, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	Samtliga anställda
Land	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Rörliga ersättningar	Summa	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner och arvoden	Summa
Sverige	76	122	1	6 496	6 619	83	127	1	6 049	6 177
Estland	36	26	2	1 249	1 276	34	29	2	1 125	1 157
Lettland	20	20	1	791	812	19	19	1	717	737
Litauen	18	24	1	1 254	1 279	19	22	1	1 150	1 173
Norge	10	5	0	162	167	5	4	0	172	176
USA	0	0	0	32	32	0	0	0	29	29
Övriga länder	1	0	0	27	27	1	0	0	28	28
Summa	**161**	**196**	**5**	**10 011**	**10 212**	**161**	**201**	**5**	**9 270**	**9 476**

13.9 Nyckeltal

Medelantalet anställda beräknat efter 1 585 timmar.

Per anställd	2024	2023
Sverige	10 719	10 393
Estland	2 995	2 949
Lettland	2 278	2 215
Litauen	2 942	2 927
Norge	193	210
USA	14	15
Övriga länder	93	97
Summa	**19 233**	**18 806**
Antal arbetade timmar (tusental)	30 484	29 807
Antal anställda i koncernen vid årets utgång exkl. långtidsfrånvaro relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster	17 209	17 275

Personalomsättning inklusive pensionsavgångar[1], %	2024	2023
Svensk bankverksamhet	11,0	9,1
Företag och Institutioner	6,6	10,7
Baltisk bankverksamhet	10,0	11,5
Premium and Private Banking	4,9	
Koncernfunktioner och Övrigt	6,7	9,7
Totalt	**8,2**	**10,1**

Personalomsättning exklusive pensionsavgångar[1], %	2024	2023
Svensk bankverksamhet	10,0	7,3
Företag och Institutioner	5,6	8,8
Baltisk bankverksamhet	9,7	11,4
Premium and Private Banking	4,1	
Koncernfunktioner och Övrigt	6,1	8,8
Totalt	**7,6**	**9,2**

1) Personalomsättning beräknas som antal medarbetare som avslutat sin anställning under året genom antalet anställda per årsskiftet föregående året.

Övriga nyckeltal	2024	2023
Antal anställda, medeltal	19 233	18 806
Antal anställda vid årets slut	18 362	18 405
Antal heltidstjänster	17 209	17 275

Sjukfrånvaro, %	2024	2023
Sjukfrånvaro Sverige	3,5	3,4
Sjukfrånvaro Estland	1,9	2,1
Sjukfrånvaro Lettland	3,0	3,1
Sjukfrånvaro Litauen	1,4	1,5
Sjukfrånvaro koncernen	2,9	2,9
Långtidsfriska, %[1]	70,4	73,1

1) Avser svenska verksamheten. Långtidsfriska avser medarbetare med maximalt 5 arbetsdagar sjukfrånvaro under rullande 12 månadersperiod.

Uttag föräldraledighet kvinnor/män, %	2024	2023
Sverige	72,6/27,4	69,6/30,4
Estland	96,2/3,8	98,0/2,0
Lettland	98,8/1,2	99,8/0,2
Litauen	96,4/3,6	98,9/1,1

	2024		2023	
Könsfördelning per land, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	54	46	54	46
Estland	72	28	73	27
Lettland	74	26	74	26
Litauen	70	30	70	30
Norge	33	67	34	66
USA	38	62	43	57
Övriga länder	51	49	50	50

	2024		2023	
Könsfördelning för samtliga anställda, koncernledning och styrelser, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	61	39	61	39
Swedbanks styrelse	50	50	45	55
Koncernledning inkl. vd	47	53	40	60
Koncernledning och respektive ledningsgrupp	48	52	46	54
Styrelser i hela koncernen inkl. dotterföretag	42	58	38	62
Ledande befattningshavare i hela koncernen inkl. dotterföretag	43	57	41	59

	2024		2023	
Könsfördelning på chefspositioner, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Chefspositioner, totalt[1]	57	43	56	44
Chefspositioner, Sverige	52	48	50	50
Chefspositioner, Estland	68	32	71	29
Chefspositioner, Lettland	70	30	71	29
Chefspositioner, Litauen	60	40	58	42

1) Gäller Swedbanks hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

K14 Övriga allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Fastighets- och lokalkostnader	401	487
IT-kostnader	3 739	3 000
Tele, porto	125	116
Konsulter	897	1 117
Ersättning till sparbanker	210	217
Övriga köpta tjänster	1 380	1 133
Resor	133	131
Representation	37	34
Materialkostnader	62	79
Reklam, PR, marknadsföring	445	323
Värdetransport, larm	74	72
Reparation och underhåll	169	138
Övriga administrationskostnader	448	415
Övriga rörelsekostnader	62	86
Summa	**8 180**	**7 349**

Följande leasingrelaterade kostnader är inkluderade i raderna Fastighets- och lokalkostnader samt IT- kostnader:

Korttidsleasingavtal	16	16
Leasingavtal med tillgångar med lågt värde	6	7
Rörlig leasingbetalning som inte inkluderas i leasingskulder	51	54

	2024	2023
Ersättning till bolagsstämmovalda revisorer, PwC		
Revisionsuppdraget	59	57
Annan revisionsverksamhet	13	12
Skatterådgivning	1	1
Övriga tjänster		0
Summa ersättning till revisorer	73	70

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Annan revisionsverksamhet innefattar översiktlig granskning av delårsrapporter, myndighetsrapportering och tjänster i anslutning till intygsgivning och utlåtanden.

Skatterådgivning innefattar råd kring beskattning i andra länder. Övriga tjänster innefattar rådgivning i redovisningsfrågor, tjänster i samband med företagsförvärv/verksamhetsförändringar, operationell effektivitet och bedömning av intern kontroll.

K15 Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar

	2024	2023
Materiella tillgångar		
Inventarier	283	288
Rörelsefastigheter	34	35
Nyttjanderätter för hyrda lokaler	779	769
Övrigt	218	187
Summa	**1 313**	**1 279**
Immateriella anläggningstillgångar		
Kundbas	43	43
Internt utvecklad programvara	747	525
Övrigt	68	73
Summa	**858**	**641**
Summa	**2 171**	**1 920**

K16 Sanktionsavgifter

	2024	2023
IT-incident, april 2022		850
Office for Foreign Asset Control		37
Summa		**887**

K17 Kreditförluster

	2024	2023
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditförluster – steg 1	–402	104
Kreditförluster – steg 2	–893	1 124
Kreditförluster – steg 3	208	–243
Kreditförluster – förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	–1	3
Summa	**–1 088**	**989**
Bortskrivningar	1 213	455
Återvinningar	–282	–173
Summa	**931**	**282**
Summa – kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	**–157**	**1 271**
Kreditförluster avseende lånelöften och garantiavtal		
Kreditförluster – steg 1	–47	–51
Kreditförluster – steg 2	150	159
Kreditförluster – steg 3	–214	296
Summa – kreditförluster avseende lånelöften och garantier	**–111**	**403**
Summa kreditförluster	**–268**	**1 674**
Kreditförluster fördelade på låntagarkategori		
Kreditinstitut	12	32
Allmänheten	–280	1 642
Summa	**–268**	**1 674**

K18 Bankskatter och resolutionsavgifter

	2024	2023
Svensk bankskatt	1 105	1 170
Litauisk bankskatt	1 607	1 505
Lettisk bankskatt	439	
Resolutionsavgifter	868	900
Summa	**4 019**	**3 574**

Den svenska bankskatten (riskskatt) tas ut av stora kreditinstitut och uppgår till 0,06 procent av kreditinstitutens totala justerade skulder vid ingången av året. Den litauiska bankskatten är tillfällig från maj 2023 till och med utgången av 2025. Bankskatten tas ut med 60 procent på den del av periodens justerade räntenetto som överstiger de fyra närmast föregående årens genomsnittliga räntenetto med mer än 50 procent. För 2024 var de fyra historiska åren 2019–2022. För 2023 var motsvarande år 2018-2021. Den lettiska bankskatten (bolåneskatt) är tillfällig och betalas under år 2024. Skatten beräknas till 2 procent av de totala lettiska rörliga bostadslånen per 31 oktober 2023.

K19 Skatt

Skattekostnad	**2024**	**2023**
Skatt avseende tidigare år	4	–212
Aktuell skatt	8 397	7 290
Uppskjuten skatt	919	2 414
Summa	**9 320**	**9 492**

Skillnaden mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande svensk skattesats förklaras nedan:

	2024		2023	
		%		%
Utfall	9 320	21,1	9 492	21,8
Aktuell skattesats på resultat före skatt	9 102	20,6	8 986	20,6
Skillnad	**218**	**0,5**	**506**	**1,2**
Skillnaden består av följande poster:				
Skatt tidigare år	4	0,0	–212	–0,5
Omvärdering av uppskjutna skattefordringar/skulder	–47	–0,1		
Uppskjuten skatt tidigare år till följd av extra utdelning från Swedbank AS			556	1,3
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	139	0,3	48	0,1
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	469	1,1	372	0,9
Ej avdragsgill sanktionsavgift från Finansinspektionen			175	0,4
Schablonintäkt periodiseringsfonder	36	0,1		
Skattefria vinster och ej avdragsgilla förluster på aktier och andelar	–29	–0,1	14	0,0
Annan skattebas i försäkringsrörelsen	–197	–0,4	–170	–0,4
Skatt i intresseföretag och joint ventures	–158	–0,4	–165	–0,4
Avvikande skattesatser i andra länder	2	0,0	–107	–0,2
Övrigt, netto	–1	0,0	–5	0,0
Summa	**218**	**0,5**	**506**	**1,2**

2024 Uppskjutna skattefordringar	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Rörelse-förvärv/Lik-vidation	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla temporära skillnader							
Aktierelaterade ersättningar	13	1			−2		12
Leasingskulder	705	−61					644
Nyttjanderätter	−687	66					−621
Underskottsavdrag	144	−29		−28		4	91
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar	−91	52		31		−5	−13
Övrigt	−2	−14		1		−2	−17
Summa	**82**	**15**		**4**	**−2**	**−3**	**96**
Uppskjutna skatteskulder							
Skattepliktiga temporära skillnader							
Obeskattade reserver	2 547	1 365					3 912
Pensionsavsättningar	328	17	280				625
Kassaflödessäkringar	46	−5					41
Immateriella anläggningstillgångar	1 374	20		7			1 401
Reserveringar för kreditförluster	48	−12				2	38
Valutabasisspreadar	−72	−129	−7				−208
Försäkringsavsättningar	136	105			−4	4	241
Aktierelaterade ersättningar	−7	−5			−2		−14
Rörelsefastigheter	14	−3					11
Uppskjuten skatt för ännu ej utdelade vinster	1 639	−415				55	1 279
Övrigt	−313	−4				−4	−321
Summa	**5 740**	**934**	**273**	**7**	**−6**	**57**	**7 005**

Ej redovisad del av uppskjuten skattefordran uppgick till 13 mkr (91). Fordran är ej redovisad till följd av osäkerheten om när skattepliktiga intäkter kommer att genereras.

För de estniska koncernföretagen utlöses inkomstbeskattning om och när utdelning lämnas. Då moderbolaget styr tidpunkten för utdelning redovisas uppskjuten skatt för den del av koncernföretagens ackumulerade vinstmedel som avses att delas ut inom överskådlig framtid. Då vinstmedel som ackumulerats i estniska koncernföretag före 2017 inte avses delas ut redovisas inte uppskjuten skatt på dessa vinstmedel om 13 130 mkr (12 384). Den sålunda ej redovisade uppskjutna skatteskulden uppgick till 2 889 mkr (2 725).

Underskottsavdrag och andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

Land	Avdrag för vilka uppskjuten skatt redovisats	Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats	Totalt underskotts-avdrag[1]	Underskottsavdrag i utländska filialer
Litauen	488	31	519	
Luxemburg		40	40	
Finland		3	3	
USA				704[2]
Summa	**488**	**74**	**562**	**704**

1) Underskottsavdragen har ingen förfallotidpunkt.
2) Underskottsavdraget i den amerikanska filialen saknar värde då skattemässigt avdrag erhållits i huvudkontorslandet Sverige. Beloppet avser senaste taxerade underskott reducerat med årets resultat. Underskottsavdraget har ingen förfallotidpunkt.

När koncernen fastställer hur stor uppskjuten skattefordran som ska redovisas prognostiseras framtida skattepliktiga överskott som kan användas emot underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast i den omfattning sådana överskott är sannolika.

Koncernen förväntar att cirka 100 procent (75) av de skattemässiga underskott som utgör underlag för redovisad uppskjuten skattefordran utnyttjas före 2027 års utgång, det vill säga inom ramen för koncernens finansiella treårsplaner.

2023 Uppskjutna skattefordringar	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla temporära skillnader						
Aktierelaterade ersättningar	16	−4		1		13
Leasingskulder	696	9				705
Nyttjanderätter	−676	−11				−687
Underskottsavdrag	171	−24			−3	144
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar	−97	2			4	−91
Övrigt	49	−52			1	−2
Summa	**159**	**−80**		**1**	**2**	**82**
Uppskjutna skatteskulder						
Skattepliktiga temporära skillnader						
Obeskattade reserver	1 112	1 435				2 547
Pensionsavsättningar	398	102	−172			328
Kassaflödessäkringar	28	19	−1			46
Immateriella anläggningstillgångar	1 206	168				1 374
Reserveringar för kreditförluster	48	0				48
Valutabasisspreadar	10	−78	−4			−72
Försäkringsavsättningar	16	124			−4	136
Aktierelaterade ersättningar	−3	−4				−7
Rörelsefastigheter	14					14
Uppskjuten skatt för ännu ej utdelade vinster	1 108	559			−28	1 639
Övrigt	−322	9				−313
Summa	**3 615**	**2 334**	**−177**		**−32**	**5 740**

Underskottsavdrag och andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

Land	Avdrag för vilka uppskjuten skatt redovisats	Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats	Totalt underskotts-avdrag[1]	Underskottsavdrag i utländska filialer
Litauen	342	341	683	
Luxemburg		196	196	
Finland		3	3	
USA				930[2]
Summa	**342**	**540**	**882**	**930**

1) Underskottsavdragen har ingen förfallotidpunkt.
2) Underskottsavdraget i den amerikanska filialen saknar värde då skattemässigt avdrag erhållits i huvudkontorslandet Sverige. Beloppet avser senaste taxerade underskott reducerat med årets resultat. Underskottsavdraget har ingen förfallotidpunkt.

K20 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att dividera årets resultat hänförligt till ägare av stamaktier i moderbolaget med ett vägt genomsnittligt antal under året utestående stamaktier. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att dividera årets resultat hänförligt till ägare av stamaktier i moderbolaget med ett genomsnitt av antalet under året utestående stamaktier justerat för utspädningseffekten av potentiella stamaktier.

Swedbanks aktierelaterade ersättningsprogram ger upphov till potentiella stamaktier från dagen då rätterna till dessa stamaktier ur ett redovisningsmässigt perspektiv har tilldelats. Med tilldelningstidpunkt avses här det datum då parterna var överens om villkoren och bestämmelserna i programmen. Rätterna behandlas som optioner i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning.

Aktierelaterat ersättningsprogram:	Redovisningsmässig tilldelningstidpunkt
2018	26 mars 2019
2019	28 mars 2020
2020	28 maj 2021
2021	25 mars 2022
2022	30 mars 2023
2023	30 mars 2024
2024	26 mars 2025

	2024	2023
Genomsnittligt antal aktier		
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 125 239 008	1 124 509 662
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger		
upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	4 536 267	2 882 468
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 129 775 275	1 127 392 130
Resultat per aktie		
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	34 869	34 128
Resultat per aktie före utspädning, kr	30,99	30,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	30,86	30,27

K21 Skatt för varje komponent i övrigt totalresultat

	2024				2023			
	Belopp före skatt	Uppskjuten skatt	Aktuell skatt	Summa skatt	Belopp före skatt	Uppskjuten skatt	Aktuell skatt	Summa skatt
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen								
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1 360	−280		−280	−839	172		172
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures, omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	33				−14			
Summa	**1 393**	**−280**		**−280**	**−853**	**172**		**172**
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	2 259				−290			
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	−1 854		382	382	336		−69	−69
Kassaflödessäkringar	0	0		0	−4	1		1
Valutabasisspreadar	−35	7		7	−18	4		4
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	5				−41			
Summa	**375**	**7**	**382**	**389**	**−16**	**5**	**−69**	**−65**
Övrigt totalresultat	**1 768**	**−273**	**382**	**109**	**−869**	**177**	**−69**	**107**

K22 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2024	2023	1/1/2023	2024	2023	1/1/2023
Sveriges riksbank	139 914	159 946	132 693	140 000	160 000	132 730
Stater	39 129	17 270	16 519	40 003	17 440	16 203
Kommuner	3 162	1 403	2 271	3 179	1 457	2 370
Summa	**182 205**	**178 619**	**151 483**	**183 182**	**178 897**	**151 303**

K23 Utlåning till kreditinstitut

	2024	2023	1/1/2023
Lån	23 520	24 959	33 201
Återköpsavtal	337	232	15
Ställda kontantsäkerheter	10 211	42 343	23 373
Summa	**34 068**	**67 534**	**56 589**

K24 Utlåning till allmänheten

	2024	2023	1/1/2023
Lån	1 752 394	1 737 717	1 758 014
Finansiell leasing	47 817	44 508	40 602
Summa lån till kunder	**1 800 211**	**1 782 225**	**1 798 616**
Ställda kontantsäkerheter	3 947	5 177	3 605
Återköpsavtal	78 086	43 229	23 635
Återköpsavtal, Riksgälden	0	2 744	6 952
Lån till Riksgälden		30 000	10 004
Summa	**1 882 244**	**1 863 375**	**1 842 812**

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter

	2024				2023			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa
Bruttoinvesteringar	14 847	33 292	5 384	53 523	14 325	31 157	5 668	51 150
Ej intjänade finansiella intäkter	2 010	3 055	641	5 706	2 275	3 526	841	6 642
Nettoinvesteringar	12 837	30 237	4 744	47 817	12 050	27 631	4 827	44 508

Finansiell leasing avser leasing av fordon, maskiner och båtar. Leasingavtalens restvärden är i samtliga fall garanterade av leasetagarna eller tredje part. Leasingintäkterna innehåller inga variabla avgifter.

K25 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2024	2023	1/1/2023	2024	2023	1/1/2023
Bostadsinstitut	27 063	36 190	31 471	27 123	36 135	33 185
Banker	12 972	11 033	15 565	12 992	11 184	15 858
Övriga finansiella företag	15 269	9 151	11 413	15 143	9 235	11 917
Icke-finansiella företag	2 486	2 467	2 849	2 503	2 537	3 015
Summa	**57 790**	**58 841**	**61 298**	**57 761**	**59 091**	**63 975**
varav efterställda	51	11	117	51	10	125
varav seniora icke prioriterade	348	412	158	349	414	158

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

K26 Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken

	2024	2023	1/1/2023
Fondandelar	369 300	295 107	244 251
Räntebärande värdepapper	4 295	4 973	5 325
Aktier	21 288	19 715	19 019
Summa	**394 883**	**319 795**	**268 594**

K27 Aktier och andelar

	2024	2023	1/1/2023
Aktier, handelslager	4 153	532	347
Fondandelar, handelslager	11 065	5 469	4 223
Fondandelar bakomliggande till försäkringsavtal med resultatandel	25 620	23 848	22 084
Fondandelar, övriga	2 780	2 707	2 316
Bostadsrätter			11
Övrigt	1 821	1 759	1 287
Summa	**45 438**	**34 316**	**30 268**

K28 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

	2024	2023	1/1/2023
Anläggningstillgångar			
Kreditinstitut, intresseföretag	5 593	5 024	4 415
Kreditinstitut, joint ventures	2 616	2 500	2 719
Övriga intresseföretag	777	626	515
Övriga joint ventures	107	125	180
Summa	**9 093**	**8 275**	**7 830**
Ingående balans	**8 275**	**7 830**	**7 705**
Tillkommande	191	5	224
Förändring av ackumulerade resultatandelar, totalresultat	812	747	921
Erhållna utdelningar	−186	−307	−1 020
Utgående balans	**9 093**	**8 275**	**7 830**

				Andel av årets:			Redovisat värde	
Firmanamn, säte	**Organisations-nummer**	**Antal aktier**	**Kapital-andel, %**	**Resultat**	**Övrigt total-resultat**	**Erhållna utdel-ningar**	**2024**	**2023**
Intresseföretag								
Sparbanken Skåne AB, Lund	516401-0091	3 670 342	22,00	311	11	80	2 244	2 002
Sparbanken Rekarne AB, Eskilstuna	516401-9928	865 000	50,00	114	7	80	798	757
Sparbanken Sjuhärad AB, Borås	516401-9852	4 750 000	47,50	245	5	15	2 030	1 796
Vimmerby Sparbank AB, Vimmerby	516401-0174	340 000	40,00	19	1	6	140	126
Ölands Bank AB, Borgholm	516401-0034	637 000	49,00	44	−1	5	381	344
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 360	29,36	−23			425	448
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	556630-4928	12 735	28,30	23			111	26
Getswish AB, Stockholm	556913-7382	10 000	20,00	2			116	24
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	2 000	20,00				0	0
Thylling Insight AB, Göteborg	559181-9015	40 000	40,00				11	11
Bankomat AB, Stockholm	556817-9716	150	20,00	−9			84	93
SK ID Solutions AS, Tallinn	10747013	16	25,00	4			29	24
Summa intresseföretag				**730**	**22**	**186**	**6 369**	**5 650**
Joint ventures								
EnterCard Group AB, Stockholm	556673-0585	3 000	50,00	100	16		2 616	2 500
Invidem AB, Stockholm	559210-0779	10 000	16,67				0	0
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm	559198-9610	12 500	20,83	−56			87	120
Tibern AB, Stockholm	559384-3542	4 000	14,29	1			6	5
Svenska e-faktura bolaget AB, Stockholm	556563-0596	100	50,00	−2			15	
Summa joint ventures				**43**	**16**		**2 723**	**2 625**
Summa intresseföretag och joint ventures				**773**	**38**	**186**	**9 093**	**8 275**

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga aktier är onoterade. Swedbank har inte några individuella väsentliga andelar i intresseföretag. Under året lämnade Swedbank AB ett tillskott till Svenska e-fakturabolaget AB om 16 mkr, Finansiell ID-Teknik BID AB om 62 mkr och Getswish AB om 90 mkr. Dessutom förvärvades ytterligare andelar i joint venture P27 Nordic Payments Platform AB för 23 mkr. Swedbanks del av intresseföretagens eventualförpliktelser och åtaganden per årsskiftet uppgick till 855 mkr (844) respektive 1 487 mkr (1 442).

Sammanfattad finansiell information för EnterCard Group	**2024**	**2023**
Totala tillgångar	36 068	37 457
varav utlåning till allmänheten	30 914	32 171
Totala skulder	30 878	32 463
varav skulder till kreditinstitut	30 463	32 110
Totalt eget kapital	5 190	4 994
Totala intäkter	2 960	2 968
varav räntenetto	2 428	2 455
Totala kostnader	2 660	1 423
varav kreditförluster	1 164	1 477
Resultat före skatt	300	43
Skatt	−100	3
Årets resultat	**200**	**40**
Årets totalresultat	**232**	**−52**

K29 Derivat

Koncernen handlar med derivat i den normala affärsverksamheten samt i syfte att säkra vissa positioner som är exponerade mot aktie-, ränte-, kredit- och valutarisker. Nedan anges redovisat värde separat för derivat som ingår i säkringsredovisning. Samtliga derivats redovisade värden avser verkligt värde inklusive upplupen ränta. I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 6 372 (9 542) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 7 522 (13 821) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

		Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	Not	2024	2023	2024	2023	1/1 2023	2024	2023	1/1 2023
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	K30	598 513	558 527	8 696	6 415	738	8 931	15 654	29 094
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	K30	334 142	352 036	3 923	9 665	20 289	1 485	503	23
Kassaflödessäkringar, valutabasisswappar	K30	8 466	8 188	858	596	603			
Summa		**941 120**	**918 751**	**13 477**	**16 676**	**21 630**	**10 415**	**16 157**	**29 117**
Derivat ej i säkringsredovisning		**36 112 482**	**33 026 557**	**726 136**	**887 411**	**1 223 832**	**728 025**	**925 558**	**1 236 903**
Bruttobelopp		**37 053 602**	**33 945 308**	**739 612**	**904 087**	**1 245 462**	**738 441**	**941 715**	**1 266 021**
Kvittade belopp	K48			−702 017	−864 523	−1 194 958	−703 167	−868 262	−1 197 341
Summa				**37 595**	**39 563**	**50 504**	**35 274**	**73 453**	**68 679**
Derivat ej i säkringsredovisning									
Ränterelaterade									
Optioner		143 555	259 412	1 132	1 917	4 702	999	2 017	5 364
Terminer		11 761 414	8 619 506	2 264	2 470	5 112	2 771	2 581	4 348
Swappar		22 332 630	22 159 115	692 783	854 242	1 178 203	699 580	864 165	1 189 386
Valutarelaterade									
Optioner		24 798	57 996	33	493	559	14	515	564
Terminer		826 194	847 147	13 145	7 449	10 694	5 940	29 076	15 995
Swappar		906 086	966 071	15 098	19 174	22 477	16 976	25 668	19 572
Aktierelaterade									
Optioner		23 152	30 679	577	1 082	1 525	439	679	1 068
Terminer		8 838	24 571	10	0	7	11	4	3
Swappar		28 619	47 441	131	455	448	258	582	465
Kreditrelaterade									
Swappar		52 897	10 999	917	56		994	182	9
Råvarurelaterade									
Terminer		4 300	3 619	47	72	104	43	88	129
Summa		**36 112 482**	**33 026 557**	**726 136**	**887 411**	**1 223 832**	**728 025**	**925 558**	**1 236 903**

K30 Säkringsredovisning

30.1 Säkringar av verkligt värde

Koncernens sätt att hantera marknadsrisk, inklusive ränterisk samt exponeringen mot dessa risker beskrivs i not K3. Risken för förändringar i verkligt värde, på grund av förändring i räntenivån, på vissa finansiella fastränteinstrument reduceras enligt koncernens strategi för riskhantering med hjälp av ränteswappar. Portföljsäkringsredovisning tillämpas för både fasträntelån i Utlåning till allmänheten (bolån) och icke–löptidsbestämda insättningar, bestående av inlåning betalbar på anfordran. Emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade skulder och efterställda skulder identifieras och säkras per emission. Ränteswappar identifierade som säkringsinstrument rapporteras i balansräkningen som Derivat.

Identifierade säkringsförhållanden för säkringar av verkligt värde används för att säkra ränterisken i referensräntan, vilken är en observerbar och tillförlitligt mätbar komponent i ränterisken och i det verkliga värdet. Där säkringsredovisning tillämpas säkerställer koncernen att säkringsförhållandena uppfyller de kriterier som beskrivs i not K2 avsnitt.3.9.1, inklusive kraven på säkringens effektivitet. Koncernen hanterar även andra risker på dessa exponeringar, såsom kreditrisk, men tillämpar inte säkringsredovisning för dem.

Ineffektivitet i säkringsförhållanden redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Möjliga orsaker till ineffektivitet i säkringsförhållanden är relaterade till följande:

- Det finns en exponering mot kreditrisken hos motparten i ränteswappen som inte finns i respektive säkrad post. Denna risk minimeras genom att ingå i ränteswappar med motparter med hög kreditvärdighet.
- I vissa fall tillämpas olika diskonteringskurvor för värdering av säkrad post och ränteswappar.

Ett till ett säkringar – effektivitetstest enligt IFRS 9

Det ekonomiska sambandet mellan det emitterade värdepappret, den seniora icke prioriterade skulden eller den efterställda skulden och ränteswappen bedöms utifrån en kvalitativ analys av kritiska villkor. De kritiska villkoren för de finansiella instrumenten matchas, särskilt med avseende på nominellt belopp, referensränta, räntejusteringsdag och löptid. Det verkliga värdet för den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i den säkrade referensräntarisken. Effekten av kreditrisken anses inte vara dominerande i förändringen av verkligt värde. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det nominella beloppet på ränteswappen matchar det emitterade beloppet för det emitterade värdepappret, den seniora icke prioriterade skulden eller den efterställda skulden. Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen som är resultat av förändringar i referensräntan för emitterade värdepappret, seniora icke prioriterade skulden eller den efterställda skulden med värdeförändringen för den identifierade ränteswappen.

Portföljsäkringar – effektivitetstest enligt IAS 39

Bolån är grupperade i kvartalsvisa intervall baserat på nästa räntejusteringsdatum. Icke–löptidsbestämda insättningar, bestående av inlåning betalbar på anfordran, är grupperade i kvartalsvisa intervall baserat på beteendemässig duration. De nominella belopp som avser en del av lånen eller en del av inlåningen i respektive tidsintervall är säkrade med ränteswappar. Specifika lånebelopp och inlåningsvolymer i varje tidsintervall är därmed identifierade som de säkrade posterna. Effektiviteten i den säkrade portföljen bedöms av koncernen både framåtriktat och retroaktivt. I den framåtriktade bedömningen används en kvalitativ analys av kritiska villkor i den säkrade posten och ränteswappen. Den retroaktiva bedömningen görs dagligen med användning av dollar offset metoden på kumulativ basis. Värdeförändringarna på bolånen och inlåningen, som beror på förändringar i referensräntan, jämförs med värdeförändringarna på de identifierade ränteswapparna.

Tabellerna nedan ger information om säkrad post och säkringsinstrument i verkligt värdesäkringar.

