20240412112000

Swedbank Robur AB
Org. Nr 556110-3895

Swedbank
Robur

ÅRSREDOVISNING
2023

Undertecknad styrelseledamot i Swedbank Robur AB intygar att Resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 7 mars 2024.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten skall fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm, den 10 april, 2024

Underskrift:

Kerstin Winlöf

20240412111201

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

ÅRSREDOVISNING

2023

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Swedbank Robur AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31.

Ägarförhållanden

Swedbank Robur AB med säte i Stockholm är helägt dotterbolag till Swedbank AB (publ), (org. nr 502017–7753) med säte i Stockholm, i vars koncernredovisning Swedbank Robur AB med dotterbolag ingår.

Verksamhetens art och inriktning

Swedbank Robur AB är moderbolag till det svenska fondbolaget Swedbank Robur Fonder AB (org. nr 556198-0128), med en förvaltad förmögenhet på 1 986 (1 701) miljarder kronor inkl. systerbolag exklusive förvaltning som sker i Litauen.

Risker

Valutarisk
Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Företaget bedriver verksamhet på flera olika geografiska marknader och i olika valutor och är därigenom exponerad för valutarisk. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av balansposter i utländsk valuta.

Ränterisk
Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Företaget är huvudsakligen exponerad för ränterisk genom bolagets behållning av likvida medel.

Framtida utveckling

Bolagets funktion är endast som holdingbolag för de rörelsedrivande dotterbolagen i Sverige och Baltikum. Bolaget bedriver således ingen egen rörelseverksamhet. Detta förhållande kommer att bestå även i framtiden.

20240412112O2

Swedbank Robur AB:s ekonomiska utveckling i sammandrag framgår nedan:

	2023	2022	2021	2020	2019
	Mkr	Mkr	Mkr	Mkr	Mkr
Intäkter inkl finansnetto	55	82	101	94	106
Resultat efter finansiella poster	55	82	101	94	106
Balansomslutning	4 074	3 857	4 190	3 354	3 344
Soliditet	41,6%	41,6%	36,2%	41,6%	38,2%
Avkastning på eget kapital	5,4%	5,7%	8,5%	8,6%	9,7%

Definition av nyckeltal använda i flerårsöversikten

Soliditet
Eget kapital i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kapital
Årets resultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	Kr
Balanserade vinstmedel	1 594 298 055
Årets resultat	89 384 794
Summa	**1 683 682 849**
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande	
- i ny räkning överföres	1 683 682 849
Summa	**1 683 682 849**

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt noter.

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

RESULTATRÄKNING

1 januari - 31 december	Not	2023	2022
Kr			
Rörelsens kostnader:			
Övriga externa kostnader	3	-	-
Personalkostnader	4	-	-
Summa kostnader		-	-
Rörelseresultat		-	-
Resultat från finansiella investeringar:			
Intäkter från andelar i koncernföretag	5	27 791 225	76 951 602
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	27 137 983	6 974 986
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-49 449	-1 802 541
Summa resultat från finansiella investeringar		**54 879 759**	**82 124 046**
Resultat efter finansiella poster		**54 879 759**	**82 124 046**
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		2 420 000 000	2 260 000 000
Lämnade koncernbidrag		-2 370 000 000	-2 250 000 000
Resultat före skatt		**104 879 759**	**92 124 046**
Skatt på årets resultat		-15 494 965	-3 453 999
Årets resultat		**89 384 794**	**88 670 047**

Swedbank Robur

20240412111203

BALANSRÄKNING

Per den 31 december	Not	2023	2022
Kr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8	944 525 316	944 525 316
Summa anläggningstillgångar		**944 525 316**	**944 525 316**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag		2 420 000 000	2 260 000 000
Övriga fordringar		3 562 569	3 032
Summa kortfristiga fordringar		**2 423 562 569**	**2 260 003 032**
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		10 469 364	9 672 708
Kassa och bank		695 371 845	642 534 789
Summa omsättningstillgångar		**3 129 403 777**	**2 912 210 528**
Summa tillgångar		**4 073 929 093**	**3 856 735 844**

Swedbank
Robur

Per den 31 december	Not	2023	2022
Kr			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		10 000 000	10 000 000
Reservfond		2 000 000	2 000 000
		12 000 000	12 000 000
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel		1 594 298 055	1 505 628 008
Årets resultat		89 384 794	88 670 047
	9	1 683 682 849	1 594 298 055
Summa Eget kapital		**1 695 682 849**	**1 606 298 055**
Kortfristiga skulder			
Skuld till koncernbolag	10	2 370 000 000	2 250 000 000
Aktuell Skatteskuld		8 246 244	437 789
		2 378 246 244	2 250 437 789
Summa eget kapital och skulder		**4 073 929 093**	**3 856 735 844**

20240412111204

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank Robur

Rapport över förändring av Eget Kapital

2023	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets ingång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 505 628 008**	**88 670 047**
Vinstdisposition			88 670 047	-88 670 047
Årets resultat				89 384 794
Vid årets utgång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 594 298 055**	**89 384 794**

2022	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets ingång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 381 871 392**	**123 756 616**
Vinstdisposition			123 756 616	-123 756 616
Årets resultat				88 670 047
Vid årets utgång	**10 000 000**	**2 000 000**	**1 505 628 008**	**88 670 047**

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

KASSAFLÖDESANALYS

1 januari - 31 december	Not	2023	2022
Kr			
Den löpande verksamheten			
Erhållna utdelningar	5	27 791 225	76 951 602
Erhållen ränta	6	27 137 983	6 974 986
Erlagd ränta	7	-49 449	-1 802 541
Betald inkomstskatt		-7 686 510	-5 489 261
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**47 193 249**	**76 634 785**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-3 559 538	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**43 633 711**	**76 634 784**
Finansieringsverksamheten			
Erhållet koncernbidrag		2 260 000 000	2 700 000 000
Utbetalt koncernbidrag	10	-2 250 000 000	-2 670 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**10 000 000**	**30 000 000**
Årets kassaflöde		**53 633 711**	**106 634 784**
Likvida medel vid årets början		652 207 497	545 572 713
Likvida medel vid årets slut		705 841 208	652 207 497
Årets förändring av likvida medel		**53 633 711**	**106 634 784**

Swedbank
Robur

20240412111205

NOTER

Not 1 Allmän information

Swedbank Robur AB med organisationsnummer 556110–3895 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Malmskillnadsgatan 23, SE-105 34 STOCKHOLM.

Moderföretaget i koncernen som Swedbank Robur AB är dotterföretag till är Swedbank AB, org.nr. 502017–7753, med säte i Stockholm.

Ingen koncernredovisning har upprättats av Swedbank Robur AB med stöd av ÅRL 7 kap. 2 § punkt 1. Koncernredovisning upprättas av moderbolaget i koncernen Swedbank AB (publ).

Bolaget har ingen VD. Styrelsen består av Kerstin Winlöf, Olof Neiglick samt Åsa Andersson.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år.

Intäkter och kostnader

Bolagets intäkter, som intäktsförs vid intjänande, består i huvudsak av finansiella intäkter och kostnader.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningar från dotterbolag samt ränteintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta
Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

20240412111206

Inkomstskatter

Aktuell skatt
Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden
Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital.

Andelar i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 12, vilket innebär att värdering sker utifrån verkligt värde. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper och övriga fordringar, kortfristiga placeringar och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

20240412111207

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kortfristiga placeringar
Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar till marknadsvärde.

Låneskulder
Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader (upplupet anskaffningsvärde). Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld
En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar
Vid varje balansdag utvärderar företaget om det finns objektiva indikationer som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar, förutom de tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet, behöver skrivas ned.

Avsättningar
Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, motsvarar det redovisade värdet nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i balansräkningen när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Aktieägartillskott
Aktieägartillskott som en ägare lämnar redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som en ägare erhåller redovisas direkt i eget kapital.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Not 3 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

Samtliga revisionsarvoden/-konsultationer i Roburkoncernen administreras av Swedbank Robur Fonder AB. För sammanställning av Roburkoncernens revisionskostnader hänvisas därför till årsredovisningen för Swedbank Robur Fonder AB.

Not 4 Personalkostnader

Bolaget har inga anställda.

Sedan den 1 april 2011 har Swedbank Robur AB ingen VD.

Not 5 Intäkter från andelar i koncernföretag

Intäkter från koncernföretag avser utdelning vilka redovisas över resultaträkningen

Utdelningar	2023	2022
SwB Ieguldijumu Parvaldes Sabiedriba AS, Lettland	12 405 800	8 884 625
SwB Investeerimisfondid AS, Estland	-	55 717 200
SwB Investiciju Valdymas UAB, Litauen	15 385 425	12 349 777
Summa utdelningar	**27 791 225**	**76 951 602**

Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	26 053 317	6 066 944
Valutakursvinster	179 733	908 042
Övriga finansiella intäkter	904 933	-
Summa	**27 137 983**	**6 974 986**

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Valutakursförluster	19 843	233 783
Övriga finansiella kostnader	29 606	1 568 758
Summa	**49 449**	**1 802 541**

20240412111208

Not 8 *Andelar i koncernföretag*

Bokfört värde, Tkr	2023	2022
Swedbank Robur Fonder AB Stockholm, Sverige (556198–0128)	680 725	680 725
Swedbank Investeerimisfondid AS Tallin, Estland (10194399)	206 550	206 550
SwB Ieguldijumu Parvaldes Sabiedriba AS Riga, Lettland (40003337582)	32 673	32 673
SwB Investiciju Valdymas UAB Vilnius, Litauen (124815377)	24 578	24 578
Summa	**944 525**	**944 525**

Samtliga svenska bolag har säte i Stockholm

Not 9 Förslag på vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	Kr
Balanserade vinstmedel	1 594 298 055
Årets resultat	89 384 794
Summa	**1 683 682 849**
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande	
- i ny räkning överföres	1 683 682 849
Summa	**1 683 682 849**

Not 10 Skuld till koncernbolag

	2023	2022
Koncernbidrag Swedbank AB	2 370 000 000	2 250 000 000
Summa	**2 370 000 000**	**2 250 000 000**

Swedbank Robur AB
Org. nr: 556110-3895

Swedbank
Robur

Stockholm den 7 mars 2024

Kerstin Winlöf
Ordförande

Olof Neiglick
Ledamot

Åsa Andersson
Ledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 7 mars 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor

Huvudansvarig revisor

20240412111209

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Swedbank Robur AB, org.nr 556110–3895

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Swedbank Robur AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Swedbank Robur AB:s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Swedbank Robur AB.

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 Swedbank Robur AB 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Swedbank Robur AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

20240412112210

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 Swedbank Robur AB 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 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

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 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,
- årsredovisningslagen 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.