	2024					2023				
		Redovisat värde		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen		Redovisat värde		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen
Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Till-gångar	Skulder			Nominellt belopp	Till-gångar	Skulder		
Ränterisk										
Ränteswappar, Säkrade tillgångar portföljsäkringar	287 275	3 299	1 457	2 769	130	346 835	9 436	503	8 408	89
Ränteswappar, Säkrade skulder portföljsäkringar	46 867	623	28	467	–0	5 201	229		210	1
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	447 517	7 468	5 585	–1 906	188	424 485	5 047	11 404	–7 960	80
Ränteswappar, Seniora icke prioriterade skulder	115 648	1 176	2 312	–1 518	–351	102 484	1 203	3 231	–2 253	3
Ränteswappar, Efterställda skulder	35 348	53	1 034	–992	–21	31 558	165	1 019	–876	11
Summa	**932 654**	**12 619**	**10 415**	**–1 180**	**–55**	**910 563**	**16 079**	**16 157**	**–2 471**	**184**

	2024					2023				
	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet
Säkrade poster	Till-gångar	Skulder	Till-gångar	Skulder		Till-gångar	Skulder	Till-gångar	Skulder	
Portföljsäkringar										
Utlåning till allmänheten	287 275					346 835				
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	−2 723		−2 723		−2 723	−8 489		−8 489		−8 489
In- och upplåning från allmänheten		46 867					5 201			
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar		549		549	-549		209		209	-209
Ett till ett säkringar										
Emitterade värdepapper		447 892		−1 954	1 954		418 398		−8 081	8 081
Seniora icke prioriterade skulder		116 784		−1 476	1 476		103 415		−2 240	2 240
Efterställda skulder		35 762		−980	980		31 889		−880	880
Summa	**284 552**	**647 854**	**−2 723**	**−3 861**	**1 138**	**338 346**	**559 113**	**−8 489**	**−10 992**	**2 503**

	2024			2023		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	<1 år	1–5 år	>5 år	<1 år	1–5 år	>5 år
Portföljsäkringar						
Nominellt belopp, Säkrade tillgångar	127 200	154 605	5 470	147 560	191 095	8 180
Genomsnittlig fast ränta (%), Säkrade tillgångar	1,42	1,60	1,38	0,84	1,16	1,30
Nominellt belopp, Säkrade skulder	16 140	30 727			5 201	
Genomsnittlig fast ränta (%), Säkrade skulder	2,97	3,13			3,67	
Ett till ett säkringar						
Nominellt belopp	109 934	445 265	43 314	96 720	409 952	51 855
Genomsnittlig fast ränta (%)	1,19	2,33	2,35	0,48	1,88	2,38

30.2 Kassaflödessäkringar

Koncernens sätt att hantera marknadsrisk, inklusive valutarisk samt exponeringen mot dessa risker beskrivs i not K3. Enligt koncernens strategi för riskhantering används valutabasisswappar för att minska valutakursrisken i framtida ränte- och amorteringsbetalningar på emitterade värdepapper i utländsk valuta. Den säkrade posten är den aggregerade exponeringen i emitterade värdepapper i utländsk valuta med fast ränta och ränteswappar i samma valuta. Säkringsinstrumenten är valutabasisswappar vilka omvandlar kassaflöden i utländsk valuta till svenska kronor. Valutabasisspreaden i valutabasisswapparna exkluderas från säkringsförhållandet och redovisas som det beskrivs i not K2 avsnitt 3.9.2. Valutabasisswappar identifierade som säkringsinstrument rapporteras i balansräkningen som Derivat.

Identifierade säkringsförhållanden för kassaflödessäkringar används för att säkra valutakursförändringar. Då säkringsredovisning tillämpas säkerställer koncernen att säkringsförhållandena uppfyller de kriterier som beskrivs i not K2 avsnitt 3.9.2. Koncernen hanterar även andra risker på dessa exponeringar, såsom kreditrisk, men tillämpar inte säkringsredovisning för dem.

Koncernen säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan den aggregerade exponeringen och valutabasisswappen bedöms med användning av en kvalitativ analys där kritiska villkor matchas. Det verkliga värdet på den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Effekten av kreditrisken anses inte vara dominerande i förändringen av verkligt värde. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det nominella beloppet på valutabasisswappen matchar det emitterade beloppet för den aggregerade exponeringen.

Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen som är resultat av förändringar i valutakurser i den aggregerade exponeringen med värdeförändringen på den identifierade delen av valutabasisswappen. Värdeförändringarna beräknas med användning av ett hypotetiskt derivat vilket speglar villkoren i den aggregerade exponeringen. Ineffektivitet i säkringsförhållanden redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Möjliga orsaker till ineffektivitet i säkringsförhållanden är relaterade till följande:

- Det finns en exponering mot kreditrisken hos motparten i valutabasisswappen som inte finns i respektive säkrad post. Denna risk minimeras genom att ingå i valutaswappar med motparter med hög kreditvärdighet.
- Olika diskonteringskurvor tillämpas för värdering av säkrad post och valutabasisswappar.

Tabellerna nedan ger information om koncernens kassaflödessäkringar. Koncernen identifierar kassaflödessäkringar avseende valutarisk, där säkringsinstrumenten är valutabasisswappar in EUR/SEK och de säkrade posterna är emitterade värdepapper och ränteswappar, båda i EUR.

Säkringsinstrument	2024	2023
Valutabasisswappar, EUR/SEK		
Nominellt belopp	8 466	8 188
Redovisat värde:		
Tillgångar	858	596
Säkringens effektivitet		
Värdeförändring i säkringsinstrument som använts för att värdera säkringsineffektivitet	922	627
Värdeförändring i säkrade poster som använts för att värdera säkringsineffektivitet:		
Emitterade värdepapper och ränteswappar i EUR	−902	−623
Årets ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	15	0
Reserv för kassaflödessäkringar		
Ingående balans	7	11
Vinster/förluster från säkringar som redovisats i övrigt totalresultat	278	5
Belopp som omklassificerats till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	−278	−9
Övrigt totalresultat före skatt	0	−4
Skatt	−0	1
Utgående balans	7	7

Förfallоprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	2024			2023		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
Valutarisk	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**	**<1 år**	**1–5 år**	**>5 år**
Nominellt belopp	2 642	5 824			7 944	244
Genomsnittlig valutakurs	10,45	10,45			10,46	10,00

30.3 Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter

Omräkningsdifferenser uppkommer då dotterföretag och joint ventures med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas. Valutakursrisken uppkommer som ett resultat av att avistakursen i den utländska verksamhetens funktionella valuta fluktuerar gentemot svenska kronan, vilket medför att redovisat värde för nettoinvesteringen varierar. Koncernen säkrar dessa exponeringar genom att emittera värdepapper eller efterställda skulder i samma valuta som den säkrade nettoinvesteringen i utlandsverksamheten.

Koncernen tillämpar säkringsredovisning avseende valutaomräkningen av dessa skulder till den del de används som säkringsinstrument. Valutakursförändringar för säkringsinstrument rapporteras i rapporten för övrigt totalresultat i stället för i resultaträkningen.

Koncernens säkringsstrategi är generellt att säkra nettoinvesteringar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures med utländsk funktionell valuta utifrån att minimera effekten av ändrade valutakurser på kärnprimärkapitalet. Koncernen säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan nettoinvesteringen i utlandsverksamheten och de emitterade värdepappren bedöms med användning av en kvalitativ analys av kritiska villkor, vilka matchas. Det redovisade värdet för den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det redovisade värdet för säkringsinstrumentet matchar det redovisade värdet för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post. Det redovisade värdet för säkringsinstrumentet motsvarar dess nominella värde. Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post med förändringen av det redovisade värdet för säkringsinstrumenten, som uppkommit till följd av ändrade valutakurser. Säkringsförhållandet omfördelas månatligen eller under månaden vid väsentliga förändringar av nettotillgångarna.

Nedan redovisas information om säkrad post och säkringsinstrument i säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

	2024				2023			
Säkringsinstrument och säkringseffektivitet	Redovisat värde, Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värde-förändring redovisad i Övrigt total-resultat före skatt	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamheter efter skatt	Redovisat värde, Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värde-förändring redovisad i Övrigt total-resultat före skatt	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamheter efter skatt
Valutarisk								
Emitterade värdepapper i EUR	63 937	−1 867	−1 867	−7 306	53 393	285	285	−5 824
Emitterade värdepapper i NOK	516	11	11	137	506	51	51	127
Summa	**64 454**	**−1 856**	**−1 856**	**−7 169**	**53 899**	**336**	**336**	**−5 697**

	2024	2023
Säkrade poster	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet
Nettoinvesteringar i EUR	1 867	−285
Nettoinvesteringar i NOK	−11	−51
Summa	**1 856**	**−336**

K31 Immateriella anläggningstillgångar

	Obestämbar period		Bestämbar period			
2024	Goodwill	Varumärke	Kundbas	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	16 780	158	1 969	10 253	1 460	30 621
Nyanskaffningar genom rörelseförvärv	7			49		56
Nyanskaffningar genom intern utveckling				1 576	51	1 627
Utrangeringar				−866	−17	−883
Valutakursdifferenser	422		33	0	7	461
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**17 209**	**158**	**2 002**	**11 012**	**1 501**	**31 882**
Avskrivningar vid årets ingång			**−1 563**	**−2 755**	**−1 158**	**−5 476**
Årets avskrivningar			−43	−747	−68	−858
Utrangeringar				544	29	573
Valutakursdifferenser			−32	−3	−4	−38
Avskrivningar vid årets utgång			**−1 638**	**−2 961**	**−1 200**	**−5 799**
Nedskrivningar vid årets ingång	**−2 994**	**−84**	**−237**	**−1 349**	**−41**	**−4 704**
Årets nedskrivningar				−789		−789
Utrangeringar				322		322
Valutakursdifferenser	−40					−40
Nedskrivningar vid årets utgång	**−3 034**	**−84**	**−237**	**−1 816**	**−41**	**−5 211**
Redovisat värde	**14 175**	**75**	**127**	**6 234**	**260**	**20 871**

För immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod fördelas det avskrivningsbara beloppet linjärt över nyttjandeperioden. Ursprunglig nyttjandeperiod är mellan 3 och 20 år, förutom för internt utvecklad programvara. Ursprunglig nyttjandeperiod för internt utvecklad programvara är mellan 3 och 10 år. Avskrivningen för dessa tillgångar påbörjas när tillgången är färdigställd.

Under året gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara som inte längre kommer att användas med 789 mkr. Per årsskiftet fanns inga indikatorer på ytterligare nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar. Under 2024 förvärvades det estniska företaget Paywerk AS. Swedbank erhöll en goodwill om 7 mkr.

	Obestämbar period		Bestämbar period			
2023	Goodwill	Varumärke	Kundbas	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	16 765	160	1 968	9 145	1 511	29 549
Nyanskaffningar genom intern utveckling				1 213	52	1 265
Avyttringar och utrangeringar				−97	−104	−200
Valutakursdifferenser	15	−2	1	−10	2	6
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**16 780**	**158**	**1 969**	**10 253**	**1 461**	**30 621**
Avskrivningar vid årets ingång			**−1 519**	**−2 336**	**−1 187**	**−5 042**
Årets avskrivningar			−43	−525	−73	−641
Avyttringar och utrangeringar				97	104	201
Valutakursdifferenser			−1	9	−1	7
Avskrivningar vid årets utgång			**−1 563**	**−2 755**	**−1 157**	**−5 476**
Nedskrivningar vid årets ingång	**−2 991**	**−84**	**−237**	**−1 269**	**−40**	**−4 621**
Årets nedskrivningar				−81		−81
Valutakursdifferenser	−3			1		−2
Nedskrivningar vid årets utgång	**−2 994**	**−84**	**−237**	**−1 349**	**−40**	**−4 704**
Redovisat värde	**13 786**	**75**	**169**	**6 147**	**262**	**20 440**

Under år 2023 gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara som inte längre kommer att användas med 81 mkr.

Specifikation av immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	Anskaffningsår	Redovisat värde 2024	2023	1/1/2023
Goodwill				
Swedbank Robur AB	1995	328	328	328
Föreningsbanken AB	1997	1 342	1 342	1 342
Swedbank Försäkring AB	1998	651	651	651
Kontoret i Bergsjö	1998	13	13	13
FSB Bolåndirekt Bank AB	2002	159	159	159
Söderhamns Sparbank AB	2007	24	24	24
Sverige		**2 517**	**2 517**	**2 517**
varav bankverksamhet		1 538	1 538	1 538
varav övrigt		979	979	979
Swedbank AS	1999	1 390	1 345	1 343
Swedbank AS	2000	14	14	14
Swedbank AS	2001	164	158	158
Swedbank AS	2005	10 083	9 752	9 742
Paywerk AS	2024	7		
De baltiska länderna		**11 658**	**11 269**	**11 257**
varav allokerat till:				
bankverksamhet i Estland		4 877	4 717	4 711
bankverksamhet i Lettland		2 511	2 428	2 426
bankverksamhet i Litauen		4 264	4 124	4 120
övrigt i Estland		7		
Summa		**14 175**	**13 786**	**13 774**

Nyttjandevärde

Goodwill förvärvade i rörelseförvärv har allokerats till respektive lägsta möjliga kassagenererande enhet. Återvinningsvärden för dessa har fastställts baserat på nyttjandevärdet. Detta innebär att tillgångarnas uppskattade framtida kassaflöden nuvärdesberäknas med en diskonteringsfaktor. De framtida uppskattade kassaflödena har baserats på koncernens upprättade finansiella treårsplaner. De viktigaste antagandena i treårsplanen är ledningens bedömning avseende nettovinst inklusive kreditförluster, tillväxt i respektive ekonomi, såväl BNP som branschtillväxt och utveckling av riskvägda tillgångar. Den ekonomiska planeringen sker ner på lägre nivå än den kassagenererande enheten. Nödvändige förutsättningar i planeringen baseras så långt det är möjligt och lämpligt på extern information. Därefter räknas de framtida kassaflödena fram med hjälp av långsiktiga antaganden om tillväxt i riskvägda tillgångar samt om nettovinst i förhållande till riskvägda tillgångar.

Till följd av investeringarnas långsiktiga karaktär bedöms ett evigt kassaflöde. Användandet av ett evigt kassaflöde motiveras av att samtliga kassagenererande enheter är delar av koncernens hemmamarknader, för vilka det inte finns några avsikter att lämna. Med nettokassaflöde avses det belopp som teoretisk kan erhållas som utdelning alternativt behöver tillskjutas som kapitaltillskott med beaktande av att kapitaltäckningsregler eller solvensregler ska uppfyllas. Koncernen anser för närvarande att en primärkapitalrelation om 15 procent (15) är rimlig lägsta nivå för den kassagenererande enheten, varför överskott alternativt underskott beräknat emot denna nivå anses teoretiskt kunna lämnas som utdelning eller behöva skjutas till som kapitaltillskott och utgör därmed nettokassaflöde.

Diskonteringsfaktorn fastställs utifrån marknadens riskfria ränta, marknadens avkastningskrav, enhetens utveckling på en aktiemarknad i förhållande till hela aktiemarknaden samt tillgångens specifika risk. Diskonteringsfaktorn anpassas vid behov till olika perioder. Eventuell erforderlig anpassning av diskonteringsfaktorn fastställs utifrån i vilken ekonomisk fas aktuell kassagenererande enhet befinner sig och innebär att varje års ackumulerade kassaflöde diskonteras med unik diskonteringsfaktor. Antagen tillväxt i riskvägda tillgångar baseras på förväntad inflation, förväntad real BNP-tillväxt samt eventuell ytterligare förväntad tillväxt i banksektorn, beroende på i vilken ekonomisk fas sektorn befinner sig i.

I det långsiktiga tillväxtantagandet ingår inte, i enlighet med IAS 36, någon förväntad ökning i marknadsandelar. Det långsiktiga tillväxtantagandet har baserats på externa bedömningar samt koncernens erfarenhet och bedömning av tillväxt inom banksektorn i förhållande till BNP-tillväxt och inflation. Förväntad nettovinst i förhållande till riskvägda tillgångar har härletts baserat på historisk erfarenhet och anpassas också utifrån den ekonomiska fas den kassagenererande enheten befinner sig. Anpassning sker även utifrån hur den kassagenererande enhetens sammansättning av balansräkning förväntas förändras. Parametrarna härleds i möjligaste mån från externa källor. De viktigaste antagandena samt dess känslighet beskrivs i tabellen på nästa sida.

	Årlig genomsnittlig REA tillväxt %		Årlig REA tillväxt %		Årlig genomsnittlig REA tillväxt %		Årlig REA tillväxt %	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Kassagenererande enhet	2025–2027	2024–2026	2028–2030	2027–2029	2028–2030	2027–2029	2031–	2030–
Bankverksamhet								
Estland	–3,7	–0,8	2,3–4,1	2,3–7,2	3,0	4,1	3,0	3,0
Lettland	3,3	6,4	1,0–9,8	1,0–9,8	4,4	4,4	3,0	3,0
Litauen	–1,5	3,9	–0,4–10,1	–0,4–10,1	3,1	3,1	3,0	3,0
Sverige	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0

	Årlig genomsnittlig diskonteringsfaktor %		Årlig diskonteringsfaktor %		Årlig genomsnittlig diskonteringsfaktor %		Årlig diskonteringsfaktor %	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Kassagenererande enhet	2025–2027	2024–2026	2028–2030	2027–2029	2028–2030	2027–2029	2031–	2030–
Bankverksamhet								
Estland	9,3	9,6	9,3–9,3	9,6–9,6	9,3	9,6	9,3	9,6
Lettland	9,9	10,4	9,9–9,9	10,4–10,4	9,9	10,4	9,9	10,4
Litauen	9,5	9,8	9,5–9,5	9,8–9,8	9,5	9,8	9,5	9,8
Sverige	7,6	7,6	7,6	7,6	7,6	7,6	7,6	7,6

Känslighetsanalys, förändring av nyttjandevärde

	Nettotillgång inklusive goodwill, redovisat värde, mkr		Nyttjandevärde, mkr		Sänkning av antagande om tillväxt med 1 procentenhet		Höjning av diskonteringsfaktor med 1 procentenhet	
Kassagenererande enhet	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Bankverksamhet								
Estland	25 408	26 892	44 593	46 234	–3 646	–3 281	–4 940	–4 523
Lettland	15 335	15 095	29 022	27 763	–2 371	–2 031	–3 271	–2 851
Litauen	22 496	20 160	33 245	29 726	–2 221	–2 002	–3 092	–2 819
Sverige[1]	56 146	66 538	88 205	101 616	2 240	2 830	–8 847	–10 334

1) Den kassagenererande enheten är en del av segmentet Svensk bankverksamhet.

Känslighetsanalys

Vid en rimlig förändring av ett av ovanstående antaganden så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet. För de kassagenererande enheterna finns det även utrymme kvar om en rimlig förändring av båda antagandena som åskådliggjorts i tabellen inträffar samtidigt, det vill säga både en ökning av diskonteringsfaktorn, +1 procentenhet, och en sänkning av tillväxtantagandet, –1 procentenhet. Det är koncernens bedömning att det även finns utrymme för en rimlig förändring av antagen nettovinstmarginal för dessa enheter utan att det uppkommer något nedskrivningsbehov.

Bankverksamhet i baltiska länder

Redovisad goodwill uppgick sammantaget till 11 651 mkr (11 269). Prövning för nedskrivning av goodwillvärdet sker separat för varje land. I nedskrivningsprövningen för 2024 har i princip samma antaganden använts som vid föregående årsskifte. Den finansiella treårsplanen har uppdaterats. Diskonteringsfaktorn har uppdaterats med nya landspecifika riskpremier. Något nedskrivningsbehov förelåg inte per balansdagen. De finansiella treårsplanerna har uppdaterats utifrån respektive lands förutsättningar. Initial antagen tillväxt efter upprättade finansiella treårsplaner baseras på företagsledningens bästa bedömning av inflation, real BNP-tillväxt samt tillväxt i banksektorn för aktuell marknad. Bedömningarna har gjorts med utgångspunkt från externa källor. Därefter antas i princip en evig årlig tillväxt om 3 procent, som anses vara långsiktigt hållbar tillväxt för en mogen marknad. Diskonteringsräntan före skatt uppgick till dryga 12 procent (12).

Övriga kassagenererande enheter, exklusive bankverksamheter

Övrig redovisad goodwill uppgick sammantaget till 986 mkr (979). Något nedskrivningsbehov förelåg inte på balansdagen. Genomsnittlig årlig tillväxt för övriga kassagenererande enheter har antagits vara 2 procent (2) och lägsta diskonteringsfaktor har fastställts till 8 procent (8), eller 10 procent (9) före skatt.

K32 Materiella tillgångar

	Omsättningstillgångar		Anläggningstillgångar			
2024	Fastigheter	Inventarier	Rörelse-fastigheter	Nyttjanderätter för hyrda lokaler	Övrigt[1]	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	14	3 475	1 439	6 379	845	12 152
Nyanskaffningar	8	357	41	77	166	648
Avyttringar och utrangeringar	−9	−292	−25	−92	−22	−441
Bedömningar och modifieringar				312	21	332
Valutakursdifferenser		25	44	16	2	88
Anskaffningsvärde vid årets utgång	13	3 564	1 500	6 690	1 012	12 779
Avskrivningar vid årets ingång		−2 669	−622	−3 024	−282	−6 598
Årets avskrivningar		−283	−34	−779	−218	−1 313
Avyttringar och utrangeringar		265	8	90	18	381
Valutakursdifferenser		−14	−20	−10		−45
Avskrivningar vid årets utgång		−2 701	−668	−3 723	−483	−7 575
Nedskrivningar vid årets ingång	−8		−3			−11
Avyttringar och utrangeringar	8					8
Årets nedskrivningar	−1					−1
Nedskrivningar vid årets utgång	−1		−3			−4
Redovisat värde	12	864	829	2 968	529	5 200

1) I det redovisade värdet för Övrigt ingår nyttjanderätter som avser IT utrustning med 207 mkr (334).

Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 3 och 10 år. Restvärdena bedöms vara noll liksom föregående år. Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Någon väsentlig förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2024. Någon indikation för nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar. Rörelsefastigheters enskilda byggnadskomponenter bedöms ha nyttjandeperioder mellan 12 och 25 år. Restvärdet bedöms vara noll.

Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Mark bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs därför inte av.

Nyttjandeperioden för nyttjanderätterna bedöms vara densamma som leasingperioderna. Kvarvarande nyttjandeperioder var upp till 10 år. Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Information om korresponderande leasingskuld redovisas i not K42 Övriga skulder och avsättningar.

	Omsättningstillgångar		Anläggningstillgångar			
2023	Fastigheter	Inventarier	Rörelse-fastigheter	Nyttjanderätter för hyrda lokaler	Övrigt[1]	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	28	3 283	1 441	5 985	534	11 271
Nyanskaffningar		341	2	246	424	1 013
Avyttringar och utrangeringar	−14	−160	−5	−285	−121	−585
Bedömningar och modifieringar				427	8	435
Valutakursdifferenser		11	1	6		18
Anskaffningsvärde vid årets utgång	14	3 475	1 439	6 379	845	12 152
Avskrivningar vid årets ingång		−2 520	−592	−2 519	−166	−5 797
Årets avskrivningar		−288	−35	−769	−187	−1 279
Avyttringar och utrangeringar		148	4	265	71	488
Valutakursdifferenser		−9		−1		−10
Avskrivningar vid årets utgång		−2 669	−622	−3 024	−282	−6 598
Nedskrivningar vid årets ingång	−12		−3	−10		−25
Avyttringar och utrangeringar	11			10		21
Årets nedskrivningar	−7					−7
Nedskrivningar vid årets utgång	−8		−3	0	0	−11
Redovisat värde	6	806	814	3 355	563	5 544

1) I det redovisade värdet för Övrigt ingår nyttjanderätter som avser IT utrustning med 334 mkr (178).

K33 Övriga tillgångar

	2024	2023	1/1/2023
Fondlikvidfordringar	2 273	2 742	3 770
Övriga tillgångar	5 722	4 978	4 254
Summa finansiella tillgångar	**7 995**	**7 720**	**8 024**
Innehavda återförsäkringsavtal	281	236	161
Övertagen egendom för skyddande av fordran	34	29	29
Övriga icke-finansiella tillgångar	20	16	30
Summa icke-finansiella tillgångar	**335**	**281**	**220**
Summa	**8 330**	**8 001**	**8 244**

K34 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023	1/1/2023
Förutbetalda kostnader	1 741	1 716	1 425
Förutbetalda kostnader IT	498	404	161
Ännu ej fakturerade fordringar	564	459	443
Summa	**2 802**	**2 579**	**2 028**

K35 Skulder till kreditinstitut

	2024	2023	1/1/2023
Sveriges riksbank			58
Svenska banker	34 023	26 484	29 376
Övriga svenska kreditinstitut	6 315	7 460	5 099
Utländska centralbanker	2 256	10 098	12 035
Utländska banker	16 720	20 055	25 481
Utländska kreditinstitut	875	701	119
Återköpsavtal, svenska banker och kreditinstitut	318	69	0
Återköpsavtal, utländska banker och kreditinstitut	3 994	7 187	659
Summa	**64 500**	**72 054**	**72 826**

K36 In- och upplåning från allmänheten

	2024	2023	1/1/2023
Privatpersoner	746 177	701 863	703 935
Företagsinlåning	538 389	528 565	594 343
Summa inlåning från kunder	**1 284 566**	**1 230 428**	**1 298 278**
Erhållna kontantsäkerheter	3 338	3 470	4 754
Riksgälden	126	94	101
Återköpsavtal, Riksgälden	0	3	1
Återköpsavtal	578	268	2 815
Summa upplåning	**4 043**	**3 835**	**7 670**
Summa	**1 288 609**	**1 234 262**	**1 305 948**

K37 Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken

	2024	2023	1/1/2023
Fondförsäkringssparande	395 800	320 609	268 892

K38 Emitterade värdepapper

	2024	2023	1/1/2023
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	265 526	263 334	316 114
Säkerställda obligationer	353 430	345 615	343 284
Seniora icke säkerställda obligationer	139 113	118 238	122 559
Strukturerade privatobligationer	129	1 361	2 249
Summa	**758 199**	**728 548**	**784 206**

K39 Korta positioner värdepapper

	2024	2023	1/1/2023
Aktier	274	729	240
varav egna emitterade aktier	116	98	105
Räntebärande värdepapper	16 184	16 568	26 894
varav egna emitterade obligationer	64	306	3 728
Summa	**16 458**	**17 297**	**27 134**

K40 Pensioner

Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i balansräkningen som en avsättning och i resultaträkningen som pensionskostnad inom personalkostnader. I de fall avsättningen blir negativ redovisas en pensionstillgång. Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat. Avsättningen i balansräkningen är ett netto av skulder för pensionsförpliktelser och det verkliga värdet för de tillgångar som avsatts för ändamålet att trygga pensionsförpliktelserna, så kallade förvaltningstillgångar. Koncernen beräknar avsättning och kostnad för förmånsbestämda pensionslöften utifrån löftenas innebörd samt utifrån egna antaganden om framtida utveckling. Pensionsförpliktelserna liksom tjänstgöringskostnad och räntekostnad för pensionsförpliktelserna inkluderar löneskatt. Löneskatten är beräknad enligt en aktuariell metod.

Näst intill samtliga anställda som har anställts före 2013 i den svenska delen av koncernen omfattas av en förmånsbaserad pensionsplan benämnd BTP 2 (Bankernas tjänstepension), en pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Den förmånsbestämda pensionsplanen innebär att den anställde garanteras en livslång pension motsvarande en viss procentuell andel av slutlönen och omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och efterlevandepension. Ersättningsnivåerna är olika för löner inom olika inkomstbasbelopp. För löner över 30 inkomstbasbelopp utgår ingen pension enligt BTP 2. Koncernens avsättning och pensionskostnad påverkas därför av anställdas förväntade livslängd, förväntade slutlön samt av förväntat inkomstbasbelopp.

Pensionsplanen innehåller även en kompletterande ålderspension som från 2001 inte är förmånsbestämd utan avgiftsbestämd. Under 2012 omförhandlades dåvarande BTP till att i sin helhet bli en avgiftsbestämd pensionsplan, BTP 1, för alla nyanställda från och med 2013. Den förmånsbestämda pensionsplanen omfattar därför bara personer som anställts före 2013 och är därmed under avveckling. Den förmånsbestämda delen av pensionsplanen BTP 2 tryggas genom köp av tjänstepensionsförsäkringar i försäkringsföretaget SPK (SPK Pension tjänstepensionsförening). SPK administrerar pensioner och förvaltar tillgångar för pensionsändamålen både för Swedbank och andra arbetsgivare. Koncernen behöver därför fastställa sin andel av förvaltningstillgångarna som finns hos SPK. Andelen uppgick till 73 procent. Fördelningen sker genom att använda den fördelningsnyckel SPK sannolikt skulle ha använt per balansdagen för att fördela tillgångarna om planen omgående avvecklats alternativt om det förelegat en situation där det erfordrats en extra inbetalning från arbetsgivarna till följd av otillräckliga tillgångar. Arbetsgivarna har ett ansvar att säkerställa att SPK har tillräckligt med tillgångar för att fullgöra pensionsplanens förpliktelser mätt utifrån den lagstiftningen som reglerar SPK. Något sådant underskott finns inte. SPK:s förvaltning av tillgångarna sker främst utifrån det regelverk som SPK följer. Koncernens tillgång eller avsättning och övrigt totalresultat påverkas därför av SPK:s förvaltningsresultat.

Under 2017 förvärvades PayEx. Dess svenska del utfäster förmånsbestämd pension i enlighet med den så kallade ITP planen (Industrins och handelns tilläggspension). Förmånerna motsvarar huvudsakligen förmånerna i BTP 2. Avsättningen i balansräkningen uppgick vid årsskiftet till 180 mkr (176). Pensionsförpliktelserna tryggas i egen balansräkning i enlighet med tryggandelagen.

För personer som har varit i ledande ställning finns kompletterande individuella förmånsbestämda pensionslöften. Dessa tryggas genom avsättningar till pensionsstiftelser, vilka sker i enlighet med tryggandelagen.