Stockholm den 7 mars 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor

Års- och hållbarhetsredovisning 2023

Vi gör det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid

Innehåll

Året i korthet 2
Vd har ordet 5
Omvärld 8
Värdeskapande
Strategisk riktning och mål 9
Affärsområden 15
Så skapar vi värde 16
Utfall strategiska mål 18
Hållbarhet 23
Aktien och ägarna 32

Förvaltningsberättelse
Ekonomisk redogörelse 34
Svensk bankverksamhet 41
Baltisk bankverksamhet 42
Företag och Institutioner 43
Koncernfunktioner och Övrigt 44
Vinstdisposition 45

Bolagsstyrningsrapport 46
Intern kontroll 61
Styrelse 62
Koncernledning 67

Finansiella rapporter och noter, koncernen
Resultaträkning 71
Rapport över totalresultat 72
Balansräkning 73
Förändringar i eget kapital 74
Kassaflödesanalys 75
Noter 76

Finansiella rapporter och noter, moderbolaget
Resultaträkning 173
Rapport över totalresultat 173
Balansräkning 174
Förändringar i eget kapital 175
Kassaflödesanalys 176
Noter 177
Alternativa nyckeltal 207

Hållbarhetsrapporter och noter
Rapporteringsprinciper – Hållbarhet 209
Styrning och hållbarhet 210
Väsentlighetsbedömning 211
Noter 214
GRI-index 2023 261
TCFD-index 269
Hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen 270
Styrelsens och vd:s underskrift 271
Revisionsberättelse 272
Hållbarhetsredovisning, bestyrkanderapport 279
Marknadsandelar 280
Fem år i sammandrag, koncernen 281
Tre år i sammandrag, affärssegment 283
Definitioner 286
Årsstämma 289
Kontaktuppgifter 290

Notera att originalversionen av års- och hållbarhetsredovisningen är upprättad i formatet för enhetlig elektronisk rapportering (ESEF) och är publicerad på www.swedbank.com.

Den reviderade årsredovisningen för Swedbank består av förvaltningsberättelsen och de tillhörande finansiella rapporterna på sidorna 34–207. Hållbarhetsredovisningen i enlighet med GRI Standards 2021 definieras i GRI Index på sidorna 261–264 och har genomgått en översiktlig granskning av PwC. Definitionen av den lagstadgade hållbarhetsrapporten återfinns på sidan 270.

Året i korthet

Ökade intäkter stärkte resultatet

- Högre inlåningsmarginaler ledde till stigande räntenetto och ökade intäkter
- Intäkter från kort, betalningar och kapitalförvaltning påverkade provisionsnettot positivt
- K/I-talet förbättrades under året till 0,33
- Negativa rating- och stegförändringar samt uppdaterade makroscenarier ledde till något högre kreditförluster
- Stark kapitalisering och likviditet
- Avkastning på eget kapital om 18,3 procent – målet är att leverera minst 15 procent uthållig avkastning på eget kapital 2025
- Föreslagen utdelning i linje med bankens utdelningspolicy: 15,15 kronor per aktie

Finansiell information, mkr	2023	2022[1]
Summa intäkter	**73 057**	**52 028**
Räntenetto	50 933	33 146
Provisionsnetto	15 088	14 114
Nettoresultat finansiella poster	2 938	1 940
Övriga intäkter[2]	4 098	2 828
Summa kostnader	**24 100**	**20 817**
varav sanktionsavgifter	887	
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**48 957**	**31 211**
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	87	1 137
Kreditförluster	1 674	1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter	3 574	1 831
Resultat före skatt	**43 622**	**26 763**
Skatt	9 492	5 396
Årets resultat	**34 130**	**21 368**
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	30,27	18,98
Räntabilitet på eget kapital, %	18,3	13,0
K/I-tal	0,33	0,40
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,0	17,8
Kreditförlustnivå, %	0,09	0,08

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.
2) Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Några av de viktigaste händelserna 2023

18 januari

Bo Bengtsson ny chef för Företag och Institutioner

Bo Bengtsson är en rutinerad bankledare som har varit vd för tre sparbanker, varav sex år på Sveriges största sparbank, Sparbanken Skåne. Han har gedigen erfarenhet som ledamot i flertalet styrelser, bland annat i Swedbank. I sin nya roll ingår Bo Bengtsson även i koncernledningen.

1 mars

Swedbank Roburs hållbarhetsarbete rankas som topp 8 i världen

Swedbank Robur får utmärkelsen av den fristående organisationen ShareAction, som i en ny rapport genomlyst 77 internationella kapitalförvaltares hållbarhetsarbete utifrån hur man arbetar med styrning, förvaltning, klimat, biologisk mångfald och sociala frågor. Swedbank Robur placerar sig på 8:e plats i världen och som nummer 1 i Norden.

15 mars

Finansinspektionen ger Swedbank en anmärkning och sanktionsavgift

Anmärkningen och sanktionsavgiften är kopplade till den IT-incident i april 2022 som ledde till att kunder såg felaktiga saldon på sina konton. Avgiften uppgår till 850 miljoner kronor. Swedbank har vidtagit kraftfulla åtgärder för att förhindra att en liknande händelse ska inträffa igen.

13 mars

Lansering av Index för finansiell hälsa

Finansiell hälsa är att ha en ekonomi i balans och kunskap om vad som behövs för att känna sig ekonomiskt trygg och fri. Vårt nya index för finansiell hälsa mäter människors förmåga och kunskap om vardagsekonomi, sparande, lån och försäkringar. Det tar avstamp i FN:s definition av ekonomisk hälsa: ”att känna sig trygg i sin privatekonomi, att ha kontroll, motståndskraft och ekonomisk frihet”. Index för 2023 visar att drygt 60 procent av invånarna i Sverige, Estland, Lettland och Litauen har god finansiell hälsa.

28 mars

Swedbanks styrelse ökar sitt fokus på hållbarhet och tillsätter särskilt utskott

Swedbanks styrelse beslutar att omvandla ersättningsutskottet till ett utskott med ansvar för både hållbarhet och ersättningar. Huvuduppgiften är att stödja och stärka Swedbanks strategiska arbete avseende hållbara affärer.

30 mars

Swedbanks årsstämma 2023

Årsstämman beslutar i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram, bland annat att ordinarie utdelning om 9,75 kronor per aktie ska ske till aktieägarna.

Årsstämman beslutar även att antalet styrelseledamöter ska vara 11 och omväljer Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Helena Liljedahl, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, Göran Persson och Biörn Riese. Göran Persson utses av årsstämman till styrelseordförande. PwC Sverige AB väljs till revisor till slutet av årsstämman 2024. Vid efterföljande konstituerande sammanträde utses Biörn Riese till vice ordförande.

31 maj

Swedbank köper de första svenska biodiversitetskrediterna

Swedbank är den första banken i Sverige som köper svenska biodiversitetskrediter. Biokrediterna är en del i ett unikt forskningsinitiativ av Orsa Besparingsskog med syfte att främja biodiversitet. Krediterna är ett sätt för skogsägare att få ersättning för att bevara och främja höga naturvärden. Samtidigt ger krediterna företag möjlighet att investera i naturvård och biologisk mångfald.

Några av de viktigaste händelserna 2023

19 juni

Swedbank Lettland når en slutlig överenskommelse med OFAC

Swedbank når en slutlig överenskommelse med U.S. Treasury's Office for Foreign Assets Control (OFAC) avseende bankens historiska brister vid transaktioner i Lettland under 2015–2016. Swedbank har genom uppgörelsen accepterat att betala 37 miljoner kronor för brott mot OFAC:s regelverk.

1 juli

Jens Henriksson ny ordförande för Svenska Bankföreningens styrelse

Bankföreningen är en branschorganisation som verkar för en sund utveckling av det svenska bankväsendet. Bankerna är och ska vara trygga partners för privatpersoner, näringslivet och samhällets institutioner. Bankerna spelar en central roll i samhällsekonomin, där digital säkerhet och samverkan för att motverka bedrägerier är nyckelfrågor. I vår tid spelar finanssektorn också en viktig roll när det gäller att finansiera en hållbar omställning.

30 augusti

Swedbank är den första banken i Norden som emitterar en social obligation

Som en del av Swedbank Sustainable Funding Framework emitterar Swedbank en social obligation på 500 miljoner euro med förfall i september 2030. Den sociala obligationen stödjer bankens långvariga arbete med samhällsfrågor. Sociala obligationer är ett viktigt verktyg för Swedbank för att främja social utlåning.

10 juli

Swedbank går in som delägare i företaget Hemma

Swedbank investerar 10 miljoner kronor i företaget Hemma och blir därmed minoritetsägare i företaget. Hemma är Sveriges ledande Software as a Service (SaaS) plattform för energidata från privatbostäder. Swedbank menar att energianvänding i fastigheter är ett nyckelområde i klimatomställningen, eftersom svenska byggnader står för ungefär 40 procent av Sveriges energianvändning, som går till el och uppvärmning. Genom samarbete med bolag som Hemma har Swedbank, som Sveriges största bolåneaktör, stor potential att bidra till energiomställningen i Sverige och därmed även klimatomställningen indirekt.

4 september

Nya medlemmar i koncernledningen

Swedbank utser Anna-Karin Laurell till chef för Svensk bankverksamhet och Malin Lilliecrona till chef för det nya affärsområdet Premium & Private Banking. Samtidigt flyttas de företagskunder, som tas om hand av rådgivare i Svensk bankverksamhet, till affärsområdet Företag och Institutioner. Med dessa förändringar kommer Swedbank kunna arbeta mer fokuserat, förbättra tillgängligheten och bygga en bättre relation med våra företagskunder. Det nya affärsområdet, Premium & Private Banking, skapar möjligheter att lyfta Swedbanks erbjudande ytterligare. Anna-Karin Laurell och Malin Lilliecrona tillträdde sina nya tjänster den 1 februari 2024.

22 september

Det mest omtyckta varumärket i de baltiska länderna

Swedbank får utmärkelsen för femte året i rad vid den årliga "Baltic Brand Awards" -ceremonin.

22 november

Swedbank öppnar kundcenter i Umeå

Syftet med att öppna ytterligare ett kundcenter är att öka tillgängligheten och kundnöjdheten inom distansmötet. Med etableringen i Umeå når Swedbank en stark lokal arbetsmarknad i en stor universitetsstad med god tillströmning av både studenter och yrkesarbetande. Sammantaget skapar detta bra förutsättningar för en långsiktig kompetensförsörjning till det nya kundcentret.

6 november

Sandra Almström tillförordnad chef för Anti-Financial Crime

Swedbank utser Sandra Almström till uppdraget som tillförordnad chef för Anti-Financial Crime. I sin nya roll ingår Sandra Almström i koncernledningen.

Bästa läsare,

Det är med stolthet som jag presenterar Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning för 2023. Det är ett stort förtroende att på våra hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen leda en verksamhet som har stor betydelse i så många människors liv och vardag. En verksamhet som gör det möjligt för företag att skapa välstånd i samhället och för individer att förverkliga sina drömmar. Med vår kompetens, våra råd, produkter och tjänster och vår finansiella styrka bidrar vi till ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle.

En hållbar bank är en lönsam bank. Hälften av vår vinst används för att fortsätta öka kundnyttan och stärka banken. I enlighet med bankens utdelningspolicy delas den andra halvan ut till aktieägarna. Jag är mycket glad över att kunna presentera att vi för 2023 levererat ett resultat som gör det möjligt att föreslå årsstämman en utdelning om 15 kronor och 15 öre per aktie till våra ägare. Swedbank står starkt i en orolig omvärld.