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser	2024	2023	1/1/2023
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	19 417	19 805	18 892
Ofonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	180	176	168
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	−23 208	−21 905	−21 324
Summa	**−3 611**	**−1 924**	**−2 263**
varav rapporterade som pensionstillgångar	3 791	2 100	2 431
varav rapporterade som pensionsavsättningar	180	176	168

Förändringar av pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	2024	2023
Ingående förpliktelser	**19 981**	**19 061**
Tjänstgöringskostnad och löneskatt	365	404
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	717	787
Pensionsutbetalningar	−974	−934
Löneskatteutbetalningar	−121	−157
Omvärdering	−372	820
Utgående förpliktelser	**19 597**	**19 981**

Pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	2024	2023	2024 Antal
Aktiva	5 234	5 588	3 094
Vilande	4 838	4 331	9 436
Pensionärer	9 525	10 062	13 289
Summa	**19 597**	**19 981**	**25 819**
Intjänade	19 217	19 291	
Ej intjänade	380	690	
Summa	**19 597**	**19 981**	
varav belopp som är hänförliga till framtida löneökningar	346	963	

Förändringar av förvaltningstillgångar	2024	2023
Ingående verkligt värde	21 905	21 324
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	799	901
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	488	633
Pensionsutbetalningar	−973	−933
Omvärdering	988	−19
Utgående verkligt värde	**23 208**	**21 905**

Förvaltningstillgångarnas verkliga värden	2024	varav noterat pris på aktiv marknad	2023	varav noterat pris på aktiv marknad
Likvida medel	952		284	
Skuldinstrument, Svenska staten och kommuner	272	272	364	364
Derivat	−136		281	
Investeringsfonder, räntor	7 529	7 529	7 608	7 608
Investeringsfonder, aktier	8 121	8 121	7 638	7 638
Investeringsfonder, övrigt	6 470	954	5 731	843
Summa	**23 208**	**16 877**	**21 905**	**16 453**

	Odiskonterade kassaflöden											
	2024						2023					
Löptidsöversikt	≤ 1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonte-ringseffekt	Totalt	≤ 1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonte-ringseffekt	Totalt
Pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	968	3 915	5 043	27 361	−17 690	19 597	1 005	3 854	4 979	27 572	−17 429	19 981
Förvaltningstillgångar	973	170	81		21 984	23 208	408	187	53		21 257	21 905
Förväntade pensionspremier och avsättningar till stiftelser	198					198	283					283

Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen	2024	2023
Tjänstgöringskostnad och löneskatt	365	404
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	717	787
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	−799	−901
Pensionskostnad förmånsbestämda planer	**283**	**290**
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner och löneskatt	**1 262**	**947**
Summa	**1 545**	**1 237**

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt totalresultat	2024	2023
Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster och förluster	65	−759
Aktuariella vinster och förluster till följd av ändrade demografiska antaganden	0	0
Aktuariella vinster och förluster till följd av ändrade finansiella antaganden	307	-61
Skillnad mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar	988	−19
Summa	**1 360**	**−839**

Aktuariella antaganden, procent	2024	2023
Finansiella		
Diskonteringsränta 1 januari	3,69	4,25
Diskonteringsränta 31 december	3,86	3,69
Framtida årliga löneökningar 1 januari	2,35	2,69
Framtida årliga löneökningar 31 december	2,13	2,35
Framtida årliga pensionsuppräkningar/inflation 1 januari	1,57	2,11
Framtida årliga pensionsuppräkningar/inflation 31 december	1,72	1,57
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 1 januari	3,07	3,20
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 31 december	3,39	3,07
Demografiska		
Berättigade anställdas val att utnyttja option till tidigare pensionsavgång	50,00	50,00
Framtida årlig personalomsättning	3,50	3,50
Förväntad återstående livslängd för 65-årig man, år	22	22
Förväntad återstående livslängd för 65-årig kvinna, år	24	24

Känslighetsanalys, pensionsförpliktelser	2024	2023
Finansiella		
Förändring av diskonteringsränta −25 bps	697	726
Förändring av löneökningsantagande +25 bps	226	262
Förändring av pensionsuppräkningar/inflation +25 bps	699	725
Förändring av inkomstbasbelopp −25 bps	100	116
Demografiska		
Samtliga berättigade anställda utnyttjar option till tidigare pensionsavgång maximalt	453	398
Förändring av personalomsättning −25 bps	−3	7
Förväntad återstående livslängd för nu 65-årig man och kvinna +2 år	1 057	1 057

När resultatet för lämnade förmånsbestämda pensionsförpliktelser beräknas krävs att både finansiella och demografiska antaganden görs för framtida utveckling av faktorer som påverkar storleken av de framtida pensionsutbetalningarna. Diskonteringsräntan är den räntesats som används för att diskontera värdet av framtida utbetalningar. Räntan fastställs utifrån en marknadsränta för förstklassiga företagsobligationer som handlas på en fungerande marknad med återstående löptid och valuta som motsvarar pensionsförpliktelsernas egenskaper. Koncernen anser att svenska obligationer som har hypotekslån som säkerheter utgör sådana obligationer varför diskonteringsräntan baseras på prisnoteringar för dessa. Egna emissioner exkluderas. De avlästa prisnoteringarna justeras till relevant återstående löptid med hjälp av priser för ränteswappar. Den vägda genomsnittliga löptiden för den förmånsbestämda förpliktelsen uppgick till cirka 17 år (18). En sänkning av diskonteringsräntan med 0,25 procentenheter skulle medföra en ökning av pensionsavsättningen med cirka 697 mkr (726) och en ökning av pensionskostnaden med 47 mkr (45). Framtida årliga löneökningar speglar förväntade framtida löneökningar som en sammansatt effekt av både avtalsenliga löneökningar och löneglidning. I och med att den förmånsbestämda pensionsplanen inte längre omfattar nyanställda utan enbart de som anställts före 2013 används ett åldersbaserat löneökningsantagande. Det innebär att ett unikt löneökningsantagande sätts för varje åldersgrupp av anställda. Inflationsantagandet fastställs utifrån noterade priser för nominella respektive reala statsobligationer. För längre löptider, där noterade priser saknas, antas inflationsantagandet gradvis anpassas till Riksbankens mål om 2 procentenheter. De slutliga förmånerna enligt BTP styrs utifrån inkomstbasbeloppet. Därför måste den framtida förändringen av inkomstbasbeloppet bedömas. Antagandet baseras på historiskt utfall. Även årlig pensionsuppräkning måste bedömas då uppräkning historiskt sett alltid har skett. Pensionsuppräkningen antas motsvara inflationsantagandet. BTP 2 innehåller en möjlighet för anställda födda 1966 och tidigare att fritt välja en något tidigare pensionsålder än normalt i utbyte mot en något lägre ersättningsnivå. Eftersom det är en fri valmöjlighet för dessa anställda görs ett antagande för ett sådant framtida utfall. Förtida pensioneringar som är ett gemensamt beslut mellan arbetsgivare och anställd bedöms inte bland de aktuariella antagandena utan kostnadsförs när de inträffar. Antagandet om förmånstagarnas återstående livslängd uppdateras årligen.

K41 Försäkringsavsättningar

Koncernen redovisar riskförsäkringar och egendomsförsäkringar enligt premiefördelningsmetoden, när avtalens löptid är högst 1 år. Den generella modellen omfattar i allt väsentligt traditionell livförsäkring.

	2024			2023		
	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt
Generell modell utan direkt resultatandel	−2 230	2 330	100	−1 948	2 284	336
Generell modell med direkt resultatandel	24 965	1 530	26 495	22 889	1 525	24 414
Premiefördelningsmetoden	1 665		1 665	1 565		1 565
Summa	**24 400**	**3 860**	**28 260**	**22 506**	**3 809**	**26 315**

	2024			2023		
	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt
Ingående balans	**22 506**	**3 809**	**26 315**	**21 100**	**3 775**	**24 875**
Nya avtal	−374	383	9	−394	401	7
Förändringar avseende framtida tjänster	73	−60	13	47	−34	12
Förändringar avseende tjänster under innevarande period	−833	−392	−1 226	−714	−354	−1 068
Förändringar avseende tidigare tjänster	−230		−230	−166		−166
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	2 541	26	2 567	2 043	10	2 053
Kassaflöden	569		569	583		583
Valutakursdifferenser	148	95	243	7	12	19
Utgående balans	**24 400**	**3 860**	**28 260**	**22 506**	**3 809**	**26 315**

Förväntad framtida intäktsredovisning av avtalsenlig marginal

	2024					2023				
	<1 år	1–5 år	>5 år	Diskonteringseffekt	Totalt	<1 år	1–5 år	>5 år	Diskonteringseffekt	Totalt
Generell modell utan direkt resultatandel	269	842	1 502	−282	2 330	228	706	1 585	−235	2 284
Generell modell med direkt resultatandel	112	413	1 500	−494	1 530	106	407	1 418	−406	1 525
Totalt	**380**	**1 254**	**3 002**	**−777**	**3 860**	**334**	**1 113**	**3 003**	**−640**	**3 809**

	2024				2023			
	Återstående försäkringsskydd		Inträffade skador	Totalt	Återstående försäkringsskydd		Inträffade skador	Totalt
	Exklusive förlust-komponenten	Förlust-komponenten			Exklusive förlust-komponenten	Förlust-komponenten		
Ingående balans	**24 790**	**26**	**1 500**	**26 315**	**23 616**	**10**	**1 249**	**24 875**
Förväntade inträffade skador och andra kostnader för försäkringstjänster	−425			−425	−384			−384
Förändring av riskjustering för icke-finansiell risk som upphört	−87			−87	−78			−78
Avtalsenlig marginal	−392			−392	−354			−354
Återvinning av kassaflöden från anskaffning av försäkringsavtal	−30			−30	−28			−28
Tjänster under innevarande period, premiefördelningsmetoden	−3 980			−3 980	−3 482			−3 482
Försäkringsintäkter	**−4 915**			**−4 915**	**−4 326**			**−4 326**
Inträffade skador och skadehanterings-kostnader			2 732	2 732			2 452	2 452
Andra uppkomna kostnader för försäkringstjänster			932	932			781	781
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	30			30	28			28
Förluster och återföring av förluster för förlustkontrakt		16		16		17		17
Justeringar för inträffade skador			−230	−230			−166	−166
Försäkringskostnader	**30**	**16**	**3 435**	**3 481**	**28**	**17**	**3 068**	**3 112**
Investeringskomponenter	−1 809		1 809		−1 681		1 681	
Resultat från försäkringstjänster	**−6 694**	**16**	**5 244**	**−1 434**	**−5 980**	**17**	**4 749**	**−1 214**
Pengars tidsvärde	−100		23	−77	−91		16	−75
Effekter från låst avkastningskurva	14			14	−40			−40
Förändringar som avser underliggande poster	2 689			2 689	2 341			2 341
Andra förändringar som avser finansiell risk	−45		−14	−60	−149		−25	−174
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal	**2 558**		**9**	**2 567**	**2 061**		**−9**	**2 053**
Erhållna premier	5 671			5 671	5 036			5 036
Betalningar	−67		−5 036	−5 103	−60		−4 392	−4 453
Kassaflöden	**5 605**		**−5 036**	**569**	**4 975**		**−4 392**	**583**
Valutakursdifferenser	**201**	**1**	**40**	**243**	**116**	**−1**	**−97**	**19**
Utgående balans	**26 460**	**43**	**1 756**	**28 260**	**24 790**	**26**	**1 500**	**26 315**

	2024					2023				
	Försäkringsavsättningar			Finansiella tillgångar	Resultat-räkning	Försäkringsavsättningar			Finansiella tillgångar	Resultat-räkning
Känslighetsanalys	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Bakom-liggande till försäkrings-avtal	Försäk-ringsnetto	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Bakom-liggande till försäkrings-avtal	Försäk-ringsnetto
Försäkringsrisker										
Förändring av annullationer, +10%	157	−154	2		−2	145	−170	−25		25
Förändring av kostnader, +10%	120	−107	13		−13	103	−97	6		−6
Förändring av dödlighet, +5%	1	−2	−1		1	42	−47	−5		5
Finansiella risker										
Förändring av aktiepriser, −10%	−1 187	−62	−1 249	−1 255	−6	−1 127	−68	−1 195	−1 201	−6
Förändring av marknadsräntor, +100 bps	−399	41	−357	−519	−162	−410	215	−195	−492	−297
varav tidsbegränsad livförsäkring	184		184		−184	169	148	317	−317	
Förändring av marknadsräntor, −100 bps	470	−105	365	540	175	536	−359	177	515	338
varav tidsbegränsad livförsäkring	−208		−208		208	−195	−180	−373	373	

K42 Övriga skulder och avsättningar

	2024	2023	1/1/2023
Fondlikvidskulder	1 724	2 493	1 939
Leasingskulder	3 177	3 676	3 631
Övriga skulder	23 175	23 817	20 632
Reserveringar för finansiella garantier och lånelöften	1 007	1 097	714
Summa finansiella skulder	**29 083**	**31 084**	**26 916**
Övriga avsättningar	87	78	66
Summa	**29 170**	**31 162**	**26 984**

Redovisade leasingskulder återspeglar nuvärdet av framtida kassaflöden i leasingavtal där koncernen är leasetagare. Leasingskuldernas framtida kassaflöden löptidsfördelas i not K3 avsnitt 3.2.6. I not K3 avsnitt 3.2.8 redovisas förändringen av leasingskulderna. Information om korresponderande nyttjanderätter redovisas i not K32 Materiella tillgångar.

Framtida kassaflöden relaterat till möjliga förlängningar och uppsägningar av leasingavtal som inte återspeglas i värderingen av leasingskulderna uppgick till 4 286 mkr (4 725). Framtida kassaflöden för leasingavtal som ännu inte har påbörjats men som koncernen är förpliktad till uppgick till 3 820 mkr (3 443). Kostnader avseende korttidsleasingavtal, leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde samt variabla leasingavgifter redovisas i not K14 Övriga allmänna administrationskostnader.

K43 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023	1/1/2023
Upplupna kostnader	3 375	3 409	2 988
Avtalsskulder IT	1 418	1 209	1 063
Övriga avtalsskulder	991	746	606
Summa	**5 783**	**5 364**	**4 657**

K44 Efterställda skulder

	2024	2023	1/1/2023
Förlagslån	19 030	18 356	21 925
Eviga förlagslån, primärkapitaltillskott	17 580	14 485	9 406
Summa	**36 609**	**32 841**	**31 331**

Tidsbundna förlagslån

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2018	2028	2028-03-28	JPY	5 000	343	0,90%
2022	2027	2027-06-16	JPY	7 000	482	1,45%
2022	2027	2027-08-23	EUR	750	8 555	3,63%
2022	2027	2027-11-15	GBP	400	5 553	7,27%
2023	2028	2028-05-25	JPY	10 000	687	2,00%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 500	1 576	5,79%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 250	1 251	6,78%
2023	2028	2028-06-09	NOK	600	582	7,37%
Summa					**19 030**	

Eviga förlagslån godkända av Finansinspektionen som primärkapitaltillskott

Skulderna konverteras till stamaktier i Swedbank AB om Swedbank AB:s primärkapitalrelation understiger 5,125 procent eller om den konsoliderade situationens primärkapitalrelation understiger 8,0 procent.

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2021	Evigt	2029-03-17[1]	USD	500	4 858	4,00%
2023	Evigt	2028-03-17[2]	USD	500	5 539	7,63%
2024	Evigt	2030-03-17[3]	USD	500	7 182	7,75%
Summa					**17 580**	

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 12,92 USD omräknat till svenska kronor.
2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 13,09 USD omräknat till svenska kronor.
3) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 13,36 USD omräknat till svenska kronor.

K45 Eget kapital

Nedan visas koncernens eget kapital uppdelat enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Uppdelning samt förändring av koncernens eget kapital enligt IFRS Redovisningsstandarder framgår av rapporten Förändring i eget kapital, koncernen.

	2024	2023	1/1/2023
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, stamaktier	24 904	24 904	24 904
Reservfond	10 805	10 315	10 505
Kapitalandelsfond	6 613	5 989	5 270
Fond för utvecklingsutgifter	4 950	4 881	4 399
Övriga fonder	25 589	21 597	21 201
Summa	**72 860**	**67 686**	**66 279**
Fritt eget kapital			
Valutaomräkning av utlandsverksamheter	4 423	3 633	3 696
Kassaflödessäkringar	7	7	10
Valutabasisspreadar	−50	−22	−8
Överkursfond	13 206	13 206	13 206
Balanserad vinst	128 426	114 249	92 868
Summa	**146 013**	**131 073**	**109 772**
Minoritetskapital	28	30	29
Summa eget kapital	**218 901**	**198 790**	**176 080**

Stamaktier

Antal	2024	2023	1/1/2023
Beslutade, emitterade och fullt betalda	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Egna aktier	−6 686 779	−7 209 322	−8 934 918
Utestående	**1 125 318 943**	**1 124 796 400**	**1 123 070 804**
Ingående balans	**1 124 796 400**	**1 123 070 804**	**1 121 434 793**
Överlåtna aktier till anställda avseende aktierelaterade ersättningar	522 543	1 725 596	1 636 011
Utgående balans	**1 125 318 943**	**1 124 796 400**	**1 123 070 804**

Kvotvärde per aktie är 22 kronor.

Stamaktier berättigar till vardera en röst och vinstutdelning. Egna innehav ger inte rätt till vinstutdelning. Sammanlagd ersättning som betalts och erhållits för egna aktier uppgick till −3 348 (−3 348).

K46 Värderingskategorier för finansiella instrument

Nedan redovisas redovisat värde samt verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingskategori.
För information om fastställande av verkligt värde för finansiella instrument, se not K47.

		2024						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		325 604					325 604	325 604
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	139 942	36 353	5 910	42 263		182 205	182 207
Utlåning till kreditinstitut	K23	23 520	10 547		10 547		34 068	34 068
Utlåning till allmänheten[1]	K24	1 799 783	82 033	428	82 461		1 882 244	1 882 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	K30	−2 723					−2 723	−2 723
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25		33 713	24 077	57 790		57 790	57 790
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26			394 883	394 883		394 883	394 883
Aktier och andelar	K27		17 946	27 493	45 438		45 438	45 438
Derivat	K29		35 545		35 545	2 050	37 595	37 595
Övriga finansiella tillgångar	K33, K34	8 559					8 559	8 559
Summa		**2 294 685**	**216 136**	**452 792**	**668 928**	**2 050**	**2 965 663**	**2 966 232**

			Verkligt värde via resultaträkningen					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Verkligt värdeoptionen	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	K35	47 915	16 585		16 585		64 500	64 500
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 284 692	3 917		3 917		1 288 609	1 288 474
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	K30	549					549	549
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37			395 800	395 800		395 800	395 800
Emitterade värdepapper[2]	K38	757 944	129	126	255		758 199	756 051
Korta positioner värdepapper	K39		16 458		16 458		16 458	16 458
Derivat	K29		34 633		34 633	641	35 274	35 274
Seniora icke prioriterade skulder		121 204					121 204	120 624
Efterställda skulder	K44	36 609					36 609	36 244
Övriga finansiella skulder	K42, K43	32 431					32 431	32 431
Summa		**2 281 344**	**71 721**	**395 926**	**467 648**	**641**	**2 749 633**	**2 746 405**

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.
2) Nominellt belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, uppgick till 115 mkr.

		2023						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		252 994					252 994	252 994
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	159 974	12 464	6 182	18 645		178 619	178 622
Utlåning till kreditinstitut	K23	24 959	42 575		42 575		67 534	67 534
Utlåning till allmänheten[1]	K24	1 811 981	51 151	244	51 395		1 863 375	1 863 244
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	K30	−8 489					−8 489	−8 489
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25		43 158	15 683	58 841		58 841	58 841
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26			319 795	319 795		319 795	319 795
Aktier och andelar	K27		8 540	25 776	34 316		34 316	34 316
Derivat	K29		37 957		37 957	1 606	39 563	39 563
Övriga finansiella tillgångar	K33, K34	8 180					8 180	8 180
Summa		**2 249 598**	**195 845**	**367 679**	**563 523**	**1 606**	**2 814 728**	**2 814 600**

			Verkligt värde via resultaträkningen					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Verkligt värdeoptionen	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	K35	57 736	14 318		14 318		72 054	72 054
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 230 521	3 741		3 741		1 234 262	1 234 336
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	K30	209					209	209
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37			320 609	320 609		320 609	320 609
Emitterade värdepapper[2]	K38	727 064	1 361	123	1 484		728 548	719 546
Korta positioner värdepapper	K39		17 297		17 297		17 297	17 297
Derivat	K29		72 694		72 694	759	73 453	73 453
Seniora icke prioriterade skulder		104 828					104 828	108 262
Efterställda skulder	K44	32 841					32 841	32 995
Övriga finansiella skulder	K42, K43	34 417					34 417	34 417
Summa		**2 187 617**	**109 411**	**320 732**	**430 142**	**759**	**2 618 518**	**2 613 178**

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.
2) Nominellt belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, uppgick till 111 mkr.

K47 Verkligt värde för finansiella instrument

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

När koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning av aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika nivåer:

- Nivå 1: Ojusterat noterat pris på en aktiv marknad
- Nivå 2: Justerat noterat pris eller värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad
- Nivå 3: Värderingsmodell där de betydande värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden

För finansiella tillgångar och finansiella skulder används mittpris som grund för att fastställa verkligt värde. För eventuellt öppna nettopositioner utförs en köp/sälj justering för att nettopositionen ska tas upp till det relevanta av köp- och säljkurs. För ut- och inlåning med rörlig ränta, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde.

I de fall det saknas en aktiv marknad bestäms verkligt värde med hjälp av etablerade värderingsmetoder och modeller. I dessa fall kan antaganden som inte direkt kan härledas till en marknad tillämpas. Dessa antaganden baseras då erfarenhet och kunskap kring värdering på de finansiella marknaderna. Målet är dock att alltid maximera användningen av data från en aktiv marknad.

Samtliga värderingsmetoder och modeller valideras kontinuerligt av den oberoende riskkontrollenheten. I de fall som det anses nödvändigt görs relevanta justeringar för att spegla ett verkligt värde, så kallade verkligt värdejusteringar. Detta görs för att på ett korrekt sätt återspegla de parametrar som finns i de finansiella instrumenten och som ska återspeglas i dess värdering. Exempelvis för OTC-derivat sker verkligt värde justering utifrån den aktuella motpartsrisken, CVA och DVA. CVA och DVA beräknas utifrån simulerade exponeringar som kalibrerats med marknadsimplicita parametrar.

Koncernen har en fortlöpande process där finansiella instrument som indikerar hög nivå av egna uppskattningar eller låg nivå av observerbar marknadsdata fångas upp. I de fall de interna antagandena har en betydande påverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en analys och bedömning, utifrån kvalitet på värderingsdata, samt om någon typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Efterföljande tabeller redovisar verkligt värde fördelat på de olika värderingsnivåerna avseende finansiella instrument som redovisas till verkligt värde.

	2024				2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	38 963	3 300		42 263	17 217	1 428		18 645
Utlåning till kreditinstitut		10 547		10 547		42 575		42 575
Utlåning till allmänheten		82 432	29	82 461		51 358	37	51 395
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	48 470	9 321		57 790	47 783	11 057		58 841
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	394 883			394 883	319 795			319 795
Aktier och andelar	44 462	7	969	45 438	33 133	9	1 173	34 316
Derivat	150	37 444		37 595	174	39 390		39 563
Summa	**526 928**	**143 051**	**998**	**670 978**	**418 102**	**145 818**	**1 210**	**565 129**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		16 585		16 585		14 318		14 318
In- och upplåning från allmänheten		3 917		3 917		3 741		3 741
Emitterade värdepapper		255		255		1 484		1 484
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		395 800		395 800		320 609		320 609
Derivat	169	35 105		35 274	189	73 264		73 453
Korta positioner värdepapper	16 015	443		16 458	16 282	1 015		17 297
Summa	**16 184**	**452 104**		**468 288**	**16 470**	**414 431**		**430 901**

Nivå 1 innehåller i huvudsak aktier, fondandelar, obligationer, statsskuldsväxlar, certifikat, egna emitterade värdepapper och standardiserade derivat där det noterade priset på en aktiv marknad använts vid värderingen.

Nivå 2 innehåller i huvudsak OTC derivat, mindre likvida obligationer, egna emitterade värdepapper, inlåning och investeringsavtal i försäkringsverksamheten. Aktiederivat samt alla finansiella instrument som innehåller optionalitet värderas genom att använda optionsmodeller kalibrerade med parametrar som har observerats på marknaden. Övriga ränte-, valuta - och kreditderivat samt räntebärande finansiella instrument värderas genom att diskontera kassaflöden med hjälp av marknadsbaserade kurvor. Verkligt värde på investeringsavtal i försäkringsverksamheten bestäms av det verkliga värdet på de underliggande tillgångarna (det vill säga det belopp som ska betalas vid flytt av investeringsavtalet).

Nivå 3 innehåller i huvudsak onoterade aktier, där priset icke är observerbart och känsligheten i värderingen mot den icke observerbara parametern är linjär. För att estimera det icke observerbara priset används olika metoder beroende på typ av tillgänglig data. Den primära metoden är baserad på genomförda transaktioner eller priser för liknande noterade aktier. Övrig input till dessa metoder är framförallt tillgängliga priser, proxypriser, marknadsindikatorer samt företagsinformation.

Då värderingsmodeller används för att fastställa verkligt värde för finansiella instrument i nivå 3 anses det transaktionspris som erlagts eller erhållits vara bästa bedömning av verkligt värde vid första redovisningstillfället. Då det skulle kunna uppkomma en skillnad mellan transaktionspriset och verkligt värde beräknat med hjälp av värderingsmodellen, så kallade dag ett resultat, kalibrerar koncernen sina värderingsmodeller för att undvika skillnader. Per årsskiftet fanns inga operlodiserade skillnader i balansräkningen.

Överföringar mellan nivåerna sker till verkligt värde per balansdagen. Under åren 2024 och 2023 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

Förändringar inom nivå 3

	2024					2023				
	Tillgångar				Skulder	Tillgångar				Skulder
	Aktier och andelar	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placerings-risken	Aktier och andelar	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placerings-risken
Ingående balans	1 173	37	0	1 210	0	1 081	33	144	1 258	144
Köp	57	10		67		31	19		50	
Försäljning av tillgångar/erhållna utdelningar			−129	−129		−14		−152	−166	
Konvertering Visa Inc. A-aktier	−338			−338						
Konvertering till aktier						10	−10			
Återbetalning					−129					−152
Realiserade vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	69		129	198	129	−6	1	8	3	8
Orealiserade vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	6	−18		−12		71	−5	0	66	
Valutakursförändringar	3			3		0	0	0	0	0
Utgående balans	**969**	**29**	**0**	**998**	**0**	**1 173**	**37**	**0**	**1 210**	**0**

Nivå 3 tillgångar utgörs främst av strategiska onoterade aktieinnehav. Bland dessa finns aktier i Visa Inc. C som är föremål för försäljningsrestriktioner till juni 2028, vilka också under vissa förutsättningar kan behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egna interna antaganden. Under året gjordes en konvertering av Visa Inc. C-aktier till A-aktier. Redovisat värde för aktier i Visa Inc. C uppgick per årsskiftet 2024 till 344 mkr (534). Finansiella instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på om betydelsen av ej observerbara indata har ändrat signifikans i värderingen.

I koncernens försäkringsverksamhet innehas fondandelar som kunder valt att investera sitt försäkringssparande i. Innehaven redovisas i balansräkningen som finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken och värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 1, då andelarna handlas på en aktiv marknad.

Koncernens skuld till försäkringssparama redovisas som finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken eftersom kunderna bär tillgångarnas hela marknadsvärdeförändring. Skulderna värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 2, och då baserat på tillgångarnas värde.

Under första kvartalet 2022 stängdes handeln helt eller delvis i fonder inriktade mot Ryssland och Östeuropa. Kvarvarande fondandelsinnehav, vilka enbart avser Rysslandsfonden, och relaterade skulder till försäkringssparama, har värderats till verkligt värde enligt nivå 3 och åsatts värdet 0. Under året såldes andelar i Rysslandsfonden till ett värde motsvarande 129 mkr.

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Efterföljande tabell fördelar verkliga värden på de olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

	2024				2023			
		Verkligt värde				Verkligt värde		
	Redovisat värde	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Redovisat värde	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	139 942	30	139 914	139 945	159 974	30	159 947	159 977
Utlåning till kreditinstitut	23 520		23 520	23 520	24 959		24 959	24 959
Utlåning till allmänheten inklusive värdeförändring från räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	1 797 060		1 797 627	1 797 627	1 803 492		1 803 360	1 803 360
Summa	**1 960 523**	**30**	**1 961 062**	**1 961 092**	**1 988 425**	**30**	**1 988 266**	**1 988 296**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	47 915		47 915	47 915	57 736		57 736	57 736
In- och upplåning från allmänheten inklusive värdeförändring från räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	1 285 241		1 285 106	1 285 106	1 230 731		1 230 805	1 230 805
Emitterade värdepapper	759 944	200 668	555 128	755 795	727 064	203 794	514 268	718 062
Seniora icke prioriterade skulder	121 204		120 624	120 624	104 828		108 262	108 262
Efterställda skulder	36 609		36 244	36 244	32 841		32 995	32 995
Summa	**2 248 914**	**200 668**	**2 045 018**	**2 245 687**	**2 153 200**	**203 794**	**1 944 066**	**2 147 859**

K48 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Nedan redovisas finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettning eller liknande avtal som inte har kvalificerats för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, värdepappersinlåning och värdepappersutlåning. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som omfattas av rättsligt bindande avtal om nettning eller liknande avtal, vilka tillåter nettning av förpliktelser emot motparter vid fallissemang. Säkerheternas värde är begränsade till det redovisade värdet på de underliggande instrumenten och därför är säkerheternas övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar och skulder för att upplysa om tillgångens och skuldens nettoexponering. I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 6 372 (9 542) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 7 522 (13 821) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

	2024				2023			
Tillgångar	**Derivat**	**Omvända återköpsavtal**	**Inlånade värdepapper**	**Summa**	**Derivat**	**Omvända återköpsavtal**	**Inlånade värdepapper**	**Summa**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal								
Bruttobelopp	739 172	145 618	6	884 796	903 320	133 309	62	1 036 690
Kvittade belopp	−702 017	−67 196		−769 213	−864 523	−87 103		−951 626
Redovisat värde i balansräkningen	**37 154**	**78 422**	**6**	**115 582**	**38 796**	**46 206**	**62**	**85 064**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen								
Finansiella instrument, nettningsavtal	16 207	808		17 015	21 690	239		21 929
Finansiella instrument, säkerheter	4 479	77 418	6	81 903	89	45 829	62	45 980
Kontanter, säkerheter	13 322	61		13 383	7 460			7 460
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**34 007**	**78 287**	**6**	**112 300**	**29 239**	**46 068**	**62**	**75 369**
Nettobelopp	**3 147**	**135**		**3 282**	**9 558**	**138**		**9 695**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	37 154	78 422	6	115 582	38 796	46 206	62	85 064
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	441			441	767			767
Redovisat värde i balansräkningen	**37 595**	**78 422**	**6**	**116 023**	**39 563**	**46 206**	**62**	**85 831**

	2024				2023			
Skulder	**Derivat**	**Återköpsavtal**	**Utlånade värdepapper**	**Summa**	**Derivat**	**Återköpsavtal**	**Utlånade värdepapper**	**Summa**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal								
Bruttobelopp	738 140	72 085	4	810 229	941 146	94 629	3	1 035 778
Kvittade belopp	−703 167	−67 196		−770 363	−868 262	−87 103		−955 365
Redovisat värde i balansräkningen	**34 974**	**4 889**	**4**	**39 867**	**72 885**	**7 526**	**3**	**80 414**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen								
Finansiella instrument, nettingsavtal	16 207	808		17 015	21 691	239		21 930
Finansiella instrument, säkerheter	3 442	3 964	4	7 410	12 099	7 192	3	19 294
Kontanter, säkerheter	11 201	68		11 269	38 044	11		38 055
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**30 850**	**4 840**	**4**	**35 694**	**71 834**	**7 442**	**3**	**79 279**
Nettobelopp	**4 124**	**49**		**4 172**	**1 050**	**84**		**1 135**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	34 974	4 889	4	39 867	72 885	7 526	3	80 414
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	300			300	568			568
Redovisat värde i balansräkningen	**35 274**	**4 889**	**4**	**40 167**	**73 453**	**7 526**	**3**	**80 982**

K49 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	2024	2023
Periodiserade uppläggningsavgifter	−464	−832
Orealiserade värdeförändringar/ valutakursförändringar	−7 089	−4 965
Ej utdelad kapitalandel intresseföretag	−773	−803
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar inklusive återtagna leasingobjekt	1 313	1 285
Av- och nedskrivningar på goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	1 647	722
Kreditförlustreserveringar och bortskrivningar	14	1 847
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	−219	−550
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	387	717
Aktierelaterad ersättning	410	284
Övrigt	815	343
Summa	**−3 959**	**−1 952**

K50 Kassaflödesanalys, händelser under året

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från resultat före skatt. Justering görs för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom ut- och inlåning från allmänheten och kreditinstitut och som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheten.

I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 118 592 mkr (107 454) samt räntebetalningar med 69 575 mkr (54 283). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av rörelser samt andra anläggningstillgångar, såsom rörelsefastigheter och inventarier samt strategiska finansiella tillgångar. Med strategiska finansiella tillgångar avses strategiska aktieinnehav i andra företag än dotter-, intresseföretag och joint ventures.

2024

Under året förvärvades samtliga aktier i det estniska företaget Paywerk AS för 49 mkr.

Under året lämnades tillskott till intresseföretagen Getswish AB, Finansiell ID-teknik BID AB och joint venture Svenska e-fakturebolaget AB om 90 mkr, 62 mkr respektive 16 mkr. Dessutom förvärvades ytterligare andelar i joint venture P27 Nordic Payments Platform AB för 23 mkr. Ägarandelen uppgår därmed till 20,83 procent.