Under året har vi fortsatt att bidra till unga människors privatekonomiska kunskap så att de kan bygga upp sin finansiella hälsa. Vår definiering av vad som är en god finansiell hälsa tar avstamp i FN:s beskrivning av ekonomisk hälsa: ”att känna sig trygg i sin privatekonomi, att ha kontroll, motståndskraft och ekonomisk frihet”. Under 2023 har vi, tillsammans med sparbankerna och sparbanksstiftelserna, utbildat 128 000 barn och unga i Sverige. I de baltiska länderna har vi utbildat 280 000. Vi har den kraft som krävs för att kunna bidra till finansiell stabilitet och vi använder den för att människor och samhällen ska växa.

Ett år med fokus på säkerhetsfrågor och inflationsbekämpning

Året som gått har präglats av oro kring yttre säkerhet för våra hemmamarknader och i Sverige har ansökan om Natomedlemskap varit i särskilt fokus. Det är en tid med fortsatt krig i Europa där Ryssland med våld försöker utöka sina gränser och där Mellanöstern återigen präglas av en blodig konflikt.

Centralbankernas kamp mot inflationen har påverkat både hushåll och företag. Räntorna har stigit, reallönerna har fallit och många hushåll har befunnit sig i en tuff ekonomisk situation. I Sverige har ägarstrukturer och balansräkningar hos de svenska fastighetsbolagen varit i fokus. I Estland, Lettland och Litauen innebar den fallande inflationen reallöneökningar mot slutet av året.

Blickar vi framåt så räknar Swedbank med att i takt med att inflationen faller kommer den återhållsamma finanspolitiken att växlas över i en mer expansiv politik som ger stöd för tillväxt.

Swedbank – en trygg partner i tuffa tider

I såväl bättre som sämre tider finns Swedbank där för våra kunder. Vi är en trygg partner och hjälper kunderna med råd, vägledning och finansiering. Swedbanks affärsmodell är på många sätt den gamla sparbanksidén i en ny tappning. Att spara först och låna sen är en modell som fungerat väl i över 200 år.

Högre levnadskostnader och en vikande efterfrågan har under året pressat många hushåll och företag. Många kunder har sökt råd och vägledning hos oss för att kunna hantera sina utmaningar i det rådande ekonomiska läget. Trots en svag bostadsmarknad har vi lyckats bibehålla vår position som marknadsledande inom bolån på samtliga hemmamarknader.

Vår digitala tillgänglighet har under 2023 varit stabil på höga nivåer. För att ytterligare öka vår tillgänglighet har vi investerat i en molnbaserad kommunikationsplattform. Implementeringen har pågått under året på samtliga hemmamarknader. Nu finns en modern telefonilösning på plats så att vi kan jobba mer effektivt i våra kundcenter och ge kunderna en snabbare service som underlättar deras finansiella liv.

Vår finansiella styrka gör att vi i dessa ekonomiskt tuffa tider kan finnas där för våra kunder med finansiering för att till exempel ge brygglån till företag, finansiera ett nytt boende och hjälpa till med ny finansiering till entreprenörer och samhälle. Under året har vi arbetat med proaktiv rådgivning mot våra kunder och presenterat attraktiva sparerbjudanden.

Under 2023 har vi även tagit viktiga steg mot ökad lönsamhet och förbättrad rådgivning för våra företagskunder genom att samla företagsaffären inom affärsområdet Företag och Institutioner.

Tillsammans tar vi kampen mot den finansiella brottsligheten

Kampen mot finansiell brottslighet handlar ytterst om ett hållbart samhälle. Swedbank agerar kraftfullt mot yttre hot bland annat genom att bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism. Cyberhot är en annan realitet vi lever med idag och där har offentlig och privat sektor ett gott samarbete. Vi har växlat upp kampen mot kriminaliteten och jag är glad över det framgångsrika samarbetet med Polisen i SAMLIT[1] där Swedbank under året hållit i ordförandeklubban.

1) Swedish Anti-Money Laundering Intelligence Task Force. Ett samarbete mellan Polisen, Danske Bank, Handelsbanken, Nordea, SEB och Swedbank.

bättre som sämre
inns Swedbank där
a kunder. Vi är en
artner och hjälper
na med råd, väg-
och finansiering.”

Vi har även bidragit med viktig och unik kunskap för att få till lagändringar som ger oss full kraft att upptäcka och förhindra kriminella transaktioner, på alla våra fyra hemmamarknader.

Men det räcker inte. Vi fortsätter att öka vårt samarbete mellan banker, myndigheter och beslutsfattare. Kampanjen "Svårlurad!" är ett exempel på det. Kampanjen är ett lyckat samarbete mellan Sveriges banker och Bankföreningen för att öka medvetenheten hos allmänheten och förhindra bedrägeribrott. Jag är glad över att kampanjen kommer fortsätta även under 2024. Tillsammans tar vi strid mot den finansiella kriminaliteten.

Swedbank har de senaste åren använt bland annat AI för att till exempel bekämpa finansiell brottslighet och säkerställa kvaliteten på vår rådgivning. Under året fick våra svenska medarbetare tillgång till en intern version av ChatGPT vilket har gett flera uppslag till hur tekniken kan användas framåt för att göra nytta för kunder, medarbetare och ägare.

Ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle

Swedbank vill ha en ledande position i hållbarhetsomställningen, och skapa förändring och långsiktig påverkan tillsammans med våra kunder. Genom att integrera hållbarhet i vår rådgivning, produkter och tjänster bidrar vi positivt till samhällsutvecklingen.

Vår vision är ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle. Under året omvandlade vi Ersättningsutskottet i styrelsen till Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet. Det nya utskottet ska stödja och stärka bankens strategiska hållbarhetsarbete. Vårt fokus har skiftat från vad vi inte vill göra, till vad vi vill göra.

Vi har en tydlig inriktning mot krediter till energieffektivisering av fastigheter och bostäder som i sin tur har stor påverkan på energikonsumtionen. I Estland och Lettland har vi tagit ytterligare steg och har erbjudit våra kunder ett urval av gröna lån med 0 procents räntemarginal under de första två åren.

Swedbank stöttar FN:s Global Compacts tio principer för hållbar utveckling samt andra viktiga initiativ inom hållbarhet.

Ett år efter lanseringen av Swedbank Sustainable Funding Framework emitterade vi under året vår första sociala obligation på 500 miljoner euro. Tillgångarna i obligationen består av lån vars syfte är att finansiera nya och befintliga projekt som bedöms ha goda sociala effekter. Swedbank har en lång tradition av att bidra till en positiv samhällsutveckling och jag är mycket stolt över denna milstolpe. Banken strävar mot att bidra till utveckling och tillväxt i de samhällen där vi verkar och vi är fast beslutna att fortsätta göra det även i framtiden.

Under året har vi finansierat och satsat på projekt som värnar den biologiska mångfalden. Ett exempel är att vi köpt de första svenska biodiversitetskrediterna. Vi är aktiva i omställningen där det krävs nya lösningar. När den politiska viljan kring hållbarhet är splittrad blir företagens engagemang ännu viktigare.

Människors finansiella hälsa ligger Swedbank varmt om hjärtat. Till 2030 vill vi göra det möjligt för en miljon människor på våra hemmamarknader att stärka sin finansiella hälsa. För att nå dit erbjuder vi rådgivning om sparande, försäkringar, budget och utbildar i privatekonomi. Kunder med en god finansiell hälsa gör Swedbank starkare och lönsammare. Det gagnar kunder, ägare, medarbetare och samhället i stort.

Under året har vi också lanserat ett index för finansiell hälsa. Det mäter människors förmåga och kunskap om vardagsekonomi, sparande, lån och ekonomisk trygghet och hjälper oss att förstå hur den finansiella hälsan ser ut i Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

Mot en uthållig avkastning på eget kapital

Under året har vi fortsatt leverera på affärsplanen för att nå en uthållig avkastning på eget kapital om 15 procent år 2025, "Swedbank 15/25". Planen ska göra banken effektivare och mer tillgänglig. Kundernas finansiella liv ska bli enklare och fler ska få rådgivning snabbt. Vår expertis ska nå fler på ett enklare sätt. Parallellt har vi arbetat för att anpassa vår organisation så att vi kan växa med våra prioriterade kundsegment och vår stora kundbas. Vi har även fortsatt att renodla vår verksamhet och fokusera på kärnaffären. Under året har vi därför ingått strategiska partnerskap inom bland annat fastighetsunderhåll, stordatormiljö och arbetsplatstjänster.

2023 har inneburit hårt och fokuserat arbete från våra medarbetare. Jag vill rikta ett stort och varmt tack till alla medarbetare och styrelsen för ett fantastiskt arbete och ett gott samarbete under det gångna året. Tillsammans gör vi det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid.

Kundernas framtid är vårt fokus.

Stockholm i februari 2024

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Svalare ekonomi

Under 2023 visade många ekonomier fortsatt motståndskraft, men i slutet av året började den ekonomiska aktiviteten bromsa in vilket även kommer att påverka arbetsmarknaden framöver. De geopolitiska spänningarna fortsatte att öka under året.

Hemmamarknaderna bromsade in

Preliminära data visar att svensk ekonomi varit svag och BNP ser ut att ha varit i stort sett oförändrad under 2023. Även i de baltiska länderna svalnade ekonomierna av. Hög inflation och stigande räntor ledde till att hushållen i såväl Sverige som i de baltiska länderna minskade sin konsumtion. Till följd av svagare efterfrågan från omvärlden försvagades också varuexporten. Den svenska byggsektorn drabbades också kraftigt negativt. De sammantagna effekterna på arbetsmarknaden ledde till att arbetslösheten i Sverige steg från 7,3 procent till 8,2 procent. I Lettland tyder preliminär data på att arbetslösheten var oförändrad jämfört med slutet av 2022, medan preliminär data indikerar att arbetslösheten steg i Estland och Litauen.

Inflationen föll under 2023, men för svensk del var den alltjämt för hög och högre än Riksbankens prognoser. Riksbanken höjde styrräntan från 2,5 procent till 4,0 procent under året. Nu förväntar sig Swedbanks makroekonomer att Riksbanken lämnar styrräntan oförändrad fram till maj 2024 för att därefter börja sänka, då inflationen väntas ha kommit ner nära målet samtidigt som arbetsmarknaden har försvagats och ekonomin fortsatt att utvecklas svagt. I de baltiska länderna föll inflationen tillbaka ordentligt, från över 20 procent i början av året till låga 0,6 procent i Lettland, 1,2 procent i Litauen och 4,0 procent i Estland.

Priserna på bostäder i Sverige var relativt stabila under 2023. Hittills har priserna på villor fallit med 15 procent och bostadsrätter med 8 procent sedan toppen i mars 2022. Köparna var fortsatt avvaktande vilket innebar att få bostäder omsattes. När hushållens köpkraft stabiliseras samtidigt som bolåneräntorna börjar gå ner väntas priserna återhämta sig något. I Estland och Litauen bromsade bostadspriserna in, även om de fortsatte att öka i relativt stadig takt. I Lettland sjönk priserna något från andra kvartalet 2023 och framåt.