2023

Under året betalades tillskott kontant till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB, Invidem AB och Tibern AB om 48 mkr, 3 mkr respektive 2 mkr.

Likvida medel

Likvida medel I kassaflödesanalysen består av kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, då centralbankerna är hemmahörande i ett land där Swedbank har banklicens. Med tillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående.

Koncernens likviditetsreserv samt koncernens riskhantering av likviditetsrisker beskrivs i not K3 avsnitt 3.2.

K51 Utbetald och föreslagen utdelning

	2024		2023	
Stamaktier	**Kr per aktie**	**Summa**	**Kr per aktie**	**Summa**
Utbetald utdelning, april	15,15	17 048	9,75	10 964
Föreslagen utdelning till årsstämma	21,70	24 396	15,15	17 049

Styrelsen föreslår att en utdelning på 21,70 kr (15,15) per stamaktie ges 2025 för räkenskapsåret 2024, vilket motsvarar 24 396 mkr (17 049). För mer information, se moderbolaget not M44.

K52 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda	2024	2023	1/1/2023
Statspapper och obligationer hos Sveriges riksbank	79 994	79 998	236
Statspapper och obligationer hos utländska centralbanker	8 405	8 417	31 389
Statspapper och obligationer för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	1 512	1 477	1 963
Statspapper och obligationer för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	21 109	20 626	27 405
Lånefordringar till förmån för säkerställda obligationer[1]	374 936	381 369	382 095
För försäkringstagares räkning registerförda tillgångar	411 120	335 375	290 678
Kontanter	13 711	41 245	21 807
Summa	**910 787**	**868 507**	**755 573**

1) Säkerhetsmassan anges som låntagarens nominella kapitalskuld inklusive upplupen ränta och avser de lånefordringar av den totala tillgängliga säkerhetsmassan som utnyttjas vid var tidpunkt.

Redovisat värde för skulder där säkerhet ställts uppgick i koncernen till 780 168 mkr (704 155).

Övriga ställda säkerheter	2024	2023	1/1/2023
Aktier	4	3	217
Statspapper och obligationer pantsatta för övriga åtaganden	11 794	11 975	8 899
Kontanter	446	6 275	5 171
Summa	**12 244**	**18 253**	**14 287**

Företag i koncernen ställer säkerheter och pantsätter regelmässigt finansiella tillgångar som säkerhet för sina skyldigheter gentemot centralbanker, börser, centrala värdepappersförvarare, clearingorganisationer och andra institutioner med liknande eller närliggande funktioner samt gentemot försäkringssparare. Transaktionerna kan vara gjorda av ett eller flera av företagen i koncernen beroende på vilken verksamhet som bedrivs i respektive företag. Dessa finansiella tillgångar redovisas som ställda säkerheter. Företag i koncernen deltar i arrangemang som inte är pantsättningar men där finansiella tillgångar används i liknande syfte. Även sådana finansiella tillgångar redovisas som ställda säkerheter. Exempel på ställda säkerheter är då finansiella tillgångar av visst värde överlåts till motparter i derivat för att väga upp dessa motparters kreditrisk på koncernen. Ett annat exempel är överlåtelser av finansiella tillgångar med åtagande från koncernen att köpa tillbaka dessa, så kallade återköpsavtal. Ytterligare ett exempel är att vissa typer av lånefordringar kan ingå i den så kallade säkerhetsmassan för säkerställda obligationer och därmed ge förmånsrätt i tillgångarna för de investerare som innehar sådana obligationer. De pantsättningar och andra arrangemang som har nämnts ovan medför att de aktuella finansiella tillgångarnas värde inte kan utnyttjas helt fritt så länge pantsättningen eller arrangemanget varar. Transaktionerna görs på marknadsmässiga villkor.

Eventualförpliktelser

Nominella belopp	2024	2023	1/1/2023
Kreditgarantier	4 206	1 238	2 994
Övriga fullgörandegarantier	33 182	38 147	38 848
Accepterade och endosserade växlar	2 893	1 781	1 352
Beviljade ej disponerade remburser	3 756	2 669	2 438
Övriga eventualförpliktelser	89	77	75
Summa	**44 126**	**43 911**	**45 708**

Åtaganden

Nominella belopp	2024	2023	1/1/2023
Beviljade ej utnyttjade krediter	210 575	192 919	202 987
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	55 435	56 503	62 089
Summa	**266 011**	**249 422**	**265 076**
Reservering för förväntade kreditförluster för eventualförpliktelser och åtaganden	−1 007	−1 097	−714

AML utredningar

I februari 2019 initierade den svenska Finansinspektionen en undersökning avseende koncernens styrning och kontroll av åtgärder mot penningtvätt i dotterbankerna i Estland, Lettland och Litauen. I samband med detta beslutade finansinspektionerna i Estland och Sverige att göra parallella utredningar vilka formellt inleddes den 1 april 2019. I november 2019 överlämnade den estniska Finansinspektionen en del av sin utredning till Åklagarmyndigheten i Estland för att granska om penningtvätt eller annan kriminell verksamhet har ägt rum i Swedbank AS i Estland.

De svenska och estniska finansinspektionernas utredningar avslutades i mars 2020. Deras slutsats var att Swedbank hade brister i sitt arbete med att motverka penningtvättrisker i de baltiska och svenska verksamheterna. Brister upptäcktes också i informationsgivningen till myndigheterna. Den svenska Finansinspektionen utfärdade en varning och sanktionsavgift om 4 mdkr. Den estniska Finansinspektionen utfärdade en föreskrift, vilken krävde att Swedbank vidtar specifika åtgärder för att stärka AML processer och rutiner. I januari 2021 utvärderade den estniska Finansinspektionen Swedbanks slutrapport avseende arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism, inklusive den framåtblickande åtgärdsplanen och bedömde att det var tillräckligt och att det inte fanns några ytterligare anmärkningar.

I mars 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS Estland misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Åklagarmyndigheten i Estland lade ner utredningen i februari 2024.

Myndigheterna i USA inledde också utredningar av koncernens regelefterlevnad inom AML och koncernens respons på detta. Utredningarna omfattar relaterade frågor såsom koncernens kontroller av penningtvätt samt vissa personer och företag som vid någon tidpunkt kan ha varit kunder till koncernen. Utredningarna utförs av Department of Justice, Securities and Exchange Commission och Department of Financial Services i New York. I juni 2023 nådde Swedbank Lettland en uppgörelse att betala 37 mkr relaterat till brott mot Office of Foreign Assets Controls regelverk.

Det är fortfarande inte känt när de pågående utredningarna väntas vara klara och dess utfall är fortfarande oklara. Det är därför inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller sanktionsavgift, vilken skulle kunna bli materiell

Krav från Pensionsmyndigheten

Den 20 december 2024 lämnade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt med ett krav på Swedbank om 2 790 mkr. Stämningen gäller Swedbanks roll som förvaringsinstitut under perioden 2012–2015 för fonden Optimus High Yield. Swedbank bestrider Pensionsmyndighetens krav och har inte gjort några reserveringar med anledning av Pensionsmyndighetens stämning.

K53 Överförda finansiella tillgångar

Koncernen överför äganderätten av finansiella tillgångar i samband med återköpsavtal och värdepapperslån. Trots att äganderätten överförts i dessa transaktioner kvarstår tillgången i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad emot tillgångens värdeförändringsrisk. Detta till följd av att avtalet redan vid överförandet även innebär att tillgången återfås. Erhållen försäljningslikvid i samband med återköpsavtal redovisas som skuld. Tillhörande skulder redovisas i noten före eventuell kvittning i balansräkningen. Samtliga tillgångar samt tillhörande skulder avseende återköpsavtal redovisas till verkligt värde och ingår i värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen.

Tillhörade skulder till värdepapperslån avser erhållna säkerheter i form av kontanter. Dessa skulder redovisas i värderingskategorin verkligt värde. Utöver det som anges i tabellen för värdepapperslån erhålls säkerheter i form av andra värdepapper som täcker skillnaden mellan de överförda tillgångarnas verkliga värde och den redovisade skuldens verkliga värde.Koncernen hade vid årsskiftet inga engagemang i finansiella tillgångar som tagits bort ifrån balansräkningen.

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2024	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Aktier	4		4	4		4
Räntebärande värdepapper	22 621	22 621		22 749	22 749	
Summa	**22 625**	**22 621**	**4**	**22 752**	**22 749**	**4**

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2023	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Aktier	3		3	3		3
Räntebärande värdepapper	22 103	22 103		22 109	22 109	
Summa	**22 106**	**22 103**	**3**	**22 112**	**22109**	**3**

K54 Rörelseförvärv

	Redovisat värde i koncernen per förvärvstidpunkten 23 juli 2024
Immateriella tillgångar	49
Övriga tillgångar	2
Totala tillgångar	**51**
Uppskjutna skatteskulder	7
Övriga skulder	2
Totala skulder	**9**
Identifierbar nettotillgång	**42**
Anskaffningsvärde	**49**
Goodwill	**7**

Den 23 juli 2024 förvärvades samtliga aktier i det estniska bolaget Paywerk AS kontant för 49 mkr. Förvärvet grundar sig till stor del på den Buy Now Pay Later (BNPL) och handlarplatform som PayWerk erbjuder.

Från förvärvstidpunkten bidrog det förvärvade företaget med 1 mkr till intäkter och med –4 mkr till resultatet efter skatt. Om företaget förvärvats i början av räkenskapsåret 2024 så skulle bolaget bidragit med cirka 4 mkr till intäkter för 2024 samt bidragit med cirka –6 mkr till resultatet efter skatt. Förvärvsrelaterade utgifter som uppgick till totalt 4 mkr har redovisats som övriga kostnader i resultaträkningen 2023 och 2024.

K55 Närstående och andra betydande relationer

	Intresseföretag och joint ventures		Andra närstående	
Tillgångar	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Utlåning till kreditinstitut	15 693	16 839		
Utlåning till allmänheten	14	19		
Derivat	2	15		
Övriga tillgångar	6	5		
Summa	**15 715**	**16 879**		
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	3 148	3 080		
In- och upplåning från allmänheten	1	1	796	813
Emitterade värdepapper		50		
Derivat	21	10		
Övriga skulder	45	47		
Summa	**3 216**	**3 188**	**796**	**813**
Derivat, nominellt belopp	845	780		
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	763	726		
Räntekostnader	56	59		
Erhållna utdelningar	186	306		
Provisionsintäkter	665	578		
Provisionskostnader	680	581		
Nettoresultat finansiella poster	10	–3		
Övriga intäkter	1 002	662		
Övriga allmänna administrationskostnader	129	0		

Intresseföretag och joint ventures

Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures framgår av not K28.

Under året har koncernen lämnat kapitaltillskott till intresseföretag och joint ventures med 168 mkr (5). Erhållna utdelningar från intresseföretag och joint ventures uppgick till 186 mkr (307). Intresseföretagen har vid årsskiftet ställt ut garantier med 577 mkr (541) till förmån för Swedbank.

Koncernens förvärv av tjänster från intresseföretag och joint ventures som inte är kreditinstitut utgörs främst av betalningsförmedling och kontanthantering.

De fem delägda bankerna som är intresseföretag säljer produkter som tillhandahålls av koncernen och erhåller provision för hantering av produkterna. Samarbetet mellan de delägda bankerna och Swedbank grundar sig på det samarbetsavtal som beskrivs i stycket Andra betydande relationer. Koncernens innehav i EnterCard är ett joint venture. EnterCard utfärdar betal- och kreditkort i Sverige och Norge för Swedbanks kunder. Swedbank AB finansierar EnterCard motsvarande andelsinnehavet.

Nyckelpersoner

Upplysningar avseende styrelseledamöter och koncernledningen framgår av not K13 Personalkostnader och andra personalrelaterade nyckeltal.

Andra närstående

Swedbanks pensionsstiftelser och SPK (SPK Pension tjänstepensionsförening) tryggar anställdas förmåner efter avslutad anställning. Dessa anlitar Swedbank för sedvanliga banktjänster. Swedbank betalade under året 488 mkr (626) i pensionspremier till SPK.

Andra betydande relationer

Swedbank har sin historiska förankring i sparbanksrörelsen och verkar enligt den grundläggande sparbanksideologin; att ge de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid. Utifrån detta har Swedbank ett nära och omfattande samarbete med 57 av totalt 58 sparbanker i Sverige. Ett övergripande samarbetsavtal mellan Swedbank och de samverkande sparbankerna ligger till grund för det unika partnerskapet och har förlängts under 2024. Sparbankerna har även ingått distributionsavtal med vissa av Swedbanks dotterföretag. Genom samarbetet har sparbankerna möjlighet att erbjuda sina kunder ett brett urval av Swedbanks produkter och tjänster samtidigt som sparbankerna får tillgång till Swedbanks infrastruktur och produktutbud. Samarbetet omfattar även en rad administrativa områden. Swedbank är clearingbank för sparbankerna och tillhandahåller omfattande IT-tjänster vilket även innebär en möjlighet att fördela utvecklingskostnader på större affärsvolymer. Samarbetet som sådant vilar på en stark grund av delade värderingar och garanterar kontinuitet.

För Swedbanks och sparbankernas kunder innebär samarbetsavtalet tillgänglighet till konkurrenskraftiga helhetslösningar i kombination med en stark unik lokal närvaro och kännedom.

K56 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag

Ett strukturerat företag är ett företag som har utformats så att rösträtter och liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn som avgör vem som har bestämmande inflytande i företaget, exempelvis när alla rösträtter avser enbart förvaltningsuppgifter och de berörda verksamheterna styrs genom avtalsbestämmelser. Under året ägde Swedbank andelar i strukturerade företag som inte konsoliderats till följd av att Swedbank inte hade bestämmande inflytande i företagen. Information om koncernens andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag redovisas nedan.

Definition av sponsor

Swedbank är beslutsfattare, sponsor, för strukturerade företag när koncernen sätter upp och fastställer utformningen av ett strukturerat företag och när det strukturerade företagets produkter förknippas med Swedbanks varumärken.

Investeringsfonder

Swedbank är sponsor i investeringsfonder där koncernen agerar som förvaltare. Swedbanks andelar i sådana investeringsfonder avser främst kapitalplaceringar av koncernens försäkringsverksamhet, startkapital och säkringar av anställdas ersättningar erhållna för att förvalta fondernas investeringar.

Kapitalförvaltningsavgifterna beräknas på det verkliga värdet av fondernas nettotillgångar. Därav exponerar dessa avgifter Swedbank för rörlig avkastning från investeringsfondernas förvaltningsprestationer. Swedbank har ibland lämnat ej utnyttjade lånelöften till dessa investeringsfonder, vilket medför ett krav på finansiellt stöd till investeringsfonderna.

Swedbanks andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag redovisas nedan. Andelarna inkluderar inte vanliga derivat, såsom ränte- och valutaswappar och transaktioner där Swedbank skapar, i stället för att absorbera, rörlig avkastning i det strukturerade företaget. Totala tillgångar i investeringsfonder uppsatta av koncernen uppgick till 1 942 655 mkr (1 605 164).

Alternativa investeringsfonder

Swedbank är sponsor i alternativa investeringsfonder där koncernen agerar som förvaltare. En alternativ investeringsfond motsvarar till stora delar en vanlig investeringsfond men har inte samma krav på sig avseende vilka tillgångar fonden får placera i. En alternativ investeringsfond kan placera i illikvida tillgångar.

	Aktier och andelar		Resultatandelar[1]	
	2024	2023	2024	2023
Investeringsfonder uppsatta av koncernen	18 685	18 039	15 438	11 616
Alternativa investeringsfonder uppsatta av koncernen	19	15	10	8
Summa	**18 704**	**18 054**	**15 448**	**11 624**

1) Resultat från andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag inkluderar kapitalförvaltningsavgifter, förändringar i verkligt värde samt ränteintäkter.

Under året har Swedbank inte tillskjutit något icke-avtalsenligt finansiellt eller annat stöd till icke konsoliderade strukturerade företag och har heller inte per balansdagen någon avsikt att lämna något sådant.

K57 Känslighetsanalys

	Förändring	2024	2023
Räntenetto, 12 månader[1]			
Höjda räntor	+1 %-enhet	6 202	6 924
Sänkta räntor	−1 %-enhet	−2 745	−2 146
Värdeförändring[2]			
Marknadsränta	+1 %-enhet	−523	−483
	−1 %-enhet	529	509
Aktiekurser	+10%	7	24
	-10%	−1	13
Valutakurser	+5%	33	63
	-5%	−25	−19
Övrigt			
Börsutveckling[3]	+/− 10 %	+/−707	+/−616
Personalförändring	+/−100 personer	+/−87	+/−82
Löneförändring	+/−1 %-enhet	+/−135	+/−125
Kreditförlustnivå	+/−0,1 %-enhet	+/−1 916	+/−1 931

1) Räntenettokänslighetsberäkningen omfattar alla räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, i övrig verksamhet. Beräkningen är en statisk analys av effekterna av ett omedelbart ränteskifte på 100 räntepunkter, och illustrerar räntenettokänsligheten under en 12-månaders period. Tillgångar och skulder med förfall eller räntejustering inom 12-månadsperioden antas omprissättas till den befintliga avtalsräntan +/−100 räntepunkter. Omprissatta kontrakt antas ha samma ränta under hela den återstående delen av 12-månadsperioden. Kontraktuella referensräntegolv på lån med rörlig ränta är inkluderade i känslighetsberäkningen. När räntan skiftas uppåt antas transaktionskonton ha 0 procent elasticitet, det vill säga ingen justering av räntan görs. Alla andra insättningskonton har en 100 procent elasticitet till förändringar i marknadsräntan, det vill säga räntan justeras). I scenariot med sjunkande räntor antas insättningskonton ha 100 procent elasticitet till respektive golv. I scenariot med sjunkande räntor appliceras ett golv på kontraktsräntan för inlåningskonton. Ett golv på 0 procent på kontraktsräntan för inlåningskonton från privatpersoner är applicerat. För alla andra typer av kontrakt tillåts negativ kontraktsränta.
2) Beräkningen avser den omedelbara resultateffekten av respektive scenario för koncernens marknadsvärderade räntepositioner respektive koncernens aktie- och valutapositioner. Notera att icke symmetriska effekter förekommer med anledning av icke-linjära produkter.
3) Avser påverkan på provisionsnettot genom värdeförändring av Swedbank Robura aktiefonder.

K58

Händelser efter 31 december 2024

Den 8 januari 2025 meddelades att Jenny Garneij utsetts till ny chef för HR och Facility Management i Swedbank och kommer därmed att ingå i koncern ledningen. Hon ersätter den nuvarande chefen, Carina Strand, senast i början av juli 2025.

Den 22 januari 2025 meddelades att Swedbanks styrelse har beslutat att ändra utdelningspolicy till aktieägarna från 50 till 60–70 procent av årsvinsten.

Den 4 februari 2025 meddelades att Erik Odhnoff har utsetts till ny chef för Group Credit i Swedbank och kommer därmed att ingå i koncernledningen. Han tillträder 1 augusti 2025 och ersätter då Lars-Erik Danielsson.

Swedbank återköpte 2 300 000 egna stamaktier under februari 2025, i syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Swedbanks prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram.

Den 18 februari 2025 sålde Swedbank samtliga aktier i BGC Holding AB till P27 Nordic Payments Platform AB för 151 mkr. Samtidigt tecknade Swedbank via en nyemission aktier för 27 mkr i samt tillförde ett kapitaltillskott om 135 mkr till P27 Nordic Platform AB. Swedbanks ägarandel i P27 Nordic Payments Platform AB uppgick därefter till 22,5 procent.

Finansiella rapporter och noter

Moderbolaget

328 Resultaträkning
328 Rapport över totalresultat
329 Balansräkning
330 Förändringar i eget kapital
331 Kassaflödesanalys

Inledande noter

332 Not M1 Redovisningsprinciper
333 Not M2 Risker
333 2.1 Kreditrisk
335 2.2 Likviditetsrisk
336 2.3 Marknadsrisk
336 2.3.1 Ränterisk
337 2.3.2 Valutarisk
338 Not M3 Kapitaltäckningsanalys
339 Not M4 Geografisk fördelning av intäkter

Resultaträkning

339 Not M5 Räntenetto
341 Not M6 Erhållna utdelningar
341 Not M7 Provisionsnetto
342 Not M8 Nettoresultat av finansiella transaktioner
342 Not M9 Övriga intäkter
343 Not M10 Personalkostnader
344 Not M11 Övriga allmänna administrationskostnader
344 Not M12 Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar
344 Not M13 Kreditförluster, netto
344 Not M14 Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar
344 Not M15 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter
344 Not M16 Bokslutsdispositioner
345 Not M17 Skatt

Balansräkning

346 Not M18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
346 Not M19 Utlåning till kreditinstitut
346 Not M20 Utlåning till allmänheten
346 Not M21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper
347 Not M22 Aktier och andelar
347 Not M23 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures
348 Not M24 Aktier och andelar i koncernföretag
349 Not M25 Derivat
349 Not M26 Säkringsredovisning
350 Not M27 Immateriella anläggningstillgångar
351 Not M28 Leasingobjekt
351 Not M29 Materiella tillgångar
351 Not M30 Övriga tillgångar
351 Not M31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
351 Not M32 Skulder till kreditinstitut
352 Not M33 In- och upplåning från allmänheten
352 Not M34 Emitterade värdepapper
352 Not M35 Övriga skulder
352 Not M36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
352 Not M37 Avsättningar
353 Not M38 Efterställda skulder
353 Not M39 Obeskattade reserver
354 Not M40 Värderingskategorier för finansiella instrument
355 Not M41 Verkligt värde för finansiella instrument
356 Not M42 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Kassaflödesanalys

357 Not M43 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

Övriga noter

357 Not M44 Utbetald utdelning samt förslag till vinstdisposition
358 Not M45 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden
359 Not M46 Överförda finansiella tillgångar
359 Not M47 Operationell leasing
360 Not M48 Närstående och andra betydande relationer
360 Not M49 Händelser efter 31 december 2024

Resultaträkning, moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		72 681	74 239
Övriga ränteintäkter		8 700	6 827
Leasingintäkter		6 051	5 793
Ränteintäkter		87 432	86 859
Räntekostnader		−63 572	−58 519
Räntenetto	M5	23 861	28 340
Erhållna utdelningar	M6	17 339	13 964
Provisionsintäkter		9 926	9 108
Provisionskostnader		−2 603	−2 280
Provisionsnetto	M7	7 323	6 827
Nettoresultat av finansiella transaktioner	M8	2 745	2 739
Övriga intäkter	M9	4 878	3 926
Summa intäkter		56 145	55 796
Personalkostnader	M10	12 493	11 705
Övriga allmänna administrationskostnader	M11	7 604	7 028
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	M12	5 430	5 230
Sanktionsavgift			850
Summa kostnader		25 527	24 812
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		30 618	30 984
Kreditförluster, netto	M13	−384	872
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	M14	4	239
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	M15	1 344	1 354
Rörelseresultat		29 654	28 519
Bokslutsdispositioner	M16	6 626	6 995
Skatt	M17	4 363	4 004
Årets resultat		18 665	17 520

Rapport över totalresultat, moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		18 665	17 520
Årets totalresultat		18 665	17 520

Balansräkning, moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		141 168	116 547
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	178 799	172 853
Utlåning till kreditinstitut	M19	797 216	817 011
Utlåning till allmänheten	M20	454 838	471 612
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21	64 789	62 788
Aktier och andelar	M22	16 684	7 544
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	M23	2 492	2 301
Aktier och andelar i koncernföretag	M24	69 042	67 798
Derivat	M25	42 639	49 650
Immateriella anläggningstillgångar	M27	252	251
Leasingobjekt	M28	18 852	18 850
Materiella tillgångar	M29	772	685
Aktuella skattefordringar		2 382	1 931
Övriga tillgångar	M30	17 547	13 383
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M31	2 190	2 095
Summa tillgångar		**1 809 661**	**1 805 299**
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	M32	135 106	152 479
In- och upplåning från allmänheten	M33	880 069	864 906
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar		220	209
Emitterade värdepapper m.m.	M34	399 842	378 554
Derivat	M25	53 289	96 284
Aktuella skatteskulder		1 760	1 941
Uppskjutna skatteskulder	M17	785	703
Övriga skulder	M35	37 314	38 079
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M36	3 091	2 704
Avsättningar	M37	984	1 049
Seniora icke prioriterade skulder		121 204	104 828
Efterställda skulder	M38	36 609	32 841
Summa skulder		**1 670 273**	**1 674 578**
Obeskattade reserver	M39	18 988	12 362
Eget kapital			
Aktiekapital		24 904	24 904
Andra fonder		19 174	19 174
Balanserad vinst		76 322	74 281
Summa eget kapital		**120 400**	**118 359**
Summa skulder och eget kapital		**1 809 661**	**1 805 299**

Vid årsstämman 26 mars 2025 kommer balansräkning och resultaträkning fastställas.

Förändring i eget kapital, moderbolaget

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
mkr	Aktiekapital[1]	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	Summa
Ingående balans 1 januari 2024	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**74 281**	**118 359**
Utdelning				−17 048	**−17 048**
Aktierelaterade ersättningar till anställda				410	**410**
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				9	**9**
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				6	**6**
Årets totalresultat				18 665	**18 665**
varav redovisat över resultaträkningen				18 665	**18 665**
Utgående balans 31 december 2024	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**76 322**	**120 400**
varav ersättning som betalats och erhållits för egna aktier				−3 348	

Ingående balans 1 januari 2023	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**67 424**	**111 502**
Utdelning				−10 964	**−10 964**
Aktierelaterade ersättningar till anställda				284	**284**
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				−1	**−1**
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				18	**18**
Årets totalresultat				17 520	**17 520**
varav redovisat över resultaträkningen				17 520	**17 520**
Utgående balans 31 december 2023	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**74 281**	**118 359**
varav ersättning som betalats och erhållits för egna aktier				−3 348	

1) Stamaktier. För antal och kvotvärde se not K45.

Kassaflödesanalys, moderbolaget

mkr	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		29 654	28 519
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	M43	−13 150	−6 423
Betalda inkomstskatter		−4 423	−3 840
Kassaflöde före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		12 081	18 256
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		19 846	13 754
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		16 861	−909
Ökning (−) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		−17 335	−30 565
Ökning (+) / minskning (−) av inlåning och upplåning från allmänheten		15 325	−79 632
Ökning (+) / minskning (−) av skulder till kreditinstitut		−17 068	−10 565
Ökning (−) / minskning (+) av övriga fordringar		34 787	−1 715
Ökning (+) / minskning (−) av emitterade värdepapper		−18 626	−58 232
Ökning (+) / minskning (−) av övriga skulder		−16 749	12 072
Kassaflöde från den löpande verksamheten		29 122	−137 536
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till dotterföretag eller intresseföretag och joint ventures		−1 315	−5 303
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		−8 705	−10 240
Försäljning av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		3 222	3 523
Utdelningar och koncernbidrag		14 034	17 814
Kassaflöde från investeringsverksamheten		7 236	5 794
Finansieringsverksamheten			
Emission av seniora icke prioriterade skulder	M2.2	20 742	46 581
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	M2.2	−15 020	−1 665
Emission av efterställda skulder	M2.2	6 811	9 339
Återbetalning av efterställda skulder	M2.2	−7 222	−10 316
Utbetald utdelning		−17 048	−10 964
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		−11 737	32 975
Årets kassaflöde		24 621	−98 767
Likvida medel vid årets början		116 547	215 314
Årets kassaflöde		24 621	−98 767
Likvida medel vid årets slut		141 168	116 547

Kommentarer till kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från årets rörelseresultat. Justering görs för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom ut- och inlåning från allmänheten och kreditinstitut och som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheten. I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 87 386 mkr (85 745) samt ränteutbetalningar med 63 452 mkr (54 903). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av strategiska finansiella tillgångar eller andra anläggningstillgångar, tillskott till och återbetalningar från dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures.

2024

Under året förvärvades andelar i joint venture P27 Nordic Payments Platform AB för 23 mkr samt aktier i dotterföretaget Paywerk AS för 49 mkr. Tillskott betalades kontant under året till Swedbank PayEx Holding AB med 980 mkr, Paywerk AS med 94 mkr, Getswish AB med 90 mkr, Finansiell ID Teknik BID AB med 62 mkr, Svenska E-fakturabolaget AB med 16 mkr och till Swedbank Pay AB med 2 mkr.

2023

Under året förvärvades dotterföretaget Swedbank Support OÜ för 44 mkr. Tillskott har under året betalats kontant till Swedbank Hypotek AB med 5 000 mkr, Swedbank PayEx Holding AB med 200 mkr, P27 Nordic Payment Platform AB med 48 mkr, Sparia Group Försäkring AB med 6 mkr, Invidem AB med 3 mkr och till Tibern AB med 2 mkr.

Likvida medel

Likvida medel består av kassa och tillgodohavande hos centralbanker, vilket motsvarar balansposten Kassa och tillgodohavande hos centralbanker. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7 och överensstämmer inte med det som moderbolaget betraktar som likviditet.

Vad moderbolaget anser vara likviditet samt Swedbanks riskhantering av likviditetsrisker beskrivs i not K3 avsnitt 3.2.

Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (mkr) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parantes avser föregående år.

M1 Redovisningsprinciper

Grunder för redovisningen

Moderbolaget följer som huvudregel IFRS Redovisningsstandarder och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen, vilka det redogörs för i not K2. Moderbolaget behöver därutöver beakta och upprätta årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Moderbolagets årsredovisning är därför upprättad enligt IFRS Redovisningsstandarder så långt det är förenligt med ÅRKL, RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. De mest väsentliga principiella avvikelserna mellan moderbolagets redovisning och koncernens redovisningsprinciper avser redovisning av:

- valutakomponenten avseende valutasäkringar av investeringar i utländska dotter- och intresseföretag och joint ventures
- dotterföretag
- intresseföretag och joint ventures
- goodwill och internt utvecklade immateriella tillgångar
- leasingavtal då moderbolaget är leasetagare
- finansiella leasingavtal då moderbolaget är leasegivare
- pensioner
- obeskattade reserver och koncernbidrag samt
- rörelsesegment

Rubriceringar i räkningar följer ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter, varför de i vissa fall avviker från rubriceringar i koncernens räkningar.

Förändringar i IFRS och svenska regelverk

Nya eller ändrade IFRS Redovisningsstandarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på moderbolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Väsentliga skillnader i moderbolagets redovisningsprinciper jämfört med koncernens redovisningsprinciper

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter

Valutakomponenten på skulder som utgör valutasäkringar avseende nettoinvesteringar i utländska dotter- och intresseföretag värderas i moderbolaget till anskaffningsvärde.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Prövning för nedskrivning av andelarnas värde görs när en indikation finns på att värdet minskat. I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Alla erhållna utdelningar redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar.

Intresseföretag och joint ventures

Investeringar i intresseföretag och joint ventures redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Alla erhållna utdelningar redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar.

Immateriella tillgångar

Moderbolaget skriver av goodwill systematiskt utifrån bedömd nyttjandeperiod. Alla utgifter, även utvecklingsutgifter, hänförliga till internt utvecklade immateriella tillgångar eller konfiguration och kundanpassningar av köpta servicetjänster redovisas i resultaträkningen som kostnad när utvecklingsarbetet genomförs.