Lägre inflation öppnar upp för lägre styrräntor under 2024

Ekonomin i de flesta europeiska länder kyldes av under 2023 efter den ekonomiska hetta som uppstod under pandemiåren. Även om den amerikanska ekonomin höll emot bra med hög tillväxt och stark arbetsmarknad finns det tecken på att motståndskraften är på väg att ge vika. De totala effekterna av högre räntor, och den snabbt stigande inflationen under 2022, har ännu inte slagit igenom fullt ut i den globala reala ekonomin. Swedbanks makroekonomer räknar därför med en inbromsning framöver och att USA mjuklandar medan euroområdet stagnerar under 2024.

Om 2022 utmärktes av breda prisuppgångar, var 2023 året då det globala pristrycket började avta. Globala fraktpriser och råvarupriser var lägre än 2022 vilket bidrog till lägre konsumentprisinflation. I takt med att ekonomierna kommer att bromsa in och inflationen normaliseras öppnas även möjligheterna för lägre styrräntor. Swedbanks makroekonomer räknar med att Europeiska Centralbanken kommer vara först ut och sänka sin styrränta i april 2024, följt av Federal Reserve i maj.

Inflation, %



Källa: Swedbank Makroanalys & Macrobond.

Ännu ett år med dystra klimatrekord

Under sommaren 2023 uppmättes de högsta globala temperaturerna någonsin och ytterligare värmerekord slogs under hösten. Enligt FN:s klimatorgan måste världens länder nära nog halvera utsläppen till slutet av detta decennium för att nå Parisavtalets klimatmål om 1,5 graders uppvärmning, något som ser allt svårare ut att uppnå.

Strategisk 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 kan vi uppnå vår vision om ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart.

Grunden för Sparbanksrörelsen, när den bildades för över 200 år sedan, var att möjliggöra för de många människorna att stärka sin finansiella hälsa. Det är här som Swedbank har sina rötter och det genomsyrar 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 påverka samhället i positiv riktning och bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle.

Vårt kundlöfte

Våra kunder är grunden till 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 grunden för vår företagskultur och identitet. 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 har en attraktiv arbetsplats och 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.



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

Vi tar vårt ansvar som stor aktör på finansmarknaden på största allvar. Hållbart företagande och att främja en ekonomiskt, socialt och miljömässigt hållbar utveckling genomsyrar vår verksamhet. Samma ansvar gäller för att möjliggöra den gröna omställningen och minska vår egen klimatpåverkan.

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 hållbar lönsamhet och våra kunders nöjdhet, förtroende och val av Swedbank som finansiell partner.

Tillgänglighet 24/7

Vårt mål är att alltid finnas där och hjälpa våra kunder. Vi arbetar kontinuerligt med att säkerställa en stabil infrastruktur och pålitlig digital prestanda 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 hälsosamma, hållbara arbetsvillkor tillsammans med ett inkluderade arbetsklimat präglat av våra värderingar, "öppen, enkel och omtänksam".

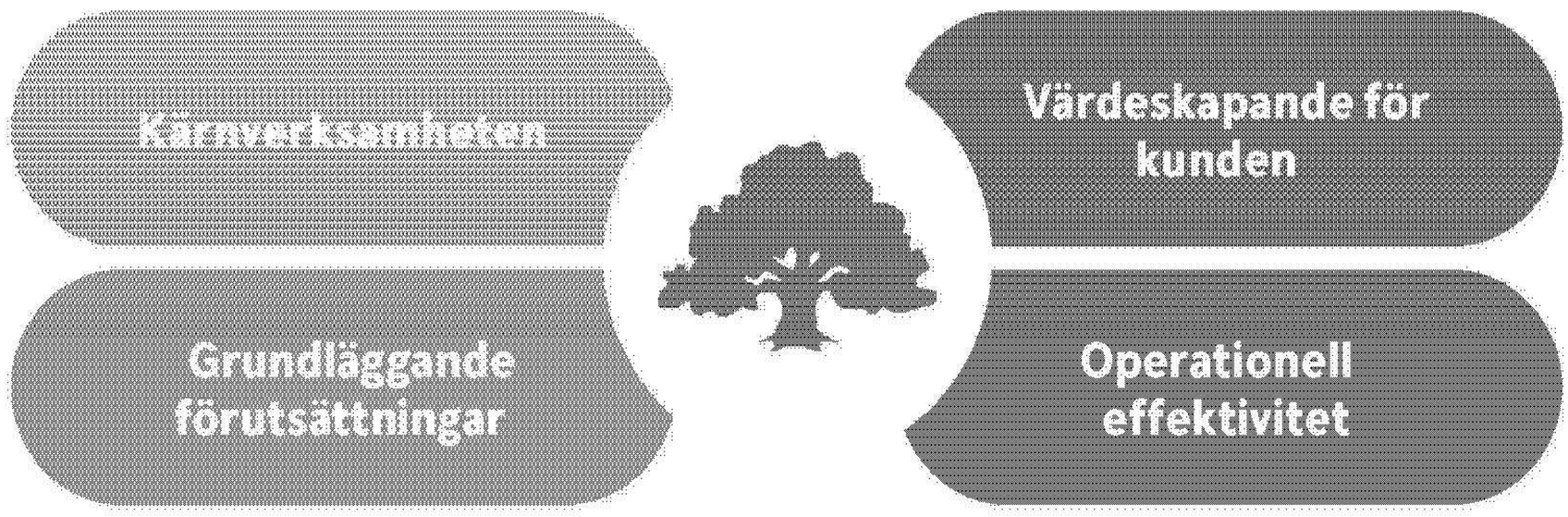
Stabil riskhantering och regelefterlevnad

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 marknads-ledande kostnadseffektivitet

För oss är en hållbar bank en lönsam bank. Vi skapar värde för våra aktieägare genom långsiktig 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 marknads-ledande 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.