Leasingavtal

Leasetagare

Moderbolaget har valt möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16. Moderbolaget är leasetagare i operationella leasingavtal vilka är de avtal där leasegivaren bär de ekonomiska riskerna och fördelarna. Då moderbolaget är leasetagare kostnadsförs leasingavgiften linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Moderbolaget redovisar finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal. Det innebär att tillgångarna redovisas som inventarier med avskrivningar inom Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas som leasingintäkter inom Räntenettot i resultaträkningen.

Pensioner

Moderbolaget redovisar pensionskostnader för svenska förmånsbestämda pensionsplaner enligt tryggandelagen, vilket medför att dessa redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier till en avgiftsbestämd plan redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna.

Obeskattade reserver och koncernbidrag

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas i moderbolaget inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen och resultaträkningen. Erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar.

Rörelsesegment

Moderbolaget lämnar inte segmentinformation då den informationen lämnas för koncernen. Däremot redovisas geografisk fördelning av intäkter.

M2 Risker

Swedbanks riskhantering beskrivs i not K3. Specifika upplysningar över moderbolagets risker presenteras i följande tabeller.

2.1 Kreditrisk

	2024			2023		
Utlåning till kreditinstitut	**Steg 1**	**Steg 2**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Summa**
Redovisat värde före reserveringar						
Ingående balans	772 547	211	**772 758**	806 404	10	806 414
Utgående balans	782 531	114	**782 645**	772 547	211	772 758
Reserveringar						
Ingående balans	**111**	**11**	**122**	**50**	**0**	**51**
Förändringar redovisade som kreditförluster						
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	29	7	**36**	46	3	49
Förändringar i PD	4	−4	**−1**	0	0	0
Förändringar i övriga riskfaktorer	−17	−15	**−31**	−13	6	−7
Förändringar i makroekonomiska scenarier	6	0	**6**	29	1	30
Överföringar mellan steg	−2	2	**0**	−1	1	0
från 1 till 2	−3	3	**0**	−1	1	0
från 2 till 1	1	−1	**0**	0	0	0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**20**	**−9**	**11**	**62**	**11**	**72**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster						
Valutakursdifferenser	0	0	**1**	0	0	−1
Utgående balans	**132**	**2**	**134**	**111**	**11**	**122**
Redovisat värde						
Ingående balans	772 436	200	**772 636**	806 354	10	806 363
Utgående balans	782 399	112	**782 511**	772 436	200	772 636

	2024				2023			
Utlåning till allmänheten	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	347 133	73 842	3 546	**424 521**	389 539	46 763	3 337	439 638
Utgående balans	316 739	54 069	5 009	**375 817**	347 133	73 842	3 546	424 521
Reserveringar								
Ingående balans	**898**	**2 058**	**1 158**	**4 114**	**1 028**	**1 209**	**1 556**	**3 793**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	600	834	22	**1 456**	546	150	11	707
Borttagna finansiella tillgångar	−254	−705	−361	**−1 319**	−226	−402	−269	−897
Bortskrivningar			−758	**−758**			−134	−134
Förändringar i PD	265	127		**393**	568	369		937
Förändringar i övriga riskfaktorer	−241	−756	9	**−988**	−254	−447	28	−673
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−85	−166	−2	**−252**	177	225	−1	400
Expertjustering av kreditreserveringarna	−143	−184	−1	**−328**	−207	−180	1	−386
Individuella bedömningar			706	**706**			−400	−400
Överföringar mellan steg	−347	105	386	**144**	−723	1 142	375	794
från 1 till 2	−464	896		**432**	−828	1 612		784
från 1 till 3	0		26	**25**	−2		26	24
från 2 till 1	117	−268		**−152**	105	−306		−201
från 2 till 3		−546	420	**−126**		−239	420	181
från 3 till 2		23	−47	**−24**		75	−64	11
från 3 till 1	1	0	−13	**−12**	1		−7	−6
Övriga			−71	**−71**			−92	−92
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**−204**	**−744**	**−70**	**−1 019**	**−119**	**856**	**−481**	**256**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			71	**71**			92	**92**
Valutakursdifferenser	8	11	28	**47**	−11	−7	−10	**−28**
Utgående balans	**702**	**1 324**	**1 187**	**3 213**	**898**	**2 058**	**1 158**	**4 114**
Redovisat värde								
Ingående balans	346 235	71 784	2 388	**420 407**	388 511	45 554	1 781	435 845
Utgående balans	316 037	52 745	3 822	**372 604**	346 235	71 784	2 388	420 407

	2024				2023			
Lånelöften och finansiella garantier	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Nominellt belopp								
Ingående balans	288 772	34 744	758	324 274	363 549	22 574	97	386 220
Utgående balans	290 250	40 629	773	331 652	288 772	34 744	758	324 274
Reserveringar								
Ingående balans	**292**	**437**	**319**	**1 049**	**353**	**325**	**32**	**710**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	139	−68	−142	−71	62	−28	−7	28
Förändringar i riskfaktorer PD	34	−8		26	131	80		211
Förändringar övriga riskfaktorer	−68	−99	79	−88	−43	10	−5	−38
Förändringar i makroekonomiska scenarier	−8	−10	0	−18	49	35	0	84
Expertjustering av kreditreserveringarna	−40	3	0	−37	−158	−26	0	−184
Individuella bedömningar			−185	−185			311	311
Överföringar mellan steg	−91	349	33	290	−97	46	−2	−54
från 1 till 2	−115	296		181	−138	294		156
från 1 till 3	0		11	11	−1		3	2
från 2 till 1	24	−60		−36	42	−111		−69
från 2 till 3		−11	34	22		−140	14	−126
från 3 till 2		125	−6	119		2	−14	−11
från 3 till 1	0		−6	−6	0		−5	−5
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**−35**	**166**	**−214**	**−84**	**−57**	**119**	**296**	**358**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	3	5	11	19	−3	−7	−10	−19
Utgående balans	**260**	**608**	**116**	**984**	**292**	**437**	**319**	**1 049**

Redovisat värde före reserveringar, för lån med lättnader i villkor	**2024**	**2023**
Ej i fallissemang	1 749	3 615
I fallissemang	884	665
Summa	**2 633**	**4 280**

Koncentrationsrisk, kundexponering

Moderbolaget hade per årsskiftet 2024 en exponering emot enskild motpart som översteg 10 procent av kapitalbasen.

Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas även då motparten fullgör kontraktsenliga villkor

Omvända återköpsavtal innebär att moderbolaget erhåller värdepapper vilka kan säljas eller pantsättas. Värdepapprens verkliga värde täcker återköpsavtalens redovisade värden.

Moderbolaget erhåller även säkerheter i form av värdepapper som kan säljas eller pantsättas för derivat och övriga exponeringar. Verkligt värde för sådana erhållna säkerheter uppgick per årsskiftet till 4 032 mkr (992). Inga av dessa erhållna säkerheter har sålts eller pantsatts.

2.2 Likviditetsrisk

I löptidsöversikten fördelas icke diskonterade kontraktsenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. För utlåning till allmänheten fördelas lån med amortering utifrån amorteringsplan. Skulder, där avtalen innehåller möjlighet till förtidsinlösen, har fördelats utifrån den tidigaste tidpunkten då återbetalningen kan bli aktuell. Merparten av inlåning från allmänheten är avtalsmässigt betalbar på anfordran. Trots avtalsmässiga villkor är inlåningen i praktiken en långsiktig och stabil finansieringskälla. Skillnad mellan nominellt belopp och redovisat värde, diskonteringseffekten, redovisas i kolumnen Utan löptid/ diskonteringseffekt. I denna kolumn redovisas även poster utan avtalad förfallotidpunkt och där förväntad betalningstidpunkt inte fastställts. Beviljade låneöften uppgående till 251 955 mkr (235 739) kan utnyttjas när som helst av kunden. Utställda garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 79 698 mkr (88 535) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 984 mkr (1 049), rapporteras i tidsintervallen upp till ett år, inom Övriga skulder. I löptidsfördelningen nedan har kassaflöden för derivat fördelats mellan tillgångar och skulder utifrån om det enskilda derivatet har ett positivt eller negativt verkligt värde, utan att beakta om derivaten har kvittats i redovisningen. Kvittade belopp i redovisningen rapporteras i kolumnen Utan löptid/diskonteringseffekt.

2.2.1 Löptidsöversikt

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2024	**Betalbar på anfordran**	**≤ 3 mån**	**>3 mån–1 år**	**>1–5 år**	**>5–10 år**	**> 10 år**	**Utan löptid/ diskonteringseffekt**	**Summa**
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	141 168							141 168
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		140 118	1 549	28 652	185	8 839	–544	178 799
Utlåning till kreditinstitut	1 644	17 632	685 498	87 169	4 975	298		797 216
Utlåning till allmänheten		91 369	98 418	243 351	16 139	5 561		454 838
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 984	3 947	54 713	3 662	42	–559	64 789
Aktier och andelar							88 218	88 218
Derivat		83 655	135 810	421 990	137 575	28 165	–764 556	42 639
Immateriella anläggningstillgångar							252	252
Materiella tillgångar							19 624	19 624
Övriga tillgångar		7 452	2 382				12 284	22 118
Summa	**142 812**	**343 210**	**927 604**	**835 875**	**162 536**	**42 905**	**–645 281**	**1 809 661**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	65 008	47 644	22 454					135 106
In- och upplåning från allmänheten	795 515	67 320	16 308	926				880 069
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar							220	220
Emitterade värdepapper		107 580	198 927	89 861	8 165		–4 691	399 842
Derivat		77 230	137 570	436 552	137 507	30 333	–765 903	53 289
Övriga skulder		40 327	1 837	1 769			18 988	62 921
Seniora icke prioriterade skulder			8 615	102 255	12 142		–1 808	121 204
Efterställda skulder				30 026	7 148		–565	36 609
Eget kapital							120 400	120 400
Summa	**860 523**	**340 101**	**385 711**	**661 389**	**164 962**	**30 333**	**–633 358**	**1 809 661**
Återstående löptid 2023								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	116 547							116 547
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		160 003	879	3 678	8 033	556	–296	172 853
Utlåning till kreditinstitut	2 289	49 182	690 070	72 254	2 485	731		817 011
Utlåning till allmänheten		99 078	117 155	229 983	18 961	6 435		471 612
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 638	8 823	47 989	9 420	4	–6 086	62 788
Aktier och andelar							77 642	77 642
Derivat		99 865	206 546	447 365	181 259	33 536	–918 921	49 650
Immateriella anläggningstillgångar							251	251
Materiella tillgångar							19 535	19 535
Övriga tillgångar		6 508	1 931				8 971	17 410
Summa	**118 836**	**417 274**	**1 025 404**	**801 269**	**220 158**	**41 262**	**–818 904**	**1 805 299**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	57 109	43 149	52 221					152 479
In- och upplåning från allmänheten	773 750	48 662	40 301	2 193				864 906
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar							209	209
Emitterade värdepapper		100 760	180 892	98 170	4 980		–6 248	378 554
Derivat		127 051	216 858	459 550	184 273	35 041	–926 489	96 284
Övriga skulder		40 420	2 034	1 752			12 632	56 838
Seniora icke prioriterade skulder			11 036	87 614	9 666		–3 488	104 828
Efterställda skulder			5 014	23 360	5 016		–549	32 841
Eget kapital							118 359	118 359
Summa	**830 859**	**360 042**	**508 356**	**672 639**	**203 935**	**35 041**	**–805 574**	**1 805 299**

2.2.2 Räntebärande värdepapper

	Emitterade värdepapper						
Omsättning under året 2024	Certifikat	Seniora icke säkerställda obligationer	Strukturerade privat-obligationer	Summa emitterade värdepapper	Seniora icke prioriterade skulder	Efterställda skulder	Summa
Ingående balans	**263 334**	**113 861**	**1 359**	**378 554**	**104 829**	**32 841**	**516 224**
Emitterat	595 405	28 309		623 713	20 742	6 811	651 266
Återköpt			−1 055	−1 055			−1 055
Återbetalt	−622 272	−19 012		−641 284	−15 020	−7 222	−663 526
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	29 060	11 031	−177	39 914	10 654	4 179	54 747
Utgående balans	**265 527**	**134 189**	**127**	**399 842**	**121 205**	**36 609**	**557 656**
Omsättning under året 2023							
Ingående balans	**316 114**	**117 421**	**2 247**	**435 782**	**57 439**	**31 331**	**524 552**
Emitterat	718 960	30 047		749 007	46 581	9 339	804 927
Återköpt			−994	−994			−994
Återbetalt	−767 657	−38 588		−806 245	−1 665	−10 316	−818 226
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	−4 083	4 981	106	1 004	2 474	2 487	5 965
Utgående balans	**263 334**	**113 861**	**1 359**	**378 554**	**104 829**	**32 841**	**516 224**

2.3 Marknadsrisk

2.3.1 Ränterisk

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

2024	≤ 3 mån	>3–6 mån	>6–12 mån	>1–2 år	>2–3 år	>3–4 år	>4–5 år	>5–10 år	> 10 år	Summa
Svenska kronor	−1 378	233	106	388	−180	173	705	1 212	494	1 753
Utländsk valuta	−135	−33	151	−73	−365	794	−980	406	−59	−294
Summa	**−1 513**	**199**	**257**	**315**	**−545**	**967**	**−275**	**1 618**	**435**	**1 459**
2023										
Svenska kronor	−566	−258	101	54	148	33	302	44	127	−15
Utländsk valuta	30	185	−116	633	−179	−1 428	950	−378	−18	−321
Summa	**−536**	**−73**	**−15**	**687**	**−31**	**−1 395**	**1 252**	**−334**	**109**	**−336**

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

2024	≤ 3 mån	>3–6 mån	>6–12 mån	>1–2 år	>2–3 år	>3–4 år	>4–5 år	>5–10 år	> 10 år	Summa
Svenska kronor	372	237	−300	335	−591	−8	557	−527	54	129
Utländsk valuta	−371	−157	−60	−70	−316	841	−885	451	−58	−625
Summa	**1**	**80**	**−360**	**265**	**−908**	**833**	**−328**	**−76**	**−3**	**−496**
2023										
Svenska kronor	77	372	−143	−171	361	−124	411	−833	440	389
Utländsk valuta	−300	−100	−468	640	−90	−1 278	1 082	−294	−17	−825
Summa	**−223**	**272**	**−611**	**469**	**271**	**−1 402**	**1 493**	**−1 127**	**423**	**−436**

2.3.2 Valutarisk

Valutafördelning 2024	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa utländsk valuta	SEK	Summa
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	50 679	37 002			1 643	21	89 345	51 823	141 168
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.								178 799	178 799
Utlåning till kreditinstitut	43 933	2 609	313	4 895	2 323	1 010	55 083	742 133	797 216
Utlåning till allmänheten	50 683	13 581	1 905	4 430	30 741	1 183	102 523	352 316	454 838
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 253	2 246			4 351		8 850	55 939	64 789
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								172 851	172 851
Summa	**147 548**	**55 438**	**2 217**	**9 325**	**39 058**	**2 214**	**255 800**	**1 553 861**	**1 809 661**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	60 191	7 766	806	53	2 092	1 831	72 739	62 367	135 106
In- och upplåning från allmänheten	38 251	16 927	726	610	2 851	2 801	62 166	817 903	880 069
Emitterade värdepapper	97 426	279 436	10 695		3 864	3 765	395 186	4 656	399 842
Seniora icke prioriterade skulder	60 324	30 439	10 171		8 718	6 589	116 241	4 963	121 204
Efterställda skulder	8 557	17 579	5 553		582	1 511	33 782	2 827	36 609
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								116 431	116 431
Eget kapital								120 400	120 400
Summa	**264 749**	**352 147**	**27 951**	**663**	**18 107**	**16 497**	**680 114**	**1 129 546**	**1 809 661**
Derivat, övriga tillgångar och övriga skulder	128 893	296 531	25 683	−8 663	−20 743	14 227	435 928		
Nettopositioner i valuta	**11 692**	**−178**	**−50**	**−1**	**208**	**−55**	**11 615**		

Valutafördelning 2023	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa utländsk valuta	SEK	Summa
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	54 777	37 900			1 912	28	94 617	21 930	116 547
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.					2		2	172 851	172 853
Utlåning till kreditinstitut	56 293	4 584	301	4 799	2 591	1 286	69 854	747 157	817 011
Utlåning till allmänheten	53 204	13 311	1 835	4 843	38 750	3 407	115 350	356 262	471 612
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 951	2 252			5 068		10 271	52 517	62 788
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								164 489	164 489
Summa	**167 225**	**58 047**	**2 136**	**9 642**	**48 323**	**4 721**	**290 094**	**1 515 206**	**1 805 299**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	70 355	18 945	66	1 225	1 420	1 321	93 332	59 147	152 479
In- och upplåning från allmänheten	21 725	20 259	1 182	747	1 518	2 530	47 961	816 945	864 906
Emitterade värdepapper	81 329	278 613	1 734		3 994	6 280	371 950	6 604	378 554
Seniora icke prioriterade skulder	56 433	20 338	9 507		11 139	4 192	101 609	3 219	104 828
Efterställda skulder	8 138	14 487	5 245		595	1 551	30 016	2 825	32 841
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								153 331	153 331
Eget kapital								118 359	118 359
Summa	**237 980**	**352 642**	**17 734**	**1 972**	**18 666**	**15 874**	**644 868**	**1 160 430**	**1 805 299**
Derivat, övriga tillgångar och övriga skulder	80 969	294 521	15 589	−7 670	−29 483	11 124	365 050		
Nettopositioner i valuta	**10 214**	**−74**	**−9**		**174**	**−29**	**10 276**		

M3 Kapitaltäckningsanalys

	2024	2023
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	109 312	109 148
Primärkapital	126 502	123 336
Totalt kapital	146 716	142 832
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	447 318	427 077
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kärnprimärkapitalrelation	24,4	25,6
Primärkapitalrelation	28,3	28,9
Total kapitalrelation	32,8	33,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker		
än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,5	1,2
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,9	0,8
varav: ska utgöras av primärkapital	1,1	0,9
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5	9,2
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå		
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,7	1,7
Systemriskbuffert		
Buffert för globalt systemviktigt institut		
Buffert för andra systemviktiga institut		
Kombinerat buffertkrav	4,2	4,2
Samlade kapitalkrav	13,7	13,4
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	19,1	20,3
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	1 342 959	1 308 778
Bruttosoliditetsgrad, %	9,4	9,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet		
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital		
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet		
Krav på bruttosoliditetsbuffert		
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0

Likviditetstäckningskvot[1]	2024	2023
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	547 516	588 366
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	472 061	530 163
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	49 325	51 162
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	422 736	479 001
Likviditetstäckningskvot, %	130,1	123,5

1) Likviditetstäckningskvoten (LCR) har räknats om och värden avseende 2023 har justerats.

Stabil nettofinansieringskvot	2024	2023
Total tillgänglig stabil finansiering	1 063 545	1 033 099
Totalt behov av stabil finansiering	614 294	596 745
Stabil nettofinansieringskvot, %	173,1	173,1

Kärnprimärkapital	2024	2023
Eget kapital enligt balansräkning	120 400	118 359
Beräknad utdelning	−24 396	−17 049
Kapitalandel av periodiseringsfond	15 077	9 815
Förändring i värdet på egna skulder	−332	−425
Ytterligare värdejusteringar	−387	−508
Goodwill	−709	−709
Immateriella tillgångar	−252	−251
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	−49	−46
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	−39	−37
Summa	109 312	109 148

Riskexponeringsbelopp	2024	2023
Kreditrisker enligt schablonmetoden	133 188	125 798
Kreditrisker enligt IRK	206 977	196 446
Obeståndsfond	266	335
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	13 382	16 690
Kreditvärdighetsjustering	1 033	2 940
Operativ risk	57 758	50 860
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	200	500
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	34 514	33 508
Summa	447 318	427 077

	mkr		%	
Kapitalkrav[1]	2024	2023	2024	2023
Kapitalkrav pelare 1	54 648	51 942	12,2	12,2
varav buffertkrav[2]	18 862	17 775	4,2	4,2
Kapitalkrav pelare 2[3]	6 531	5 253	1,5	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	61 179	57 195	13,7	13,4
Kapitalbas	146 716	142 832		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbeskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.
2) Buffertkraven inkluderar kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert.
3) Individuellt pelare 2-krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2024.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav[1]	2024	2023	2024	2023
Bruttosoliditetskrav pelare 1	40 289	39 263	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	40 289	39 263	3,0	3,0
Primärkapital	126 502	123 336		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

M4 Geografisk fördelning av intäkter

2024	Sverige	Norge	Finland	USA	Övrigt	Summa
Ränteintäkter	65 805	3 407	5 159	6 907	104	81 382
Leasingintäkter	6 051					6 051
Erhållna utdelningar	17 338	1				17 339
Provisionsintäkter	9 567	191	113	49	6	9 926
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 791	−67	7	−3	17	2 745
Övriga intäkter	3 759	10	−5		1 114	4 878
Summa	**105 311**	**3 542**	**5 274**	**6 953**	**1 241**	**122 321**

2023	Sverige	Norge	Finland	USA	Övrigt	Summa
Ränteintäkter	66 028	3 335	6 133	5 469	101	81 066
Leasingintäkter	5 793					5 793
Erhållna utdelningar	13 964					13 964
Provisionsintäkter	8 701	218	133	49	7	9 108
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 699	−994		2	32	2 739
Övriga intäkter	3 017	8	9		892	3 926
Summa	**101 202**	**2 567**	**6 275**	**5 520**	**1 032**	**116 596**

Den geografiska fördelningen har skett utifrån var verksamheten främst bedrivs. I kolumnen övrigt ingår verksamheter i Estland, Lettland, Litauen, Luxemburg, Kina och Danmark.

M5 Räntenetto

	2024	2023
Ränteintäkter	81 382	81 066
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	6 051	5 793
Räntekostnader	63 572	58 519
Räntenetto före avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	**23 861**	**28 340**
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	4 991	4 812
Räntenetto efter avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	**18 870**	**23 528**

	2024			2023		
	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10 416		10 416	11 386		11 386
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	7 285	507	7 792	8 259	400	8 659
Utlåning till kreditinstitut	30 726	1 354	32 080	29 660	1 688	31 348
Utlåning till allmänheten	24 260	5 478	29 738	24 869	3 688	28 557
Obligationer och räntebärande värdepapper		2 361	2 361		1 813	1 813
Summa räntebärande instrument	**72 687**	**9 700**	**82 387**	**74 174**	**7 589**	**81 763**
Derivat[1]		−1 000	−1 000		−762	−762
Övriga tillgångar	6 045		6 045	5 858		5 858
Ränteintäkter	**78 732**	**8 700**	**87 432**	**80 032**	**6 827**	**86 859**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	8 081	1 020	9 101	8 206	1 534	9 740
In- och upplåning från allmänheten	23 651	2 157	25 808	21 996	2 029	24 025
varav insättningsgarantiavgifter	238		238	254		254
Emitterade värdepapper m.m.	21 902	3	21 905	21 841	6	21 847
Seniora icke prioriterade skulder	4 090		4 090	2 472		2 472
Efterställda skulder	2 278		2 278	1 807		1 807
Summa räntebärande instrument	**60 002**	**3 180**	**63 182**	**56 322**	**3 569**	**59 891**
Derivat[1]		382	382		−1 379	−1 379
Övriga skulder	8		8	7		7
Räntekostnader	**60 010**	**3 562**	**63 572**	**56 329**	**2 190**	**58 519**
Räntenetto	**18 722**	**5 139**	**23 861**	**23 703**	**4 637**	**28 340**
Ränteintäkter från lån i steg 3			139			121
Negativ ränta på finansiella tillgångar						2
Negativ ränta på finansiella skulder						11

1) Radema avseende derivat inkluderar räntenetto från derivat som säkrar tillgångar och skulder i balansräkningen. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

	Genomsnittlig årlig ränta, %		Medelsaldo	
Tillgångar	2024	2023	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5,36	4,26	194 294	267 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3,28	3,41	237 400	253 649
Utlåning till kreditinstitut	3,91	3,83	820 732	818 484
Utlåning till allmänheten	6,17	6,02	481 825	474 453
Obligationer och räntebärande värdepapper	4,10	4,06	57 535	44 617
Summa räntebärande instrument	**4,60**	**4,40**	**1 791 786**	**1 858 356**
Derivat			42 591	61 976
Övriga tillgångar			129 761	123 053
Summa	**4,45**	**4,25**	**1 964 138**	**2 043 385**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	4,42	4,34	205 860	224 228
In- och upplåning från allmänheten	2,80	2,48	921 719	968 708
Emitterade värdepapper m.m.	4,78	4,51	458 378	484 808
Seniora icke prioriterade skulder	3,49	2,93	117 109	84 503
Efterställda skulder	5,95	5,05	38 293	35 787
Summa räntebärande instrument	**3,63**	**3,33**	**1 741 359**	**1 798 034**
Derivat			60 661	85 747
Övriga skulder			46 214	45 784
Summa	**3,44**	**3,03**	**1 848 234**	**1 929 565**
Placeringsmarginal	1,21	1,39		

M6 Erhållna utdelningar

	2024	2023
Aktier och andelar	233	170
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	186	306
Aktier och andelar i koncernföretag	16 920	13 488
varav genom koncernbidrag	12 285	8 964
Summa	**17 339**	**13 964**

M7 Provisionsnetto

	Provisionsintäkter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
2024	Över tid	Vid viss tidpunkt	Summa		
Betalningsförmedling	538	1 300	1 838	−1 300	538
Kort	222	1 596	1 818	−374	1 444
Kundkoncept	955		955		955
Kapitalförvaltning och depå	2 446	31	2 477	−202	2 275
Livförsäkringar	586	1	587	−5	582
Värdepapper	3	797	799	−324	475
Corporate finance		7	7		7
Utlåning	728	94	822	−62	760
Garantier	227		227		227
Inlåning	16	3	18		18
Skadeförsäkring	76		76		76
Övrigt	149	153	302	−336	−34
Summa	**5 946**	**3 982**	**9 926**	**−2 603**	**7 323**

	Provisionsintäkter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
2023	Över tid	Vid viss tidpunkt	Summa		
Betalningsförmedling	542	1 284	1 826	−1 369	457
Kort	270	1 478	1 748	−132	1 616
Kundkoncept	891		891		891
Kapitalförvaltning och depå	2 134	28	2 162	−146	2 016
Livförsäkringar	504	1	505	−3	502
Värdepapper		606	607	−326	280
Corporate finance		40	40		40
Utlåning	755	95	851	−72	778
Garantier	186		186		186
Inlåning	15	3	18		18
Skadeförsäkring	72		72		72
Övrigt	166	38	204	−232	−28
Summa	**5 533**	**3 574**	**9 108**	**−2 280**	**6 827**

M8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2024	2023
Verkligt värde via resultaträkningen innehas för handel		
Aktier och aktierelaterade derivat	632	−105
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	2 464	1 759
Summa	**3 096**	**1 654**
Övrigt		
Aktier	256	77
Räntebärande instrument	71	363
Summa	**327**	**440**
Summa verkligt värde via resultaträkningen	**3 423**	**2 094**
Säkringsredovisning		
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	**−98**	**32**
varav säkringsinstrument	2 317	7 202
varav säkrade poster	−2 415	−7 170
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	**−1**	**1**
varav säkringsinstrument	10	210
varav säkrade poster	−11	−209
Summa säkringsredovisning	**−100**	**33**
Upplupet anskaffningsvärde		
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	7	10
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	0	2
Summa upplupet anskaffningsvärde	**7**	**12**
Valutakursförändringar	**−585**	**600**
Summa	**2 745**	**2 739**

M9 Övriga intäkter

	2024	2023
IT-tjänster dotterföretag	45	40
IT-tjänster sparbanker	1 514	1 194
Övrig försäljning dotterföretag	2 526	2 013
Övriga rörelseintäkter	793	679
Summa	**4 878**	**3 926**

M10 Personalkostnader

Totala personalkostnader	2024	2023
Löner och arvoden	7 791	7 240
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	282	196
Socialförsäkringsavgifter	2 406	2 218
Pensionskostnader	1 454	1 524
Utbildningskostnader	80	78
Övriga personalkostnader	480	449
Summa	**12 493**	**11 705**
varav resultatbaserade personalkostnader	436	330

Rörligt ersättningsprogram	2024	2023
Program 2022 och tidigare		
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	63	57
Sociala avgifter avseende aktierelaterad del	27	32
Kontantbaserad del	4	25
Lönebikostnader avseende kontantbaserad del	3	16
Program 2023		
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	86	139
Sociala avgifter avseende aktierelaterad del	25	32
Kontantbaserad del	21	18
Lönebikostnader avseende kontantbaserad del	11	11
Program 2024		
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	134	
Sociala avgifter avseende aktierelaterad del	31	
Kontantbaserad del	19	
Lönebikostnader avseende kontantbaserad del	12	
Summa redovisad kostnad	**436**	**330**

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner	2024	2023
Utestående vid årets början	5,3	3,5
Tilldelade	2,2	2,9
Förverkade	0,3	0,1
Inlösta	0,4	1,0
Utestående vid årets slut	**6,8**	**5,3**
Inlösningsbara vid periodisens slut	0	0
Viktat genomsnittligt verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr	190	168
Viktad genomsnittlig återstående löptid, månader	24	29
Viktat genomsnittlig lösenpris per prestationsrätt, kr	0	0

2024	Styrelse, vd samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	
Land	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner	Summa
Sverige	25	97	1	6 391	6 489
Norge				85	85
USA				32	32
Finland				65	65
Kina				13	13
Estland				587	587
Lettland				268	268
Litauen				534	534
Summa	**25**	**97**	**1**	**7 975**	**8 073**

2023	Styrelse, vd samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	
Land	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner	Summa
Sverige	26	97	1	5 909	6 007
Danmark				−1	−1
Norge				103	103
USA				29	29
Finland				68	68
Kina				13	13
Estland				513	513
Lettland				232	232
Litauen				472	472
Summa	**26**	**97**	**1**	**7 338**	**7 436**

Styrelse, vd samt motsvarande befattningshavare	2024	2023
Årets kostnad avseende pensioner och liknande förmåner	28	30
Antal personer	18	17
Lämnade lån, mkr	64	62
Antal personer	14	15

	2024		2023	
Könsfördelning, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	54	46	54	46
Styrelseledamöter	50	50	45	55
Övriga ledande befattningshavare inklusive vd	47	53	40	60

M11 Övriga allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Hyror, övriga lokalkostnader	949	1 007
IT-kostnader	4 031	3 368
Tele, porto	94	87
Konsulter	758	972
Övriga köpta tjänster	993	836
Resor	99	102
Representation	22	22
Materialkostnader	44	59
Reklam, PR, marknadsföring	236	144
Värdetransport, larm	48	45
Reparation och underhåll	127	99
Övriga administrationskostnader	160	225
Övriga rörelsekostnader	43	62
Summa	**7 604**	**7 028**

Ersättning till bolagsstämmovalda revisorer, PwC	**2024**	**2023**
Revisionsuppdraget	32	32
Annan revisionsverksamhet	10	9
Skatterådgivning	1	1
Övriga tjänster	0	
Summa	**43**	**42**

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsnära rådgivning innefattar översiktlig granskning av delårsrapporter, myndighetsrapportering och tjänster i anslutning till intygsgivning och utlåtanden.

Skatterådgivning innefattar råd kring beskattning i andra länder. Övriga tjänster innefattar rådgivning i redovisningsfrågor, tjänster i samband med företagsförvärv/verksamhetsförändringar, operationell effektivitet och bedömning av intern kontroll.

M12 Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar

	2024	2023
Avskrivningar		
Inventarier	234	230
Immateriella anläggningstillgångar	59	67
Leasingobjekt	4 991	4 812
Summa	**5 284**	**5 110**
Nedskrivningar		
Leasingobjekt	146	120
Summa	**146**	**120**
Summa	**5 430**	**5 230**

M13 Kreditförluster, netto

	2024	2023
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	–184	–58
Kreditförlustreserveringar – steg 2	–754	868
Kreditförlustreserveringar – steg 3	–70	–481
Summa	**–1 008**	**329**
Bortskrivningar	895	245
Återvinningar	–187	–60
Summa	**708**	**185**
Summa kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	**–300**	**514**
Lånelöften och garantier		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	–35	–57
Kreditförlustreserveringar – steg 2	166	119
Kreditförlustreserveringar – steg 3	–214	296
Summa lånelöften och garantier	**–84**	**358**
Summa kreditförluster	**–384**	**872**
Kreditförluster fördelade per låntagarkategori		
Kreditinstitut	4	44
Allmänheten	–388	828
Summa	**–384**	**872**

M14 Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar

	2024	2023
Aktier och andelar i dotterföretag och joint ventures		
Invidem AB		124
P27 Nordic Payment Platform AB		115
Swedbank Management Company S.A.	4	
Summa	**4**	**239**

M15 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

	2024	2023
Svensk bankskatt	891	956
Resolutionsavgifter	453	398
Summa	**1 344**	**1 354**

M16 Bokslutsdispositioner

	2024	2023
Avsättning till periodiseringsfond	6 530	6 640
Överavskrivningar inventarier	96	355
Summa	**6 626**	**6 995**

M17 Skatt

Skattekostnad	2024	2023
Skatt avseende tidigare år	5	−210
Aktuell skatt	4 267	4 400
Uppskjuten skatt	91	−186
Summa	**4 363**	**4 004**

	2024		2023	
	mkr	%	mkr	%
Utfall	4 363	18,9	4 004	18,6
Aktuell skattesats på resultatet före skatt	4 744	20,6	4 434	20,6
Skillnad	**−381**	**−1,7**	**−430**	**−2,0**
Skillnaden består av följande poster				
Skatt tidigare år	5		−226	−1,0
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	139	0,6	185	0,9
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	469	2,0	372	1,7
Ej avdragsgill sanktionsavgift Finansinspektionen	0		175	0,8
Ej skattepliktiga utdelningar	−1 004	−4,3	−1 002	−4,7
Skattefria vinster och ej avdragsgilla förluster på aktier och andelar	−29		14	0,1
Schablonintäkt periodiseringsfond	36			
Ej avdragsgill nedskrivning av finansiell anläggningstillgång	1		49	0,2
Avvikande skattesats i andra länder	2		3	
Summa	**−381**	**−1,7**	**−430**	**−2,0**

Uppskjutna skatteskulder 2024	Ingående balans	Resultat-räkning	Eget kapital	Utgående balans
Avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader				
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	902	112		1 014
Pensionsavsättning	−136	−10		−146
Aktierelaterade ersättningar	−10		−9	−19
Immateriella anläggningstillgångar				
Övrigt	−53	−11		−64
Summa	**703**	**91**	**−9**	**785**

Uppskjutna skatteskulder 2023	Ingående balans	Resultat-räkning	Eget kapital	Utgående balans
Avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader				
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	1 058	−156		902
Pensionsavsättning	−129	−7		−136
Aktierelaterade ersättningar	−11		1	−10
Immateriella anläggningstillgångar	1	−1		
Övrigt	−31	−22		−53
Summa	**888**	**−186**	**1**	**703**

M18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2024	2023	1/1/2023	2024	2023	1/1/2023
Svenska staten	35 723	11 501	8 690	34 611	9 926	8 100
Svenska kommuner	3 162	1 403	2 271	3 179	1 457	2 370
Sveriges riksbank	139 914	159 947	132 693	140 000	160 000	132 730
Utländska stater		2	716		9 926	819
Utländska kommuner			88			88
Summa	**178 799**	**172 853**	**144 458**	**177 790**	**181 309**	**144 107**

M19 Utlåning till kreditinstitut

	2024	2023	1/1/2023
Svenska banker	2 942	10 466	7 508
Övriga svenska kreditinstitut	746 462	743 646	785 233
Utländska kreditinstitut	47 475	62 667	36 996
Återköpsavtal, svenska banker		68	
Återköpsavtal, övriga svenska kreditinstitut	318	3	571
Återköpsavtal, utländska kreditinstitut	19	161	14
Summa	**797 216**	**817 011**	**830 322**
varav efterställda fordringar			
Koncernföretag	4 157	1 800	
varav seniora icke prioriterade fordringar			
Koncernföretag	75 611	65 190	25 627

M20 Utlåning till allmänheten

	2024	2023	1/1/2023
Svensk allmänhet	298 591	311 975	338 093
Utländsk allmänhet	74 412	78 639	87 989
Lån till kunder	**373 003**	**390 614**	**426 082**
Ställda kontantsäkerheter, svensk allmänhet	2 150	4 190	3 054
Ställda kontantsäkerheter, utländsk allmänhet	1 599	834	461
Återköpsavtal, svensk allmänhet	5 194	2 657	1 478
Återköpsavtal, Riksgälden	0	2 744	6 952
Återköpsavtal, utländsk allmänhet	72 892	40 573	22 156
Lån till Riksgälden		30 000	10 004
Summa	**454 838**	**471 612**	**470 187**

M21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2024	2023	1/1/2023	2024	2023	1/1/2023
Svenska bostadsinstitut	35 248	41 414	32 013	35 334	41 414	33 714
Svenska banker	6 143	4 635	4 997	6 160		
Övriga svenska kreditinstitut	10 659	4 104	3 734	10 589	8 969	9 175
Svenska icke-finansiella företag	1 311	1 184	1 569	1 320	1 229	1 649
Utländska banker	6 275	5 837	10 056	6 285	5 858	10 107
Övriga utländska kreditinstitut	4 546	4 970	7 616	4 490	4 946	7 883
Utländska icke-finansiella företag	607	644	499	613	661	537
Summa	**64 789**	**62 788**	**60 484**	**64 791**	**63 077**	**63 065**
varav efterställda	51	11	117	51	10	125
varav seniora icke prioriterade	348	412	158	349	414	158

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

M22 Aktier och andelar

	2024	2023	1/1/2023
Aktier, handelslager	3 941	347	329
Fondandelar, handelslager	11 065	5 452	3 995
Bostadsrätter		0	11
Övrigt	1 678	1 744	1 279
Summa	**16 684**	**7 544**	**5 614**

M23 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

Anläggningstillgångar	**2024**	**2023**	**1/1/2023**
Intresseföretag	1924	1 756	1 756
Joint ventures	568	545	822
Summa	**2 492**	**2 301**	**2 578**
Ingående balans	**2 301**	**2 578**	**2 365**
Tillkommande	191	5	213
Nedskrivet		−239	
Avgående		−43	
Utgående balans	**2 492**	**2 301**	**2 578**

Firmanamn, säte	**Organisations-nummer**	**Antal**	**Redovisat värde**	**Anskaffnings-värde**	**Kapital andel, %**	**Erhållna utdelningar**
Intresseföretag						
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 360	99	99	29	
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	556630-4928	12 735	66	86	28	
Getswish AB, Stockholm	556913-7382	10 000	109	111	20	
Sparbanken Rekarne AB, Eskilstuna	516401-9928	865 000	125	125	50	80
Sparbanken Sjuhärad AB, Borås	516401-9852	4 750 000	288	288	48	15
Sparbanken Skåne AB, Lund	516401-0091	3 670 342	1 070	1 070	22	80
Svenska e-fakturabolaget AB	556563-0596	100	16	16	50	
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	4 000		0	20	
Vimmerby Sparbank AB, Vimmerby	516401-0174	2 000	41	41	40	6
Ölands Bank AB, Borgholm	516401-0034	340 000	110	110	49	5
Summa intresseföretag			**1 924**	**1 947**		**186**
Joint ventures						
EnterCard Group AB, Stockholm	556673-0585	3 000	420	420	50	
Invidem AB, Stockholm	559210-0779	10 000		125	17	
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm	559198-9610	12 500	143	257	17	
Tibern AB, Stockholm	559384-3542	100	5	5	14	
Summa joint ventures			**568**	**807**		
Summa intresseföretag och joint ventures			**2 492**	**2 755**		**186**

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

Under 2024 betalades kapitaltillskott till Svenska e-fakturabolaget AB om 16 mkr, Getswish AB om 90 mkr och till Finansiell ID-teknik BID AB om 62 mkr. Dessutom förvärvades ytterligare andelar i joint venture P27 Nordic Payments Platform AB för 23 mkr.

Under 2023 betalades kapitaltillskott till Invidem AB om 3 mkr (49) och till Tibern AB om 2 mkr. Innehavet i Invidem AB och i P27 Nordic Payments Platform AB skrevs ned med 125 mkr respektive 114 mkr. Ett aktieägartillskott till P27 Nordic Payments Platform AB om 43 mkr återfördes.

M24 Aktier och andelar i koncernföretag

Anläggningstillgångar	2024	2023	1/1/2023
Svenska kreditinstitut	29 073	29 073	24 073
Utländska kreditinstitut	15	19	19
Övriga företag	39 954	38 706	38 150
Summa	**69 042**	**67 798**	**62 242**
Ingående balans	**67 798**	**62 242**	**63 744**
Tillkommande	1 248	5 556	444
Nedskrivet	−4		−1 946
Avgående			
Utgående balans	**69 042**	**67 798**	**62 242**

Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapital andel, %
Svenska kreditinstitut					
Swedbank Hypotek AB, Stockholm	556003-3283	23 000 000	29 073	29 073	100
Summa			**29 073**	**29 073**	
Utländska kreditinstitut					
Swedbank (Luxembourg) S.A., Luxemburg	302018-5066	300 000	15	143	100
Swedbank Management Company S.A., Luxemburg	B149317	250 000	0	38	100
Summa			**15**	**181**	
Övriga					
ATM Holding AB, Stockholm	556886-6692	350	40	47	70
Ektornet AB, Stockholm	556788-7152	5 000 000	165	1 978	100
FR & R Invest AB, Stockholm	556815-9718	1 081 745	143	143	100
Paywerk AS, Tallinn	EE10266480	10 000 000	36	69	100
Sparfrämjandet AB, Stockholm	556041-9995	45 000	5	5	100
Sparia Group Försäkring AB, Stockholm	516406-0963	70 000	152	152	100
Swedbank Baltics AS, Riga	40203295309	3 882 550 000	29 651	29 651	100
Swedbank Fastighetsbyrå AB, Stockholm	556090-2115	1 000	286	286	100
Swedbank Försäkring AB, Stockholm	516401-8292	150 000	3 376	3 376	100
Swedbank Pay AB, Stockholm	559465-5366	500	2	2	100
Swedbank PayEx Holding AB, Visby	556714-2798	500 000	2 715	3 406	100
Swedbank Robur AB, Stockholm	556110-3895	10 000 000	3 339	3 339	100
Swedbank Support OÜ	10425396	1	44	44	100
Övriga företag		1 000	0	0	
Summa			**39 954**	**42 498**	
Summa			**69 042**	**71 751**	

Förteckningen omfattar alla direktägda koncernföretag. Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga företag är onoterade.

Under tredje kvartalet 2024 köpte Swedbank AB alla aktier i det estniska företaget Paywerk AS för 49 mkr. Under 2024 lämnades kapitaltillskott till Paywerk AS om 94 mkr, till Swedbank PayEx Holding AB om 980 mkr samt till Swedbank Pay AB om 2 mkr. Under fjärde kvartalet 2023 såldes Swedbank Support OÜ, ett företag som används för koncernens inköp, internt till Swedbank AB från Swedbank AS Estonia. Under 2023 lämnades kapitaltillskott till Swedbank PayEx Holding AB om 414 mkr, till Swedbank Hypotek AB om 5 000 mkr samt till Sparia Group Försäkring AB om 6 mkr.

M25 Derivat

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 6 372 (9 542) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut.
I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 7 522 (13 281) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

		Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	Not	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Derivat i säkringsredovisning							
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	M26	260 394	238 061	1 905	1 773	5 310	7 618
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	M26	12 751	5 201	367	229	19	
Summa		273 145	243 262	2 272	2 002	5 329	7 618
Derivat ej i säkringsredovisning		37 537 840	34 537 959	742 384	912 171	751 127	956 928
Bruttobelopp		37 810 985	34 781 221	744 656	914 173	756 456	964 546
Kvittade belopp	M42			−702 017	−864 523	−703 167	−868 262
Summa		37 810 985	34 781 221	42 639	49 650	53 289	96 284
Derivat ej i säkringsredovisning							
Ränterelaterade							
Optioner		143 554	259 412	1 130	1 916	999	2 018
Terminer		11 761 414	8 619 507	2 264	2 471	2 772	2 582
Swappar		23 654 284	23 505 418	708 212	877 137	715 027	886 807
Valutarelaterade							
Optioner		24 798	57 996	33	492	14	514
Terminer		841 529	863 881	13 159	7 616	6 032	29 117
Swappar		998 902	1 118 132	15 953	20 948	24 587	34 450
Aktierelaterade							
Optioner		23 010	30 605	576	1 081	434	673
Terminer		8 834	24 568	10		10	3
Swappar		28 619	47 441	130	455	258	582
Kreditrelaterade							
Swappar		52 896	10 999	917	55	994	182
Summa		37 537 840	34 537 959	742 384	912 171	751 127	956 928

M26 Säkringsredovisning

Swedbanks säkringsredovisning beskrivs i not K30. Specifika upplysningar över moderbolagets säkringar av verkligt värde presenteras i följande tabeller.

	2024					2023				
		Redovisat värde		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen		Redovisat värde		Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen
Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder			Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder		
Ränterisk										
Ränteswappar, Säkrade skulder portföljsäkringar	12 751	367	19	221	−1	5 201	229		210	1
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	109 399	677	1 966	−1 233	274	104 019	405	3 368	−2 723	18
Ränteswappar, Seniora icke prioriterade skulder	115 648	1 176	2 312	−1 518	−351	102 484	1 203	3 231	−2 253	3
Ränteswappar, Efterställda skulder	35 348	53	1 034	−992	−21	31 558	165	1 019	−876	11
Summa	273 145	2 273	5 331	−3 523	−100	243 262	2 002	7 618	−5 642	33

	2024			2023		
Säkrade poster	Redovisat värde Skulder	Ackumulerat justerings-belopp på den säkrade posten	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Redovisat värde Skulder	Ackumulerat justerings-belopp på den säkrade posten	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet
Portföljsäkringar						
In- och upplåning från allmänheten	12 751			5 201		
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	220	220	-220	209	209	-209
Ett till ett säkringar						
Emitterade värdepapper	109 909	−1 257	1 257	104 342	−2 689	2 689
Seniora icke prioriterade skulder	116 784	−1 476	1 476	103 415	−2 240	2 240
Efterställda skulder	35 762	−980	980	31 889	−880	880
Summa	**275 426**	**−3 493**	**3 493**	**245 056**	**−5 600**	**5 600**

	2024			2023		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
Löptidsprofil och genomsnittspris, säkringsinstrument	<1 år	1–5 år	>5 år	<1 år	1–5 år	>5 år
Portföljsäkringar						
Nominellt belopp	1	12 750			5 201	
Genomsnittlig fast ränta (%)	4,17	3,24			3,67	
Ett till ett säkringar						
Nominellt belopp	43 722	190 120	26 552	28 321	192 999	16 741
Genomsnittlig fast ränta (%)	1,96	2,14	2,86	0,63	1,97	2,11

M27 Immateriella anläggningstillgångar

	2024				2023			
	Goodwill	Kundbas	Övrigt	Summa	Goodwill	Kundbas	Övrigt	Summa
Anskaffningsvärde vid årets ingång	2 254	130	1 245	3 629	2 254	130	1 195	3 579
Nyanskaffningar via separata förvärv			67	67			51	51
Avyttringar och utrangeringar			−527	−527			−1	−1
Anskaffningsvärde vid årets utgång	2 254	130	785	3 169	2 254	130	1 245	3 629
Avskrivningar vid årets ingång	−2 254	−73	−771	−3 098	−2 254	−73	−704	−3 031
Årets avskrivningar			−59	−59			−67	−67
Avyttringar och utrangeringar			297	297				
Avskrivningar vid årets utgång	−2 254	−73	−533	−2 860	−2 254	−73	−771	−3 098
Nedskrivningar vid årets ingång		−57	−223	−280		−57	−223	−280
Årets nedskrivningar								
Avyttringar och utrangeringar			223	223				
Nedskrivningar vid årets utgång		−57		−57		−57	−223	−280
Redovisat värde			252	252			251	251

Goodwill skrivs av över en bedömd nyttjandeperiod på 5 till 20 år. För övriga immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod fördelas det avskrivningsbara beloppet linjärt över nyttjandeperioden. Ursprunglig nyttjandeperiod är mellan 3 och 15 år. Något nedskrivningsbehov fanns inte per balansdagen.

M28 Leasingobjekt

Anläggningstillgångar	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**30 880**	**29 802**
Nyanskaffningar	8 331	9 538
Avyttringar och utrangeringar	−7 821	−8 460
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**31 390**	**30 880**
Avskrivningar vid årets ingång	**−11 825**	**−11 982**
Årets avskrivningar	−4 991	−4 812
Avyttringar och utrangeringar	4 625	4 969
Avskrivningar vid årets utgång	**−12 191**	**−11 825**
Nedskrivningar vid årets ingång	**−205**	**−105**
Årets nedskrivningar	−146	−120
Avyttringar och utrangeringar	5	20
Nedskrivningar vid årets utgång	**−346**	**−205**
Redovisat värde	**18 853**	**18 850**

2024	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa
Framtida minimilease-avgifter	5 702	11 038	5 246	21 986

Samtliga leasingobjekts restvärden är garanterade av leasetagaren eller tredje part. Leasingobjekten skrivs av under leasingavtalets löptid enligt annuitetsmetod. Leasingobjekten består huvudsakligen av fordon och maskiner. Leasingavgifterna innehåller inga variabla avgifter.

M29 Materiella tillgångar

Anläggningstillgångar	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**2 973**	**2 751**
Nyanskaffningar	324	300
Avyttringar och utrangeringar	−218	−78
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**3 079**	**2 973**
Avskrivningar vid årets ingång	**−2 288**	**−2 122**
Årets avskrivningar	−234	−230
Avyttringar och utrangeringar	215	64
Avskrivningar vid årets utgång	**−2 307**	**−2 288**
Redovisat värde	**772**	**685**

Inventariernas nyttjandeperiod bedöms vara mellan 3 och 10 år. Förbättringsutgifter på annans fastighet skrivs av under nyttjandeperioden. Restvärdena bedöms vara noll liksom föregående år. Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Någon indikation för nedskrivningsbehov fanns inte per balansdagen.

M30 Övriga tillgångar

	2024	2023	1/1/2023
Fondlikvidfordringar	2 180	2 427	3 365
Koncernbidrag	12 285	8 971	12 749
Övriga finansiella tillgångar	3 055	1 958	1 849
Summa finansiella tillgångar	**17 520**	**13 356**	**17 963**
Övertagen egendom för skyddande av fordran och återtagna leasingobjekt	27	27	26
Summa	**17 547**	**13 383**	**17 989**

M31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023	1/1/2023
Förutbetalda kostnader	1 691	1 697	1 394
Ännu ej fakturerad fordran	499	398	378
Summa	**2 190**	**2 095**	**1 772**

M32 Skulder till kreditinstitut

	2024	2023	1/1/2023
Sveriges riksbank	0	134	60
Svenska banker	34 443	26 938	29 371
Övriga svenska kreditinstitut	29 590	31 026	69 480
Utländska centralbanker	2 256	9 964	1 039
Utländska kreditinstitut	64 505	77 162	61 739
Återköpsavtal, svenska banker		69	
Återköpsavtal, övriga svenska kreditinstitut	317		
Återköpsavtal, utländska kreditinstitut	3 994	7 186	659
Summa	**135 106**	**152 479**	**162 348**

M33 In- och upplåning från allmänheten

	2024	2023	1/1/2023
Svensk allmänhet	855 798	850 531	915 790
Utländsk allmänhet	20 227	10 540	20 317
Summa inlåning från kunder	**876 025**	**861 071**	**936 107**
Erhållna kontantsäkerheter, svensk allmänhet	2 830	3 277	4 344
Erhållna kontantsäkerheter, utländsk allmänhet	508	193	338
Återköpsavtal, svensk allmänhet	20	201	4
Återköpsavtal, utländsk allmänhet	559	67	2 811
Riksgälden	127	97	173
Summa upplåning	**4 044**	**3 835**	**7 670**
Summa	**880 069**	**864 906**	**943 777**

M34 Emitterade värdepapper

	2024	2023	1/1/2023
Certifikat	265 526	263 334	316 114
Seniora icke säkerställda obligationer	134 189	113 861	117 421
Strukturerade privatobligationer	127	1 359	2 247
Summa	**399 842**	**378 554**	**435 782**

Omsättningen av emitterade värdepapper redovisas i not M2 Likviditetsrisk.

M35 Övriga skulder

	2024	2023	1/1/2023
Fondlikvidskulder	1 628	2 283	1 735
Koncernbidrag		270	340
Korta positioner aktier	274	729	299
varav egna emitterade aktier	116	98	105
Korta positioner räntebärande värdepapper	16 184	16 568	26 894
varav egna emitterade obligationer	64	306	3 728
Olikviderade betalningar	11 461	10 950	9 763
Övriga finansiella skulder	7 767	7 279	6 343
Summa finansiella skulder	**37 314**	**38 079**	**45 374**

M36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023	1/1/2023
Upplupna kostnader	2 948	2 623	2 584
Avtalsskulder	143	81	45
Summa	**3 091**	**2 704**	**2 629**

M37 Avsättningar

	2024	2023	1/1/2023
Reserveringar för garantier och andra åtaganden	984	1 049	710
Summa	**984**	**1 049**	**710**

M38 Efterställda skulder

	2024	2023	1/1/2023
Förlagslån	19 030	18 356	21 925
Eviga förlagslån, primärkapitaltillskott	17 580	14 485	9 406
Summa	**36 609**	**32 841**	**31 331**

Tidsbundna förlagslån

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2018	2028	2028-03-28	JPY	5 000	343	0,90%
2022	2027	2027-06-16	JPY	7 000	482	1,45%
2022	2027	2027-08-23	EUR	750	8 555	3,63%
2022	2027	2027-11-15	GBP	400	5 553	7,27%
2023	2028	2028-05-25	JPY	10 000	686	2,00%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 500	1 576	5,79%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 250	1 251	6,78%
2023	2028	2028-06-09	NOK	600	582	7,37%
Summa					**19 030**	

Eviga förlagslån godkända av Finansinspektionen som primärkapitaltillskott

Skulderna konverteras till stamaktier i Swedbank AB om Swedbank AB:s primärkapitalrelation understiger 5,125 procent eller om den konsoliderade situationens primärkapital understiger 8,0 procent.

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2021	Evig	2029-03-17[1]	USD	500	4 858	4,00%
2023	Evig	2028-03-17[2]	USD	500	5 539	7,63%
2024	Evig	2030-03-17[3]	USD	650	7 182	7,75%
Summa					**17 580**	

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 12,92 USD omräknat till svenska kronor.
2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 13,09 USD omräknat till svenska kronor.
3) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 13,36 USD omräknat till svenska kronor.

M39 Obeskattade reserver

	Ackumulerade överavskrivningar	Periodiseringsfond	Summa
Ingående balans 2023	**5 367**		**5 367**
Avsättning/Upplösning	355	6 640	6 995
Utgående balans 2023	**5 722**	**6 640**	**12 362**
Avsättning/Upplösning	96	6 530	6 626
Utgående balans 2024	**5 818**	**13 170**	**18 988**

	Skattemässigt värde enligt räkenskapsenlig avskrivning	Tillgångar utanför räkenskapsenlig avskrivning	Summa
Immateriella anläggningstillgångar	139	113	252
Leasingobjekt	18 852		18 852
Materiella tillgångar	519	253	772
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	340	1 850	2 190
Överavskrivningar	−5 818		−5 818
Redovisat värde, netto	**14 032**	**2 216**	**16 248**

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter som ingår i underlaget för räkenskapsenlig avskrivning avser programlicenser med löptid under 36 månader.

Skattemässigt ej avskrivningsbara anläggningstillgångar som konst och preliminärt registrerade anläggningstillgångar samt förbättringsutgifter för hyrd lokal och andra tillgångar som inte bedömts utgöra anläggningstillgångar enligt räkenskapsenlig avskrivning har undantagits från beräkningen, totalt 366 mkr.

Periodiseringsfond	2024	2023	1/1/2023
Avsättning 2023		6 640	
Avsättning 2024	6 530		
Summa	**6 530**	**6 640**	

M40 Värderingskategorier för finansiella instrument

		2024						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		141 168					141 168	141 168
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	139 914	36 134	2 751	38 885		178 799	178 799
Utlåning till kreditinstitut	M19	786 669	10 547		10 547		797 216	797 216
Utlåning till allmänheten	M20	372 604	81 835	399	82 234		454 838	454 838
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21		41 865	22 924	64 789		64 789	64 789
Aktier och andelar	M22		15 005	1 679	16 684		16 684	16 684
Derivat	M25		42 272		42 272	367	42 639	42 639
Övriga finansiella tillgångar	M30	17 520					17 520	17 520
Summa		**1 457 875**	**227 658**	**27 753**	**255 411**	**367**	**1 713 653**	**1 713 653**

		Verkligt värde via resultaträkningen				
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	M32	118 533	16 573	16 573		135 106	135 106
In- och upplåning från allmänheten	M33	876 152	3 917	3 917		880 069	880 069
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	M26	220				220	220
Emitterade värdepapper	M34	399 715	127	127		399 842	399 047
Seniora icke prioriterade skulder		121 204				121 204	120 624
Efterställda skulder	M38	36 609				36 609	36 244
Derivat	M25		53 205	53 205	84	53 289	53 289
Skulder inlånade värdepapper	M35		16 458	16 458		16 458	16 458
Övriga finansiella skulder	M35	20 856				20 856	20 856
Summa		**1 573 289**	**90 280**	**90 280**	**84**	**1 663 653**	**1 661 913**

		2023						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		116 547					116 547	116 547
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	159 947	11 792	1 114	12 906		172 853	172 853
Utlåning till kreditinstitut	M19	774 436	42 575		42 575		817 011	817 011
Utlåning till allmänheten	M20	420 407	50 997	208	51 205		471 612	471 612
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21		47 260	15 528	62 788		62 788	62 788
Aktier och andelar	M22		5 800	1 744	7 544		7 544	7 544
Derivat	M25		49 420		49 420	230	49 650	49 650
Övriga finansiella tillgångar	M30	13 356					13 356	13 356
Summa		**1 484 693**	**207 844**	**18 594**	**226 438**	**230**	**1 711 361**	**1 711 361**

		Verkligt värde via resultaträkningen				
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Summa	Säkringsinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	M32	138 174	14 305	14 305		152 479	152 479
In- och upplåning från allmänheten	M33	861 165	3 741	3 741		864 906	864 906
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	M26	209				209	209
Emitterade värdepapper	M34	377 194	1 360	1 360		378 554	371 808
Seniora icke prioriterade skulder		104 828				104 828	108 262
Efterställda skulder	M38	32 841				32 841	32 995
Derivat	M25		96 177	96 177	107	96 284	96 284
Skulder inlånade värdepapper	M35		17 297	17 297		17 297	17 297
Övriga finansiella skulder	M35	20 782				20 782	20 782
Summa		**1 535 193**	**132 880**	**132 880**	**107**	**1 668 180**	**1 665 022**

M41 Verkligt värde för finansiella instrument

Använda metoder för att fastställa verkligt värde för finansiella instrument beskrivs i not K47.

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Under åren 2024 och 2023 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2. Efterföljande tabeller redovisar beloppsmässiga fördelningar på de tre olika värderingsnivåerna avseende finansiella instrument som redovisas till verkligt värde.

	2024				2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	35 585	3 300		38 885	11 478	1 428		12 906
Utlåning till kreditinstitut		10 547		10 547		42 575		42 575
Utlåning till allmänheten		82 234		82 234		51 205		51 205
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	55 022	9 767		64 789	51 099	11 689		62 788
Aktier och andelar	15 830		854	16 684	6 490		1 054	7 544
Derivat	102	42 537		42 639	100	49 550		49 650
Summa	**106 539**	**148 385**	**854**	**255 778**	**69 167**	**156 447**	**1 054**	**226 668**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		16 573		16 573		14 305		14 305
In- och upplåning från allmänheten		3 917		3 917		3 741		3 741
Emitterade värdepapper		127		127		1 360		1 360
Derivat	125	53 164		53 289	99	96 185		96 284
Skulder inlånade värdepapper	16 015	443		16 458	16 282	1 015		17 297
Summa	**16 140**	**74 224**		**90 364**	**16 381**	**116 606**		**132 987**

Förändringar inom nivå 3	2024			2023		
	Tillgångar			Tillgångar		
	Aktier och andelar	Lån	Summa	Aktier och andelar	Lån	Summa
Ingående balans	**1 054**		**1 054**	**967**	**10**	**977**
Köp	50		50	19		19
Konvertering till Visa Inc. A-aktier	−338		−338			
Försäljningar av tillgångar/erhållna utdelningar				−11		−11
Konvertering till aktier				10	−10	
Vinst eller förlust	88		88	69		69
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	19		19	69		69
Utgående balans	**854**		**854**	**1 054**		**1 054**

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Efterföljande tabeller fördelar verkliga värden på de olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

	2024		2023	
		Verkligt värde		Verkligt värde
	Redovisat värde	Nivå 2	Redovisat värde	Nivå 2
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	139 914	139 914	159 947	159 947
Utlåning till kreditinstitut	786 669	786 669	774 436	774 436
Utlåning till allmänheten	372 604	372 604	420 407	420 407
Summa	**1 299 187**	**1 299 187**	**1 354 790**	**1 354 790**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	118 533	118 533	138 174	138 174
In- och upplåning från allmänheten inklusive värdeförändring från räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	876 372	876 372	861 374	861 374
Emitterade värdepapper	399 715	398 919	377 194	370 448
Seniora icke prioriterade skulder	121 204	120 624	104 828	108 262
Efterställda skulder	36 609	36 244	32 841	32 995
Summa	**1 552 433**	**1 550 692**	**1 514 411**	**1 511 253**

M42 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Upplysningar nedan avser redovisade finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen alternativt omfattas av rättsligt bindande ramavtal av nettning, även då de inte har kvittats i balansräkningen, samt relaterade rättigheter till finansiella säkerheter. Per balansdagen avsåg dessa finansiella instrument derivat, återköpsavtal (inklusive omvända) och värdepapperslån. I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 6 372 (9 542) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 7 522 (13 281) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

	2024				2023			
Tillgångar	**Derivat**	**Omvända återköpsavtal**	**Inlånade värdepapper**	**Summa**	**Derivat**	**Omvända återköpsavtal**	**Inlånade värdepapper**	**Summa**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal								
Bruttobelopp	744 087	145 618	6	889 711	913 191	133 309	62	1 046 562
Kvittade belopp	−702 017	−67 196		−769 213	−864 523	−87 103		−951 626
Redovisat värde i balansräkningen	**42 070**	**78 422**	**6**	**120 498**	**48 668**	**46 206**	**62**	**94 936**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen								
Finansiella instrument, nettningsavtal	21 356	808		22 164	31 800	239		32 039
Finansiella instrument, säkerheter	4 479	77 418	6	81 903	89	45 829	62	45 980
Kontanter, säkerheter	13 322	61		13 383	7 460			7 460
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**39 157**	**78 287**	**6**	**117 450**	**39 349**	**46 068**	**62**	**85 479**
Nettobelopp	**2 913**	**135**		**3 048**	**9 319**	**138**		**9 457**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	42 070	78 422	6	120 498	48 668	46 206	62	94 936
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	569			569	982			982
Redovisat värde i balansräkningen	**42 639**	**78 422**	**6**	**121 067**	**49 650**	**46 206**	**62**	**95 918**
Skulder	**Derivat**	**Återköpsavtal**	**Utlånade värdepapper**	**Summa**	**Derivat**	**Återköpsavtal**	**Utlånade värdepapper**	**Summa**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal								
Bruttobelopp	755 687	72 085	4	827 776	963 745	94 629	3	1 058 377
Kvittade belopp	−703 167	−67 196		−770 363	−868 262	−87 103		−955 365
Redovisat värde i balansräkningen	**52 520**	**4 889**	**4**	**57 413**	**95 483**	**7 526**	**3**	**103 012**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen								
Finansiella instrument, nettningsavtal	21 356	808		22 164	31 800	238		32 038
Finansiella instrument, säkerheter	3 442	3 964	4	7 410	12 099	7 192	3	19 294
Kontanter, säkerheter	11 201	68		11 269	38 044	11		38 055
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**35 999**	**4 840**	**4**	**40 843**	**81 943**	**7 441**	**3**	**89 387**
Nettobelopp	**16 521**	**49**		**16 570**	**13 540**	**85**		**13 625**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	52 520	4 889	4	57 413	95 483	7 526	3	103 012
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	769			769	801			801
Redovisat värde i balansräkningen	**53 289**	**4 889**	**4**	**58 182**	**96 284**	**7 526**	**3**	**103 813**

M43 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	2024	2023
Periodiserade uppläggningsavgifter	−280	−659
Orealiserade värdeförändringar/valutakursdifferenser	−1 699	−884
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	5 430	5 230
Nedskrivningar på finansiella anläggningstillgångar	4	239
Kreditförlustreserveringar och bortskrivningar	−113	574
Utdelning koncernföretag	−17 078	−13 695
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	−118	−1 427
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	506	3 691
Aktierelaterade ersättningar till anställda	282	196
Reavinst finansiella tillgångar	0	−1
Övrigt	−84	313
Summa	**−13 150**	**−6 423**

M44 Utbetald utdelning samt förslag till vinstdisposition

	2024		2023	
Stamaktier	**Kr per aktie**	**Summa**	**Kr per aktie**	**Summa**
Utbetald utdelning, april	15,15	17 048	9,75	10 964

Styrelsen föreslår att en utdelning med 21,70 kr (15,15) per stamaktie ges 2025 för räkenskapsåret 2024, vilket motsvarar 24 396 mkr.

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel om 76 322 mkr (74 281). Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt (mkr):

	2024	2023
Föreslagen utdelning kontant per stamaktie	24 396	17 049
Till ny räkning överförs	51 926	57 232
Summa disponerat	**76 322**	**74 281**

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning har beräknats på samtliga 1 125 318 943 utestående stamaktier per den 31 december 2024 med avdrag för 2 300 000 stamaktier som återköpts under februari 2025. Dessutom har tillägg gjorts med 1 199 576 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överlåtas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 26 mars 2025 till följd av ersättningsprogram. De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning fastställs slutligen beräknat på antalet utdelningsberättigade aktier per avstämningsdagen. Beloppen kan därför komma att ändras på grund av förvärv av egna aktier eller genom att aktier i eget förvar kan komma att säljas fram till avstämningsdagen. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet positivt med 637 mkr.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 28 mars 2025. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 26 mars 2025. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 2 april 2025. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt Pelare 1 och buffertkrav med 67 390 mkr. Överskottet i Swedbank AB var 92 068 mkr.

Den verksamhet som bedrivs i moderbolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Styrelsen har beaktat moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och moderbolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Bedömningen har även gjorts utifrån nu förväntade framtida regelverksförändringar.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att moderbolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet och förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt samt ha förmåga att göra de investeringar som är nödvändiga.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet, även efter föreslagen utdelning, står i rimlig proportion till omfattningen på moderbolagets och koncernens verksamhet samt de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande. Det är styrelsens bedömning att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital liksom på moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

M45 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2024	2023	1/1/2023
Statspapper och obligationer hos Sveriges riksbank	79 994	79 998	
Statspapper och obligationer hos utländska centralbanker	8 405	8 417	31 389
Statspapper och obligationer för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	1 512	1 477	1 963
Statspapper och obligationer för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	21 109	20 626	27 405
Kontanter	13 513	41 091	21 716
Summa	**124 533**	**151 609**	**82 473**

Redovisat värde för skulder där säkerhet ställts uppgick i moderbolaget 2024 till 124 313 mkr (151 509).

Övriga ställda säkerheter	2024	2023	1/1/2023
Aktier	4	3	217
Statspapper och obligationer för övriga åtaganden	11 794	11 975	8 899
Kontanter	446	6 275	5 171
Summa	**12 244**	**18 253**	**14 287**

Säkerheter ställs i form av statspapper eller obligationer till centralbanker för att transaktioner ska kunna genomföras med centralbankerna. I så kallade äkta återköpstransaktioner, där moderbolaget säljer ett värdepapper och samtidigt avtalar att värdepappret ska köpas tillbaka, redovisas det sålda värdepappret fortsatt i balansräkningen. Värdepapprets redovisade värde tas också upp som ställd pant. Moderbolaget kan i princip inte avyttra ställda säkerheter. Generellt gäller också att tillgångarna separeras för förmånstagarnas räkning i händelse av att moderbolaget skulle hamna på obestånd.

Eventualförpliktelser

Nominella belopp	2024	2023	1/1/2023
Kreditgarantier	32 069	48 424	90 847
Övriga fullgörandegarantier	41 096	35 932	30 038
Accepterade och endosserade växlar	2 893	1 781	1 352
Beviljade ej disponerade remburser	3 640	2 398	2 370
Övriga eventualförpliktelser			1
Summa	**79 698**	**88 535**	**132 608**

Åtaganden

Nominella belopp	2024	2023	1/1/2023
Beviljade ej utnyttjade krediter	191 852	175 030	186 815
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	60 103	60 709	66 798
Summa	**251 955**	**235 739**	**253 613**
Reservering för befarade kreditförluster för eventualförpliktelser och åtaganden	−984	−1 049	−710

Nominellt belopp för ränte-, aktie- och valutarelaterade kontrakt framgår av not M25 Derivat.

AML-utredningar

I februari 2019 initierade den svenska Finansinspektionen en undersökning avseende koncernens styrning och kontroll av åtgärder mot penningtvätt i dotterbankerna i Estland, Lettland och Litauen. I samband med detta beslutade finansinspektionerna i Estland och Sverige att göra parallella utredningar, vilka formellt inleddes den 1 april 2019. I november 2019 överlämnade den estniska Finansinspektionen en del av sin utredning till Åklagarmyndigheten i Estland för att granska om penningtvätt eller annan kriminell verksamhet har ägt rum i Swedbank AS i Estland.

De svenska och estniska finansinspektionernas utredningar avslutades i mars 2020. Slutsatsen var att Swedbank hade brister i sitt arbete med att motverka penningtvättrisker i de baltiska och svenska verksamheterna. Brister upptäcktes också i informationsgivningen till myndigheterna. Den svenska Finansinspektionen utfärdade en varning och sanktionsavgift om 4 mdkr. Den estniska Finansinspektionen utfärdade en föreskrift, vilken krävde att Swedbank vidtar specifika åtgärder för att stärka AML processer och rutiner. I januari 2021 utvärderade den estniska Finansinspektionen Swedbanks slutrapport avseende arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism, inklusive den framåtblickande åtgärdsplanen, och bedömde att det var tillräckligt och att det inte fanns några ytterligare anmärkningar.

I mars 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS Estland misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Åklagarmyndigheten i Estland lade ner utredningen i februari 2024.

Myndigheterna i USA inledde också utredningar av koncernens regelefterlevnad inom AML och koncernens respons på detta. Utredningarna omfattar även relaterade frågor såsom koncernens kontroller mot penningtvätt samt vissa personer och företag som vid någon tidpunkt kan ha varit kunder till koncernen. Utredningar utförs av Department of Justice, Securities and Exchange Commission och Department of Financial Services i New York. I juni 2023 nådde Swedbank Lettland en uppgörelse att betala 37 mkr relaterat till brott mot Office of Foreign Assets Controls regelverk.

Det är fortfarande inte känt när de pågående utredningarna väntas vara klara och dess utfall är fortfarande oklara. Det är därför inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller sanktionsavgift, vilken skulle kunna bli materiell.

Krav från Pensionsmyndigheten

Den 20 december 2024 lämnade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt med ett krav på Swedbank om 2 790 mkr. Stämningen gäller Swedbanks roll som förvaringsinstitut under perioden 2012–2015 för fonden Optimus High Yield. Swedbank bestrider Pensionsmyndighetens krav och har inte gjort några reserveringar med anledning av Pensionsmyndighetens stämning.

M46 Överförda finansiella tillgångar

Moderbolaget överför äganderätten av finansiella tillgångar i samband med återköpsavtal och värdepapperslån. Trots att äganderätten överförts i dessa transaktioner kvarstår tillgången i balansräkningen då moderbolaget fortsatt är exponerad emot tillgångens värdeförändringsrisk. Detta till följd av att avtalet redan vid överförandet även innebär att tillgången återfås. Erhållen försäljningslikvid i samband med återköpsavtal redovisas som skuld. Tillhörande skulder redovisas i noten före eventuell kvittning i balansräkningen. Samtliga tillgångar samt tillhörande skulder avseende återköpsavtal redovisas till verkligt värde och ingår i värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen. Tillhörande skulder till värdepapperslån avser erhållna säkerheter i form av kontanter. Dessa skulder redovisas i värderingskategorin verkligt värde. Utöver det som anges i tabellen för värdepapperslån erhålls säkerheter i form av andra värdepapper som täcker skillnaden mellan de överförda tillgångarnas verkliga värde och den redovisade skuldens verkliga värde. Moderbolaget hade vid årsskiftet inga engagemang i finansiella tillgångar som tagits bort ifrån balansräkningen.

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2024	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen innehas för handel						
Aktier	4		4	4		4
Räntebärande värdepapper	22 621	22 621		22 749	22 749	
Summa	**22 625**	**22 621**	**4**	**22 753**	**22 749**	**4**

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2023	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen innehas för handel						
Aktier	3		3	3		3
Räntebärande värdepapper	22 103	22 103		22 109	22 109	
Summa	**22 106**	**22 103**	**3**	**22 112**	**22 109**	**3**

M47 Operationell leasing

Avtalen avser i huvudsak lokaler där moderbolaget är hyrestagare. Villkoren i avtalen följer normal praxis med bland annat klausuler om inflation och fastighetsskatt. Det sammanlagda beloppet av framtida minimileasingavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal fördelar sig på förfallotidpunkter enligt nedan.

2024	Kostnader	Intäkter vidareuthyrning	Summa
2025	891	32	859
2026	606	31	575
2027	594	31	563
2028	545	31	514
2029	462	17	445
2030	433	17	416
2031	406	17	389
2032	387	17	370
2033	360	17	343
2034 eller senare	1 836	161	1 675
Summa	**6 520**	**371**	**6 149**

2023	Kostnader	Intäkter vidareuthyrning	Summa
2024	908	38	870
2025	791	37	754
2026	525	36	489
2027	536	36	500
2028	519	36	483
2029	443	19	424
2030	422	19	403
2031	403	19	384
2032	383	19	364
2033 eller senare	2 191	199	1 992
Summa	**7 121**	**458**	**6 663**

M48 Närstående och andra betydande relationer

	Dotterföretag		Intresseföretag och joint ventures		Andra närstående	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	779 124	750 647	15 693	16 839		
Utlåning till allmänheten	731	1 189				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 185	5 226				
Derivat	5 262	10 259	2	15		
Övriga tillgångar	12 332	9 006	6	5		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	351	293				
Summa	**805 986**	**776 619**	**15 700**	**16 859**		
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	70 729	80 552	3 148	3 080		
In- och upplåning från allmänheten	25 951	14 098			796	813
Derivat	18 177	23 104	21	10		
Övriga skulder	83	321				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	699	442				
Summa	**115 640**	**118 517**	**3 169**	**3 090**	**796**	**813**
Garantier	44 816	51 884				
Åtaganden	30 513	29 204				
Derivat, nominellt belopp	773 838	850 476	845	780		
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	29 242	27 925	763	725		
Räntekostnader	5 422	7 319	56	59		
Erhållna utdelningar	16 920	13 488	186	306		
Provisionsintäkter	3 314	2 718	185	125		
Provisionskostnader	200	21	334	179		
Nettoresultat finansiella poster			10	−3		
Övriga intäkter	2 571	2 053	1 002	662		
Personalkostnader					437	620
Övriga allmänna administrationskostnader	192	172	38	0		

Andra närstående

Swedbanks pensionsstiftelser och SPK (SPK Pension Tjänstepensionsförening) tryggar anställdas förmåner efter avslutad anställning.
Dessa anlitar Swedbank för sedvanliga banktjänster.

M49 Händelser efter 31 december 2024

Se koncernens not K58.

Alternativa nyckeltal

Swedbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder, IFRS, såsom anges i not K2. Årsredovisningen innehåller ett antal alternativa nyckeltal, vilka exkluderar vissa poster som koncernledningen anser inte är representativa för resultatet av den underliggande/löpande verksamheten. Därför ger de alternativa nyckeltalen en mer jämförbar information mellan de finansiella åren. Koncernledningen bedömer att införandet av dessa nyckeltal ger information till läsaren som möjliggör jämförbarhet mellan de finansiella åren.

Nyckeltal och definitioner	Syfte
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade räntor i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut[1], inklusive föregående årsbokslut. Det närmaste IFRS-måttet är räntenetto. Avstämningar redovisas i not K8.	Hänsyn tas till alla ränteintäkter och räntekostnader oavsett var i resultaträkningen dessa presenteras.
Allokerat eget kapital Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som är direkt reglerat i IFRS Redovisningsstandarder. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktaget kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU"). Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not K5.	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Räntabilitet på allokerat eget kapital Beräknas på årets resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut[1], inklusive föregående årsbokslut. Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not K5.	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgifter Kostnader är presenterade exklusive kostnad för sanktionsavgifter. Beloppen är avstämda mot de olika IFRS-resultaträderna i resultaträkningen på sidan 40.	Ger mer jämförande information mellan åren.
Räntabilitet på eget kapital exklusive kostnad för sanktionsavgifter Beräknas på årets resultat hänförligt till aktieägarna, exklusive kostnad för sanktionsavgifter i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut[1], inklusive föregående årsbokslut. Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, exklusive kostnad för sanktionsavgifter är avstämt mot koncernens årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 40.	Ger mer jämförande information mellan åren.
K/I-talet exklusive kostnad för sanktionsavgifter Summa kostnader, exklusive kostnad för sanktionsavgifter i relation till summa intäkter. Summa kostnader exklusive kostnad för sanktionsavgifter är avstämt mot summa kostnader, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 40.	Ger mer jämförande information mellan åren.
Övriga alternativa nyckeltal Dessa nyckeltal definieras på sidan 380 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering. • Andel lån i steg 1, brutto • Andel lån i steg 2, brutto • Andel lån i steg 3, brutto • Eget kapital per aktie • K/I-tal • Kreditförlustnivå • Lån till kunder/inlåning från kunder • Placeringsmarginal • Reserveringsgrad för lån i steg 1 • Reserveringsgrad för lån i steg 2 • Reserveringsgrad för lån i steg 3 • Räntabilitet på eget kapital[1] • Total reserveringsgrad för lån	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.

1) Värdet vid varje månadsbokslut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 71 i faktaboken.

Styrelsens och vd:s underskrift

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25), RFR 2 redovisning för juridiska personer samt i enlighet med antagna standarder för hållbarhetsrapportering (ESRS) och de specifikationer som har antagits med stöd av taxonomiförordningen (EU) 2020/852. Styrelsen och verkställande direktören intygar vidare att årsredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, samt i enlighet med antagna standarder för hållbarhetsrapportering (ESRS) och de specifikationer som har antagits med stöd av taxonomiförordningen (EU) 2020/852. Styrelsen och verkställande direktören intygar vidare att koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 19 februari 2025

Göran Persson
Ordförande

Biörn Riese Vice ordförande	Göran Bengtsson Ledamot	Annika Creutzer Ledamot
Hans Eckerström Ledamot	Kerstin Hermansson Ledamot	Helena Liljedahl Ledamot
Anna Mossberg Ledamot	Per Olof Nyman Ledamot	Biljana Pehrsson Ledamot
Roger Ljung Arbetstagarrepresentant		Åke Skoglund Arbetstagarrepresentant

Jens Henriksson
Verkställande direktör och koncernchef

Vår revisionsberättelse har avgivits den 20 februari 2025

Vår granskningsberättelse över den upprättade hållbarhetsrapporten har avgivits den 20 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist Auktoriserad revisor Huvudansvarig revisor	Martin By Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Swedbank AB (publ) för år 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 50–72 respektive 73–226.

Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 38–49 samt 227–384 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 50–72 respektive 73–226. 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) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige.

Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) 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.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Swedbanks bankverksamhet i samtliga länder revideras av lokala revisionsteam från PwC. Swedbankkoncernen har centraliserade servicecenter, system och processer för ett antal processer. Vi har utformat vår revision så att vårt centrala revisionsteam testar samtliga centraliserade system och processer. Lokala revisionsteam utför ytterligare granskning baserat på våra instruktioner.

Enheter med stor betydelse eller risk för koncernen är föremål för revision och rapportering till oss som koncernrevisorer. Revisionen utförs i enlighet med ISA och lokala revisionsstandarder. Granskningsåtgärder inkluderar vanligtvis granskning av interna kontroller för nyckelprocesser, analytisk granskning av specifika konton, granskning av bokföringsposter genom inspektion, observation eller bekräftelse samt inhämtande av revisionsbevis för att styrka våra förfrågningar.

För vissa enheter är det ur ett koncernperspektiv nödvändigt att granska specifika poster i redovisningen, trots att dessa enheter inte bedöms vara väsentliga eller ha hög risk. I dessa fall instrueras lokala team att utföra specifika granskningsåtgärder och att rapportera resultatet av dessa åtgärder till oss. Specifika granskningsåtgärder inkluderar vanligtvis en detaljerad analytisk granskning, avstämning av redovisning mot underliggande system, substansgranskning för specifika processer, områden och konton, diskussioner med företagsledning gällande bokföring, skatt och interna kontroller såväl som uppföljning av frågeställningar kända från tidigare perioder.

Som en del av vår revision förlitar vi oss på intern kontroll över affärsprocesser, applikationer/system och hänförliga plattformar som stödjer Swedbanks redovisning och finansiella rapportering. Därför utför vi granskningsåtgärder för att säkerställa att system och processer är utformade, underhållna, drivs och skyddas på ett sätt som säkerställer att risken för felaktigheter minimeras. Granskningsåtgärder innefattar genomgångar av processer, utvärdering av design av och test av effektivitet i kontroller. Även substansgranskningsåtgärder har utförts.

Vår revision utförs löpande under året med särskilt fokus på kvartalsbokslut. I samband med att Swedbankkoncernen lämnat kvartalsrapporter har vi rapporterat våra observationer till styrelsens revisionsutskott och avlämnat externa delårsgranskningsrapporter. En gång per år rapporterar vi även våra huvudsakliga observationer till styrelsen.

Väsentlighet
Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden
Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlas inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Reservering av kreditförluster för lånefordringar Redovisning avseende nedskrivning av lånefordringar kräver subjektiv bedömning av såväl tidpunkt för som storlek på ett sådant nedskrivningsbehov. Swedbank reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 där lånefordringar kategoriseras i tre olika steg beroende av nivån på eller förändring i nivå avseende kreditrisk för varje enskilt lån. Steg 1 motsvarar förväntad kreditförlust inom 12 månader och avser samtliga lånefordringar som möter ursprunglig förväntan. För lånefordringar med en väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället, steg 2, eller lånefordringar i fallissemang, steg 3, beräknas utifrån förväntad kreditförlust på hela lånets livslängd. Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang, förlust vid fallissemang samt tidpunkt för fallissemang. IFRS 9 tillåter även att reservering av förväntade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar. De väsentliga områden där vi har identifierat en högre grad av ledningens bedömningar, och därmed medfört ett större revisionsfokus vid granskningen av koncernens uppskattningar av kreditförluster är: **Modelluppskattningar** – Vid uppskattning av förvän-tade kreditförluster används modeller innehållande olika antaganden och bedömningar, inklusive fastställande av sannolikheten för fallissemang ("PD"), förlust vid fallissemang ("LGD"), och exponering vid fallissemang ("EAD"). Modeller för beräkning av sannolikheten för fallissemang är en viktig del vid uppskattning av förväntade kreditförluster och påverkar även kategoriseringen av lånefordringarna. IFRS 9 kräver att Koncernens uppskattning av förväntade kreditförluster baseras på en opartisk framåtriktad återspegling av ett antal ekonomiska förhållanden. **Expertjustering av kreditförlustreserveringarna** – Ledningen justerar resultatet av beräkningar med kvantitativa modeller för att beakta kända begränsningar i kreditförlustmodellerna samt ej beaktade framtida trender. Sådana justeringar har en inneboende osäkerhet och uppskattningen av dessa belopp baseras till en hög grad på ledningens bedömning. Se årsredovisningen not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar, not K3 och M2 Risker för upplysningar om kreditrisk och not K17 och M13 Kreditförluster.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende kreditförluster. **Granskning av kontroller:** Vi har utfört processgenomgångar för att identifiera väsentliga system, applikationer och kontroller som används vid reservering av förväntade kreditförluster. Vi har testat IT miljön för väsentliga system och applikationer som används vid reservering av förväntade kreditförluster. Vår granskning omfattade testning av design och effektivitet av kontroller över indata. Vi har även utvärderat kontroller över modeller samt beräkningar och godkännande av expertjustering av kreditförlustreserveringar. **Uppskattningar med modeller:** Vi har granskat väsentliga antaganden och bedömningar samt utfört kontrollberäkningar för ett urval av lånefordringar för att vi ska få revisionsbevis för om beräkningen av förväntade kreditförluster är korrekt och i enlighet med vår förväntan. Dessa beräkningar utfördes för de mest väsentliga modellerna i låneportföljen. **Makroekonomiska faktorer:** Vi har bedömt rimligheten i de antaganden som Swedbank använder för att fastställa makroekonomiska faktorer. Detta inkluderade analys av BNP, fastighetsprishöjning och arbetslöshetsprognoser mot andra oberoende källor och vårt eget professionella omdöme. **Test av detaljer:** Vi har testat detaljer inom flera områden, inklusive testning av individuellt bedömda kreditreserveringar och expertjustering av kreditreserveringar. **Upplysningar:** Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Värdering av finansiella instrument till verkligt värde Vid värderingen av finansiella instrument till verkligt värde delas instrumenten upp i tre nivåer, i enlighet med IFRS 9. Nivå 1 innehåller instrument där priser finns på en aktiv marknad. Nivå 2 avser instrument där värdet beräknas med hjälp av en modell och där indata kan härledas till en aktiv marknadsplats, som valutakurser eller räntenivåer. Nivå 3 avser instrument där värdet beräknas med hjälp av en modell som i hög grad är beroende av uppskattningar och bedömningar gjorda av Swedbank. Värdering av nivå 2 och nivå 3 finansiella instrument var ett fokusområde under revisionen på grund av den komplexitet som finns vid värdering, de bedömningar och uppskattningar som utförs av ledningen samt deras betydelse för den finansiella ställningen och resultatet. Att fastställa verkligt värde för finansiella instrument i nivå 2 och nivå 3 är till sin natur komplicerat på grund av ett antal faktorer, bland annat instrumentets egenskaper. Värdet på nivå 3 instrument är också baserat på indata som inte är observerbara på en aktiv marknad och användandet av värderingsmodeller för att beräkna verkligt värde. På grund av dessa faktorer är värderingen av nivå 3 instrument föremål för betydande osäkerhet i uppskattningar och i hög grad beroende av ledningens uppskattningar och bedömningar. Se årsredovisningen not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar, not K3 och M2 Risker för upplysningar om kreditrisk, not K46 Värderingskategorier för finansiella instrument och not K47 och M41 Verkligt värde för finansiella instrument.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende värderingen av finansiella instrument till verkligt värde. **Granskning av kontroller:** Vi har utfört processgenomgångar för att identifiera väsentliga system, applikationer och kontroller som används vid värderingsprocessen. Vi har testat IT miljön för väsentliga system och applikationer som används vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde. Vi har granskat design och operationell effektivitet i nyckelkontroller som stödjer identifiering, mätning och kontroll av värdering av finansiella instrument. **Test av detaljer:** Vi har utfört test av detaljer för alla tre nivåer av finansiella instrument. För värderingar som baseras på modeller använde vi värderingsexperter för att genomföra en oberoende värdering av ett stickprov av finansiella instrument. **Upplysningar:** Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.
Finansiella effekter av myndigheters utredningar av penningtvätt Som det beskrivs i förvaltningsberättelsen, fortsätter myndigheternas utredningar avseende penningtvätt och bekämpning av finansiering av terrorism (AML/CTF). Undersökningarna kan potentiellt leda till väsentliga konsekvenser i form av böter, indragna tillstånd, begränsningar i valutahandel eller annat ("sanktionerna"). Med anledning av pågående utredningar har Swedbank övervägt om befarade sanktionsavgifter ska redovisas som en avsättning eller en eventualförpliktelser. De kriterier som beaktas är: • om det är mer sannolikt än inte att ett ekonomiskt utflöde till följd av pågående utredningar kommer inträffa, och • om sanktionens belopp kan uppskattas tillförlitligt. I nuläget anser Swedbank att det ännu inte är möjligt att tillförlitligt uppskatta tidpunkt eller belopp av eventuella sanktioner, som skulle kunna medföra en väsentlig finansiell effekt. Se årsredovisningens förvaltningsberättelse, not K2 och M1 Redovisningsprinciper för betydande bedömningar och uppskattningar och K52 och M45 Ställda panter, eventualförpliktelser och åtaganden.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende finansiella effekter av myndigheters utredningar av penningtvätt. Vi har tagit ställning till i vilken utsträckning myndigheters utredningar kan komma att påverka årsredovisningens finansiella rapporter. Det inkluderar redovisning och upplysningar avseende reserver och eventualförpliktelser. Vi har tagit del av Swedbanks bedömningar i redovisningen och tagit ställning till dessa. Vi har gjort detta genom följande aktiviteter: • Tagit del av Swedbanks dokumentation av korrespondens och juridiska bedömningar i relation till myndigheters utredningar. • Förfrågningar och möten med ansvariga parter inklusive Swedbanks juridiska ombud. • Granskning av juridiska bedömningar från Swedbanks legala ombud. **Upplysningar:** Vi har bedömt om lämnade upplysningar i årsredovisningen är lämpliga och tillräckliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 50–72, 73–226. Den andra informationen består även av Ersättningsrapporten och som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder, såsom 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Swedbank AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland

annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar
Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden
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 Swedbank AB (publ) för år 2024.

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 uttalanden
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 Swedbank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar
Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisningen. 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 eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50–72 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 73–226 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Swedbank AB (publ) revisor av bolagsstämman den 26 mars 2024 och har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 20 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin By
Auktoriserad revisor

Revisorns granskningsberättelse av Swedbank AB:s (publ) frivilligt upprättade hållbarhetsrapport

Till bolagsstämman i Swedbank AB (publ), org.nr 502017-7753

Slutsats

Vi har fått i uppdrag av styrelsen att översiktligt granska hållbarhetsrapporten för Swedbank AB (publ) för räkenskapsåret 2024. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 73–226 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper:

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i ESRS,
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i IRO-1 i hållbarhetsrapporten
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8

Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

Övrig upplysning

Hållbarhetsrapporten för föregående räkenskapsår har inte varit föremål för översiktlig granskning enligt RevR 19 och någon granskning av jämförelsetalen i hållbarhetsrapporten för år 2024 (räkenskapsåret) har därmed inte utförts.

Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 2–72, 227–362 och 372–384. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FARs rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Swedbank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen:

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

Erhållit en förståelse för processen genom att:

- Genomfört förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen (t.ex. intressentdialoger, affärsplaner och strategidokument), och
- Granskat företagets interna dokumentation av sin process; och
- Utvärderat om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen i IRO-1 i hållbarhetsrapporten.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhållit en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten
- Utvärderat om information som identifierats som väsentlig genom den process som bolaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår i hållbarhetsrapporten;
- Utvärderat om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS;
- Genomfört förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten;
- Utfört substansgranskningsåtgärder baserat på ett stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten.
- Genom förfrågningar och analytiska granskningsåtgärder inhämtat underlag på metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och på hur dessa metoder tillämpades;
- Erhållit förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU:s gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten;
- Utfört substansgranskningsåtgärder baserat på ett stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten avseende EU:s gröna taxonomi.

Begränsningar i upprättandet av hållbarhetsrapporten

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste styrelsen och verkställande direktören för Swedbank AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av Swedbank AB (publ). Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm den 20 februari 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor

Marknadsandelar

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
Sverige	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Privatmarknaden										
Inlåning	18	18	18	19	19	472	465	476	454	420
Utlåning	20	20	20	21	21	995	1 000	1 012	992	950
varav bostadslån	22	22	22	23	23	914	915	919	895	851
Bankkort (antal tusen)	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	4 524	4 496	4 465	4 413	4 384
Företagsmarknaden										
Inlåning[1]	13	14	15	16	16	211	221	260	273	241
Utlåning[1]	15	15	15	16	16	431	434	452	408	403

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
De baltiska länderna	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Privatmarknaden										
Estland										
Inlåning (2024.11)	45	45	48	51	51	80	71	68	62	52
Utlåning (2024.11)	40	42	42	43	43	62	58	55	48	45
varav bostadslån (2024.11)	40	42	42	44	45	53	50	48	41	38
Bankkort (antal tusen) (Marknadsandel 2024.09)	56	57	58	59	61	1 089	1 081	1 079	1 074	1 085
Lettland										
Inlåning (2024.09)	41	40	38	37	34	56	51	50	42	35
Utlåning (2024.09)	37	36	35	34	35	28	25	24	20	19
varav bostadslån (2024.09)	42	42	41	40	40	24	22	21	18	17
Bankkort (antal tusen)	u.s.	50	50	50	48	1 086	1 053	1 033	1 013	1 011
Litauen										
Inlåning (2024.09)	45	45	46	45	44	119	111	107	94	79
Utlåning (2024.09)	39	39	39	39	39	65	60	56	47	42
varav bostadslån (2024.09)	39	38	39	39	39	57	53	50	42	38
Bankkort (antal tusen)	u.s.	u.s.	55	54	53	1 831	1 786	1 743	1 693	1 685

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
De baltiska länderna	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
Företagsmarknaden										
Estland										
Inlåning (2024.11)	38	38	39	43	44	56	54	56	54	51
Utlåning (2024.11)	35	35	35	37	37	60	54	51	45	41
Lettland										
Inlåning (2024.09)	29	28	27	27	28	36	33	31	24	24
Utlåning (2024.09)	20	20	19	19	22	23	21	20	17	17
Litauen										
Inlåning (2024.09)	32	31	33	35	31	58	54	56	46	41
Utlåning (2024.09)	28	26	23	21	22	43	35	30	22	19

1) Företagsutlåning inkluderar utlåning till icke-finansiella företag. Företagsinlåning inkluderar inlåning från icke-finansiella företag.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2024	2023	2022[1]	2021	2020
Lönsamhet					
Räntabilitet på eget kapital, %	17,1	18,3	13,0	13,2	8,9
K/I-tal[1]	0,34	0,33	0,40	0,44	0,53
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor, %	1,53	1,62	1,13	0,95	1,04
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,8	19,0	17,8	18,3	17,5
Primärkapitalrelation, %	21,8	20,6	18,9	20,2	18,7
Total kapitalrelation, %	24,0	23,1	21,8	22,4	21,0
Kärnprimärkapital	172 620	160 659	144 107	129 644	120 496
Primärkapital	189 809	174 848	153 320	143 022	128 848
Kapitalbas	209 547	195 648	176 331	158 552	144 737
Riskexponeringsbelopp	871 902	847 121	809 438	707 753	689 594
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, %	−0,01	0,09	0,08	0,01	0,26
Total reserveringsgrad för lån, %	0,34	0,39	0,32	0,29	0,48
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,65	0,43	0,31	0,37	0,62

Antalsuppgifter	2024	2023	2022	2021	2020
Privatkunder, miljoner	7	7	7	7	7
Företagskunder, tusen	612	618	620	620	616
Heltidstjänster	17 209	17 275	16 803	16 565	16 213
Kontor[2]	396	408	400	423	431

1) Nyckeltalen har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.
2) Inklusive sparbanker och delägda banker.

Kommentarer till fem år i sammandrag

2024 – Årets resultat ökade till 34 866 mkr, jämfört med 34 130 mkr 2023, till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, delvis motverkat av högre kostnader. Kostnaderna steg främst till följd av ökade personal- och IT-kostnader. Bankskatter i de baltiska länderna påverkade resultatet negativt, liksom nedskrivningar av immateriella tillgångar. Intäkterna ökade till 74 104 mkr (73 057) framför allt till följd av ett högre provisionsnetto. Även nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter bidrog medan räntenettot sjönk. Kreditförlusterna uppgick till −268 mkr (1 674), motsvarande −0,01 procent (0,09)) av Swedbanks totala lånestock, där förbättrade makroscenarier under året bidrog till den positiva utvecklingen.

2023 – Årets resultat ökade till 34 130 mkr, jämfört med 21 368 mkr 2022, till följd av högre intäkter. Intäkterna ökade till 73 057 mkr (52 028) och har påverkats positivt av framför allt räntenettot. Kostnaderna ökade till 24 100 mkr (20 817) framför allt till följd av högre personalkostnader samt på grund av en sanktionsavgift från Finansinspektionen och en uppgörelse med Office of Foreign Assets Control (OFAC). Kreditförlusterna uppgick till 1 674 mkr (1 479) och förklaras främst av negativa rating- och stegförändringar samt uppdaterade makroscenarier, delvis motverkat av minskade expertjusteringar och återbetalning av lån.

2022 – Årets resultat ökade till 21 368 mkr, jämfört med 20 872 mkr 2021, till följd av högre intäkter. Högre kreditförluster, nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och högre kostnader påverkade resultatet negativt tillsammans med införandet av den svenska bankskatten. Intäkterna ökade till 52 028 mkr (47 681) och har påverkats positivt av framför allt räntenettot. Kostnaderna minskade till 20 817 mkr (20 847) framför allt till följd av lägre övriga allmänna administrationskostnader. Kreditförlusterna uppgick till 1 479 mkr (170) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

2021 – Årets resultat ökade till 20 872 mkr, jämfört med 12 929 mkr 2020, till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster samt Finansinspektionens sanktionsavgift som belastade 2020. Intäkterna ökade till 47 681 mkr (46 539) och har påverkats positivt i första hand av ett högre provisionsnetto. Kostnaderna minskade till 20 847 mkr (24 560) då kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift på 4 000 mkr påverkade föregående år. Kreditförlusterna minskade till 170 mkr (4 334) då kreditförlusterna 2020 var starkt påverkade av pandemiutbrottet.

2020 – Årets resultat minskade till 12 929 mkr, jämfört med 19 697 mkr 2019, till följd av högre kostnader inklusive Finansinspektionens sanktionsavgift, högre kreditförluster och ett lägre nettoresultat finansiella poster. Intäkterna minskade till 46 539 mkr (47 077). Kostnaderna ökade till 24 560 mkr (19 984), främst till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift samt högre personal- och IT-kostnader. Kreditförlusterna ökade till 4 334 mkr (1 469), främst ökade reserveringar för ett fåtal oljerelaterade motparter, negativa riskklassförändringar i pandemidrabbade branscher, samt expertjusteringar till följd av osäkerheten kring framtida ekonomiska effekter av covid-19.

Resultaträkning, mkr	2024	2023	2022[1]	2021	2020
Räntenetto	49 267	50 933	33 146	27 048	27 716
Provisionsnetto	16 716	15 088	14 114	14 853	12 770
Nettoresultat finansiella poster	3 687	2 938	1 940	2 048	2 655
Försäkringsnetto	1 531	1 527	529	1 457	1 518
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	773	803	738	976	582
Övriga intäkter	2 131	1 769	1 560	1 299	1 298
Summa intäkter	**74 104**	**73 057**	**52 028**	**47 681**	**46 539**
Personalkostnader	15 024	13 944	12 831	12 739	11 873
Övriga allmänna administrationskostnader	8 180	7 349	6 291	6 477	7 107
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	2 171	1 920	1 695	1 631	1 580
Sanktionsavgift		887			4 000
Summa kostnader	**25 376**	**24 100**	**20 817**	**20 847**	**24 560**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**48 728**	**48 957**	**31 211**	**26 834**	**21 979**
Nedskrivning av immateriella tillgångar	789	81	1 125	56	
Nedskrivning av materiella tillgångar	1	7	13		2
Kreditförluster	−268	1 674	1 479	170	4 334
Bankskatter och resolutionsavgifter	4 019	3 574	1 831	791	863
Resultat före skatt	**44 187**	**43 622**	**26 763**	**25 817**	**16 780**
Skatt	9 320	9 492	5 396	4 945	3 851
Årets resultat	34 866	34 130	21 368	20 872	12 929
Årets resultat hänförligt till Aktieägarna i Swedbank AB	**34 869**	**34 128**	**21 365**	**20 871**	**12 929**
Minoriteten	-3	2	3	1	0

1) Nyckeltalen har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Balansräkning, mkr	2024	2023	2022[1]	2021	2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	325 604	252 994	365 992	360 153	293 811
Utlåning till kreditinstitut	34 068	67 534	56 589	39 504	47 954
Utlåning till allmänheten	1 882 244	1 863 375	1 842 811	1 703 206	1 680 987
Räntebärande värdepapper	239 996	237 460	212 780	221 683	197 166
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	394 883	319 795	268 594	328 512	252 411
Aktier och andelar i intresseföretag och joint venture	9 093	8 275	7 830	7 705	7 287
Derivat	37 595	39 563	50 504	40 531	52 177
Materiella tillgångar och immateriella tillgångar	26 071	25 984	25 335	25 011	23 782
Övriga tillgångar	60 144	40 539	24 211	24 312	39 067
Summa tillgångar	**3 009 697**	**2 855 519**	**2 854 646**	**2 750 617**	**2 594 642**
Skulder till kreditinstitut	64 500	72 054	72 826	92 812	150 313
In- och och upplåning från allmänheten	1 288 609	1 234 262	1 305 948	1 265 783	1 148 240
Emitterade värdepapper	758 199	728 548	784 206	735 917	732 814
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	395 800	320 609	268 892	329 667	253 229
Derivat	35 274	73 453	68 679	28 106	54 380
Övriga skulder	90 602	90 134	89 245	70 200	66 680
Seniora icke prioriterade skulder	121 204	104 828	57 439	37 832	10 359
Efterställda skulder	36 609	32 841	31 331	28 604	23 434
Eget kapital	218 901	198 790	176 080	161 696	155 193
Summa skulder och eget kapital	**3 009 697**	**2 855 519**	**2 854 646**	**2 750 617**	**2 594 642**

1) Nyckeltalen har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Tre år i sammandrag

Svensk bankverksamhet

mkr	2024	2023[1]	2022[1]
Resultaträkning			
Räntenetto	17 430	20 262	13 746
Provisionsnetto	7 669	6 998	7 039
Nettoresultat finansiella poster	267	261	116
Försäkringsnetto	528	483	660
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	800	836	780
Övriga intäkter	97	121	313
Summa intäkter	**26 791**	**28 962**	**22 653**
Personalkostnader	1 910	1 916	2 159
Rörliga personalkostnader	58	43	29
Övriga kostnader	6 579	6 318	5 940
Avskrivningar	23	18	25
Summa kostnader	**8 570**	**8 295**	**8 154**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**18 221**	**20 666**	**14 499**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			
Kreditförluster	40	877	521
Bankskatter och resolutionsavgifter	854	873	1 011
Resultat före skatt	**17 327**	**18 917**	**12 967**
Skatt	3 284	3 555	2 335
Årets resultat	**14 043**	**15 362**	**10 632**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3	0	1
Utlåning till kreditinstitut	6	5	4
Utlåning till allmänheten	840	858	867
Räntebärande värdepapper			0
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	310	251	266
Övriga tillgångar	28	26	29
Summa tillgångar	**1 187**	**1 141**	**1 168**
Skulder till kreditinstitut	3	6	5
In- och upplåning från allmänheten	454	449	443
Emitterade värdepapper	−0	−0	−0
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	311	252	267
Övriga skulder	365	381	391
Summa skulder	**1 133**	**1 088**	**1 107**
Allokerat eget kapital	54	53	62
Summa skulder och eget kapital	**1 187**	**1 141**	**1 168**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	26 768	28 931	22 440
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	26,2	29,2	17,4
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	185	191	196
Lån till kunder, mdkr	840	858	867
Inlåning från kunder, mdkr	454	449	443
Kreditförlustnivå[2], %	0,00	0,10	0,05
K/I-tal	0,32	0,29	0,36
Riskexponeringsbelopp, mdkr	294	345	347
Heltidstjänster	2 295	2 623	2 698
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	54	53	61

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.
2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Tre år i sammandrag

Baltisk bankverksamhet

mkr	2024	2023	2022
Resultaträkning			
Räntenetto	17 620	18 360	8 351
Provisionsnetto	3 458	3 390	3 006
Nettoresultat finansiella posterr	571	566	438
Försäkringsnetto	900	901	−185
Övriga intäkter	142	136	109
Summa intäkter	**22 692**	**23 352**	**11 719**
Personalkostnader	2 081	1 973	1 612
Rörliga personalkostnader	134	106	62
Övriga kostnader	3 995	3 260	2 444
Avskrivningar	176	174	179
Summa kostnader	**6 385**	**5 513**	**4 297**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**16 306**	**17 839**	**7 422**
Nedskrivning av materiella tillgångar	1	7	13
Kreditförluster	−86	83	402
Bankskatter och resolutionsavgifter	2 079	1 602	100
Resultat före skatt	**14 312**	**16 148**	**6 908**
Skatt	2 869	3 573	1 219
Årets resultat	**11 443**	**12 575**	**5 689**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	4	4	4
Utlåning till kreditinstitut	1	1	0
Utlåning till allmänheten	288	255	236
Räntebärande värdepapper	2	2	2
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	2	2	2
Derivat	0	0	1
Övriga tillgångar	180	156	164
Summa tillgångar	**478**	**419**	**409**
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	435	383	376
Emitterade värdepapper	2	2	2
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	2	2	2
Derivat	0	0	1
Summa skulder	**439**	**388**	**381**
Allokerat eget kapital	39	32	28
Summa skulder och eget kapital	**478**	**419**	**409**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	22 692	5 097	2 117
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	31,3	41,1	20,7
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	66	67	63
Lån till kunder, mdkr	288	255	236
Inlåning från kunder, mdkr	434	383	375
Kreditförlustnivå[1], %	−0,03	0,03	0,19
K/I-tal	0,28	0,24	0,37
Riskexponeringsbelopp, mdkr	218	189	155
Heltidstjänster	4 731	4 762	4 701
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	37	31	28

1) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Tre år i sammandrag

Företag och Institutioner

mkr	2024	2023[1]	2022[1]
Resultaträkning			
Räntenetto	12 918	13 801	10 333
Provisionsnetto	4 035	3 666	3 488
Nettoresultat finansiella poster	1 934	1 288	1 080
Försäkringsnetto	17	29	
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	−13	−12	−5
Övriga intäkter	140	144	155
Summa intäkter	**19 031**	**18 915**	**15 050**
Personalkostnader	2 260	2 110	1 848
Rörliga personalkostnader	135	106	110
Övriga kostnader	4 104	3 781	3 550
Avskrivningar	19	23	23
Summa kostnader	**6 518**	**6 020**	**5 531**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**12 513**	**12 895**	**9 519**
Nedskrivning av immateriella tillgångar		27	181
Kreditförluster	−171	669	485
Bankskatter och resolutionsavgifter	960	955	659
Resultat före skatt	**11 724**	**11 244**	**8 195**
Skatt	2 417	2 275	1 803
Årets resultat	**9 307**	**8 968**	**6 391**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	2	2	2
Utlåning till kreditinstitut	60	124	113
Utlåning till allmänheten	621	595	611
Räntebärande värdepapper	78	59	47
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	31	25	
Derivat	103	131	180
Övriga tillgångar	21	11	9
Summa tillgångar	**915**	**947**	**962**
Skulder till kreditinstitut	280	333	307
In- och upplåning från allmänheten	333	334	419
Emitterade värdepapper	0	2	3
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	31	25	
Derivat	111	140	191
Övriga skulder	114	62	−3
Summa skulder	**868**	**895**	**918**
Allokerat eget kapital	46	52	43
Summa skulder och eget kapital	**915**	**947**	**962**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	19 011	18 906	15 028
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	19,8	17,5	15,7
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	170	170	143
Lån till kunder, mdkr	538	543	576
Inlåning från kunder, mdkr	316	320	403
Kreditförlustnivå[2], %	−0,03	0,10	0,12
K/I-tal	0,34	0,32	0,37
Riskexponeringsbelopp, mdkr	288	270	267
Heltidstjänster	1 820	1 725	1 456
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	47	51	41

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.
2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Tre år i sammandrag

Premium and Private Banking

mkr	2024	2023[1]	2022[1]
Resultaträkning			
Räntenetto	1 762	2 103	1 673
Provisionsnetto	1 804	1 401	740
Nettoresultat finansiella poster	29	27	23
Försäkringsnetto	17	48	
Övriga intäkter	0	0	−209
Summa intäkter	**3 613**	**3 579**	**2 227**
Personalkostnader	607	483	338
Rörliga personalkostnader	17	11	3
Övriga kostnader	762	557	294
Avskrivningar	0	0	0
Summa kostnader	**1 385**	**1 050**	**635**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**2 228**	**2 529**	**1 592**
Kreditförluster	−50	28	54
Bankskatter och resolutionsavgifter	126	119	40
Resultat före skatt	**2 152**	**2 382**	**1 498**
Skatt	375	490	310
Årets resultat	**1 778**	**1 892**	**1 187**
Balansräkning, mdkr			
Utlåning till allmänheten	133	126	119
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	51	41	
Övriga tillgångar	3	3	0
Summa tillgångar	**187**	**170**	**119**
In- och upplåning från allmänheten	77	76	75
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	51	41	
Övriga skulder	53	46	42
Summa skulder	**181**	**163**	**116**
Allokerat eget kapital	6	6	2
Summa skulder och eget kapital	**187**	**170**	**119**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	3 613	3 579	2 437
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,0	30,1	61,3
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	174	165	159
Lån till kunder, mdkr	133	126	119
Inlåning från kunder, mdkr	77	76	75
Kreditförlustnivå[2], %	−0,04	0,02	0,12
K/I-tal	0,38	0,29	0,29
Riskexponeringsbelopp, mdkr	39	15	14
Heltidstjänster	622	552	511
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	6	6	2

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not K5.
2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 41.

Definitioner

Kapitalkrav som anges i EU regleringskravet no 575/2013

Bruttosoliditetsgrad
Primärkapital i relation till det totala exponeringsmåttet, där exponeringsmåttet inkluderar både tillgångar och poster utanför balansräkningen.

Exponeringar i fallissemang
Exponering vid fallissemang uppskattar de utnyttjade exponeringar vid fallissemang. För exponeringar utanför balansräkningen, beräknas exponeringar i fallissemang genom användning av en kreditkonverterings faktor som beräknar det förväntade utnyttjandet i framtiden av idag outnyttjat belopp.

Exponeringsbelopp
Exponering efter hänsyn till kreditriskreducering med substitutionseffekter och konverteringsfaktorer, exponeringsbeloppet är det belopp som multipliceras med en riskvikt för att beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet.

Fallissemang
Kreditexponeringar anses vara i fallissemang när bedömning har gjorts som indikerar att motparten sannolikt inte kommer att betala sina kreditåtaganden som överenskommits eller om motparten är försenad med betalning i mer än 90 dagar.

Förväntade förluster
Förväntade förluster ska indikera hur stora kreditförluster Swedbank förväntas ådra sig. Förväntade förluster är en produkt av parametrarna förlust vid fallissemang, risk för fallissemang och exponeringsbeloppet.

Förlust vid fallissemang
Förlust vid fallissemang mäter hur stor del av exponeringsbeloppet som förväntas förloras i händelse av fallissemang.

Genomsnittlig riskvikt
Det totala riskvägda exponeringsbeloppet i relation till det totala exponeringsbeloppet för ett antal exponeringar.

Kapitalbas
Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapital
Kapital som består av kapitalinstrument, relaterade överkursfonder, balanserade vinstmedel, och ackumulerat övrigt totalresultat efter avdrag.

Kärnprimärkapitalrelation
Kärnprimärkapital i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningskvot
Likviditetstäckningskvot används för att definiera ett kvantitativt regelverks krav för europeiska bankers likviditetsrisk. En likviditetstäckningskvot över 100 procent antyder att banken har tillräckligt med likvida tillgångar för att täcka sin likviditet över en 30 kalenderdagars period under en allvarligt stressat likviditets scenario.

Minimikapitalkrav
Den minsta mängd kapital en bank måste hålla för att täcka sina kredit-, marknads, kreditvärdighetsjusterings, avvecklings och operativa risker i enlighet med Pelare I det vill säga 8 procent av det totala riskexponeringsbeloppet.

Primärkapital
Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital enligt artikel 25 i EU regleringskravet no 575/2013.

Primärkapitalrelation
Primärkapital i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Riskexponeringsbelopp
Riskvägt exponeringsbelopp, dvs exponeringsbeloppet efter hänsyn tagen till den inneboende risken i tillgången.

Risk för fallissemang
Risken för fallissemang indikerar risken att en motpart eller ett kontrakt fallerar inom en 12 månaders period.

Stabil nettofinansieringskvot
Stabil nettofinansieringskvot mäter ett instituts belopp stabil finansiering i relation till finansieringsbehovet inom ett års horisont. Målet med regelverket är att säkerställa att institutioner har en tillräckligt stor andel långsiktig stabil finansiering i förhållande till långsiktiga stabila tillgångar.

Supplementärt kapital
Kapitalinstrument och efterställda lån samt relaterade överkursfonder som uppfyller vissa krav efter avdrag.

Totalt exponeringsmått
Totalt exponeringsmått som används för bruttosoliditetsgrad-beräkning.

Total kapitalrelation
Kapitalbas i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital
Kapitalinstrument samt relaterade överkursfonder som uppfyller vissa krav efter avdrag.

Övriga definitioner i de finansiella rapporterna

Allokerat eget kapital
Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som är direkt reglerat i IFRS Redovisningsstandarder. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktaget kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering (IKU).

Andel lån i steg 1, brutto
Redovisat värde för lån i steg 1, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten exklusive reserveringar.

Andel lån i steg 2, brutto
Redovisat värde för lån i steg 2, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten exklusive reserveringar.

Andel lån i steg 3, brutto
Redovisat värde för lån i steg 3, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten exklusive reserveringar.

Antal anställda
Antal anställda vid årets utgång, exklusive långtidsfrånvarande, i relation till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.

Börskurs/eget kapital
Börskurs vid årets utgång i relation till utgående eget kapital per aktie.

Eget kapital per aktie
Eget kapital i relation till antalet utestående aktier.

K/I-tal
Summa kostnader i relation till summa intäkter.

Kreditförluster
Bortskrivningar och reserveringar för kreditförluster med avdrag för återvinningar samt årets nettokostnad avseende kreditförluster för garantier och andra ansvarsförbindelser.

Kreditförlustnivå
Kreditförluster, i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten efter reserveringar.

Lån med lättnader i villkor
Ett lån där avtalsvillkoren har ändrats till följd av gäldenärens finansiella svårigheter.

Lån till kunder/inlåning från kunder
Lån till kunder i relation till inlåning från kunder.

P/E-tal
Börsvärde vid årets utgång i relation till Årets resultat hänförligt till aktieägarna.

Placeringsmarginal
Beräknad som räntenetto i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut, inklusive föregående årsbokslut.

Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor
Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade räntor i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut, inklusive föregående årsbokslut.

Reserveringsgrad för lån i steg 1
Reserveringar för lån i steg 1 i relation till lån i steg 1 brutto.

Reserveringsgrad för lån i steg 2
Reserveringar för lån i steg 2 i relation till lån i steg 2 brutto.

Reserveringsgrad för lån i steg 3
Reserveringar för lån i steg 3 i relation till lån i steg 3 brutto.

Resultat per aktie efter utspädning
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till ett vägt genomsnitt av antalet under året utestående aktier justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier.

Resultat per aktie före utspädning
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till ett vägt genomsnitt av antalet under året utestående aktier.

Räntabilitet på allokerat eget kapital
Årets resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut, inklusive föregående årsbokslut.

Räntabilitet på eget kapital
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut, inklusive föregående årsbokslut.

Räntebindningstid
Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Totalavkastning
Aktiens kursutveckling under tolvmånadersperioden inklusive verkställd utdelning per aktie, dividerat med börskurs vid periodens början.

Total reserveringsgrad för lån
Samtliga reserveringar i relation till lån, brutto.

VaR
Value-at-Risk (VaR) är ett statistiskt mått som används för att kvantifiera marknadsrisk. VaR definieras som den förväntade maximala värdeminskningen av en portfölj givet en viss sannolikhet över en viss tidsperiod.

Enligt delegerade akter antagna i enlighet med EU:s Taxonomiförordning, Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178, 2021/2139

Andelen gröna tillgångar
Andelen tillgångar som finansieras och investeras i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som en andel av de totala täckta tillgångarna.

Andelen gröna tillgångar under förvaltning
Andelen av förvaltade tillgångar (eget kapitalinstrument och räntebärande värdepapper) från företag som omfattas av skyldigheten att lämna upplysningar enligt direktivet om icke-finansiell rapportering och som finansierar taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, jämfört med totala förvaltade tillgångar.

Andel gröna finansiella garantier
Andelen av finansiella garantier som stöder skuldinstrument som finansierar taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, jämfört med totala finansiella garantier som stöder skuldinstrument.

Ekonomiska verksamheter som omfattas av EU-taxonomin
Ekonomiska verksamheter som beskrivs i de delegerade akter som antagits i enlighet med EU:s taxonomiförordning, oavsett om den ekonomiska verksamheten uppfyller något eller några av de tekniska granskningskriterier som fastställs i dessa delegerade akter.

Flödet
Redovisat bruttovärde av nya tillgångar, tillgångar under förvaltning och finansiella garantier under året före referensdatumet för upplysningen.

Företag som omfattas av skyldigheten att lämna upplysningar enligt direktivet om icke-finansiell rapportering
Direktivet om icke-finansiell rapportering (2014/95/EU), Non-Financial Reporting Directive, kräver att stora företag av allmänt intresse (börsnoterade bolag, banker och försäkringsbolag) med mer än 500 anställda lämnar upplysningar om viss icke-finansiell information.

Kapitalutgiftsbaserad
Kapitalutgifterna inbegriper kostnader som redovisas under följande kategorier: Materiella anläggningstillgångar (IAS16), Immateriella tillgångar (IAS 38), Förvaltningsfastigheter (IAS 40), Jord- och skogsbruk (IAS 41) samt Leasingavtal (IFRS 16).

Omsättningsbaserad
Omsättningen ska inbegripa intäkter som erkänts i enlighet med internationell redovisningsstandard (IAS 1).

Taxonomiförenlig (miljömässigt hållbara) ekonomiska verksamheter
En taxonomiförenlig ekonomisk verksamhet är en ekonomisk verksamhet som väsentligt bidrar till ett eller flera av miljömålen, inte orsakar betydande skada på något av miljömålen och som bedrivs i enlighet med minimiskyddsåtgärderna.

Taxonomiförenlig möjliggörande verksamhet
En ekonomisk verksamhet som direkt gör det möjligt för andra verksamheter att väsentligt bidra till ett eller flera av miljömålen. Den ekonomiska verksamheten skall anses bidra väsentligt till ett eller flera av miljömålen genom att direkt möjliggöra för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett eller flera av dessa mål, förutsatt att denna ekonomiska verksamhet a) inte leder till en inlåsning av tillgångar som undergräver de långsiktiga miljömålen, med beaktande av dessa tillgångars ekonomiska livslängd, och b) har en betydande positiv miljöpåverkan, på grundval av livscykelperspektiv.

Taxonomiförenlig omställningsverksamhet
En ekonomisk verksamheter för vilken det inte finns något tekniskt och ekonomiskt genomförbart koldioxidsnålt alternativ. Den ekonomiska verksamheten ska anses bidra väsentligt till att begränsa klimatförändringarna om den stöder övergången till en klimatneutral ekonomi som är i linje med att begränsa temperaturökningen till 1,5° C över förindustriella nivåer, inbegripet genom utfasning av växthusgasutsläpp, i synnerhet utsläpp från fasta fossila bränslen, och där verksamheten: (a) har nivåer av växthusgasutsläpp som motsvarar de bästa prestanda inom dess sektor eller industri, b) inte hindrar utvecklingen och spridningen av koldioxidsnåla alternativ, och (c) inte leder till en inlåsning av koldioxidintensiva tillgångar, med beaktande av dessa tillgångars ekonomiska livslängd.

Täckta tillgångar
Redovisat bruttovärde för alla tillgångar som inkluderas i totala täckta tillgångar (vilket innebär alla tillgångar i totala tillgångar subtraherat exponering mot centralbanker, stater, överstatliga emittenter och bankens handelsportfölj). Alla tillgångar som inkluderas för beräkning av andelen gröna tillgångar.

Årsstämma

Årsstämman äger rum på Cirkus (Cirkusscenen), Djurgårdsslätten 43–45, Stockholm, onsdagen den 26 mars 2025 kl 11.00. Den som önskar utöva sin rösträtt vid årsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB (Euroclear) förda aktieboken per den 18 mars 2025, och
- anmäla sin avsikt att delta vid årsstämman till bolaget enligt anvisningarna i kallelsen senast den 20 mars 2025.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, exempelvis har sina aktier i en depå, måste – utöver att anmäla sig eller avge poströst – begära att aktierna tillfälligt omregistreras i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken per Avstämningsdagen den 18 mars 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (så kallad rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast den 20 mars 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Kallelse och ärenden

Dagordning med uppgift om vid årsstämman förekommande ärenden anges i kallelsen till årsstämman. Kallelsen publicerades den 19 februari 2025 på bankens webbplats www.swedbank.com/arsstamma och och kommer att publiceras den 21 februari 2025 i Post- och Inrikes Tidningar. Även annonser, i bland annat Dagens Nyheter, om att kallelse har skett kommer att publiceras.

Utdelning

Swedbanks styrelse föreslår årsstämman att besluta om en ordinarie utdelning om 21,70 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 28 mars 2025. Sista dag för handel med Swedbankaktier med rätt till utdelning blir därmed den 26 mars 2025. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag beräknas utdelning komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 2 april 2025.

Finansiell information 2025

Delårsrapport Kv 1	29 april
Delårsrapport Kv 2	17 juli
Delårsrapport Kv 3	23 oktober

Läs mer om Swedbank

På vår hemsida www.swedbank.com

I våra delårsrapporter www.swedbank.com/ir

I våra risk- och kapitaltäckningsrapporter www.swedbank.com/ir

Produktion: Vero Kommunikation. **Foto:** Peter Jönsson vd-bilder och sidorna 30, 32 och 50, Rauno Liivand sidan 6, Pierre Toftgård sidorna 26 och 28, Peter Cederling sidan 9, Niclas Fasth sidan 23, pressbild Ung Företagsamhet sidan 23, eAgronom sidan 35, Jenny Hallengren och Sara Fredefors sidorna 64–72 (styrelse & ledning). Swedbankbilder: omslaget, sidorna 1, 3, 8, 12, 15, 17, 34 och 42. **Tryck:** GigantPrint, Norrköping.

Kontaktuppgifter

Huvudkontor

Org.nr 502017–7753
Besöksadress:
Landsvägen 40
172 63 Sundbyberg
Postadress:
105 34 Stockholm
Telefon: 08-585 900 00
E-post: info@swedbank.se
www.swedbank.com

Kontaktpersoner

Erik Ljungberg
Kommunikations- och hållbarhetsdirektör
Telefon: +46739883557
E-post: erik.ljungberg@swedbank.com

Magnus Alvesson
Tillförordnad chef Investerarrelationer
Telefon: +46706103341
E-post: magnus.alvesson@swedbank.com

Johanna Fager Wettergren
Hållbarhetschef
Telefon: +46722286979
E-post: johanna.fager.wettergren@swedbank.se

Til Daglig leder i Swedbank AB NUF

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Swedbank AB NUF som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger

Oslo, 28. mai 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Stig Arild Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	*Method*	*Date*
Lund, Stig Arild	BANKID	2025-05-28 08:29

This document package contains:
- Closing page (this page)
-The original document(s)
-The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.