Fokusområden



Kärnverksamheten

Vi fokuserar på lönsam tillväxt i vår starka och redan lönsamma verksamhet på våra hemmamarknader: Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Swedbank är en bank för de många privatkunderna, de små och medelstora företagen samt ett urval av stora företag, avseende produkter och tjänster inom finansiering, sparande, försäkring och finansiella vardagstjänster. I vår kärnverksamhet ingår också omställningsarbetet för ett mer hållbart samhälle samt att ingå i samarbeten och partnerskap som leder till att vi bättre kan tillgodose våra kunders behov. Sparbankerna är vår viktigaste partner.

Värdeskapande för kunden

Vår verksamhet bygger på kundrelationer och att alltid ha kundens bästa för ögonen. Vi fokuserar på att ge proaktiva råd på kundens villkor med hållbarhet och enkelhet som grund. Vi är en digital bank med fysiska mötesplatser och vi skapar värde utifrån våra kunders behov. Våra framgångar är beroende av långsiktiga relationer och ett tjänste- och produkterbjudande som ger kunden möjlighet att ha Swedbank som partner för olika typer av finansiella behov. Vi vill fortsätta att vara ett attraktivt val för de många människorna och företagen och försäkra oss om att vi lever upp till deras förväntningar. Det gör vi genom att vara en tillförlitlig partner över tid.

Grundläggande förutsättningar

För att kunna vara starka, lönsamma och samtidigt säkerställa långsiktigt värde för våra aktieägare är det nödvändigt att vi står på en stadig grund. Regelefterlevnad, intern styrning och kontroll, stabilitet och motståndskraft i den tekniska infrastrukturen samt att vara en attraktiv arbetsplats med en kultur som bygger på inkludering och ansvarstagande är avgörande för oss. Det är avgörande inte bara för vår möjlighet och förmåga till sund riskhantering, hög kundnöjdhet, förtroende, engagerade medarbetare och kostnadseffektivitet utan också för att möjliggöra utveckling inom andra strategiska områden framåt.

Operationell effektivitet

Vårt fokus är att fortsätta minska komplexiteten, standardisera erbjudanden och produkter samt att öka effektiviteten i processer och arbetssätt med syfte att förenkla för våra kunder och realisera värdet av våra investeringar och resurser. Ny teknik och digitalisering är och kommer fortsätta att vara viktiga områden för att kunna frigöra kapacitet till de aktiviteter som skapar mest värde för vår verksamhet. Detta ger oss möjlighet att kunna erbjuda lönsamma produkter och tjänster, utnyttja våra skalfördelar och möta såväl våra kunders förväntningar som konkurrensen på marknaden.

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.

Uppföljning av affärsprioriteringar

1 Under 2023 fortsatte vi att dra nytta av vår beprövade affärsmodell och prisstrategi genom att vara disciplinerade i vår prissättning av låne- och sparprodukter. I Sverige fokuserade vi på våra befintliga kunder då efterfrågan på nya bolån var förhållandevis låg. I de baltiska länderna var efterfrågan högre. Under året ökade Baltisk bankverksamhets totala utlåning med 8 procent, delvis drivet av vårt hållbara finansieringserbjudande inom gröna lån 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 över 7,5 miljoner privatpersoner och 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 25 procent i Sverige, drivet av bland annat sparande, försäkring och servicekoncept. I de baltiska länderna fortsätter vi att vara det mest omtyckta varumärket enligt Baltic Brands. Under 2023 ökade antalet kunder med ett långsiktigt sparande från 440 000 till 480 000, i linje med vårt mål om att dubblera antalet till cirka 900 000 fram till 2030.

3 För att växa affären i prioriterade segment behöver vi träffa våra kunder oftare. Under året genomfördes 265 000 assisterade kundmöten i Sverige, jämfört med målet om 300 000 möten 2025. Med fokus på förbättrad service och rådgivning skapar vi ett nytt affärsområde för premium och privatebankingkunder i Sverige, medan företagskunder med en kontaktperson samlas inom Företag och Institutioner. I Lettland och Litauen har vi som mål att förbättra vår position på marknaden för företagsutlåning. Sedan tredje kvartalet 2022 har vi ökat denna marknadandel från 19,4 till 20,1 procent i Lettland och från 22,4 till 25,1 procent i Litauen, jämfört med målet om 25–30 procent 2030.

4 Den sista 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. Som utlovat på investerardagen 2022 har vi under 2023 lanserat en ny kommunikationsplattform på samtliga hemmamarknader. Vi har också arbetat vidare med att automatisera våra kreditgivningsprocesser, till exempel med hjälp av ett nytt värderingsverktyg för bostadsrätter. Dessutom fortsätter utvecklingen av vår nya rådgivningsplattform som planeras att lanseras under 2024.

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 finansiell plan

Sedan december 2022 har styrräntorna i Sverige och i de baltiska länderna varit högre än vad som antogs i den finansiella planen. Tack vare vår balansräkningsstruktur och disciplinerade prisstrategi ökade räntenettot med 54 procent under 2023. Det bidrog till att inäkterna ökade mer än kostnaderna, i linje med vår ambition 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 0,33 under 2023, jämfört med vårt stödjande nyckeltal om 0,40.

Kreditförlustnivån uppgick till 9 baspunkter under 2023, vilket kan jämföras med vårt långsiktiga historiska genomsnitt om 7 baspunkter.

Vi har en stark kapitalposition. Vid utgången av 2023 uppgick vår kärnprimärkapitalbuffert till 3,9 procent, jämfört med ett eftersträvat intervall om 1–3 procent. Från och med 2025 siktar vi på att nå en buffert om 2 procent.

Sammanfattningsvis är vi i en stark position för att kunna fortsätta leverera enligt våra affärsprioriteringar och på vår finansiella plan.

Finansiell plan

Finansiellt mål

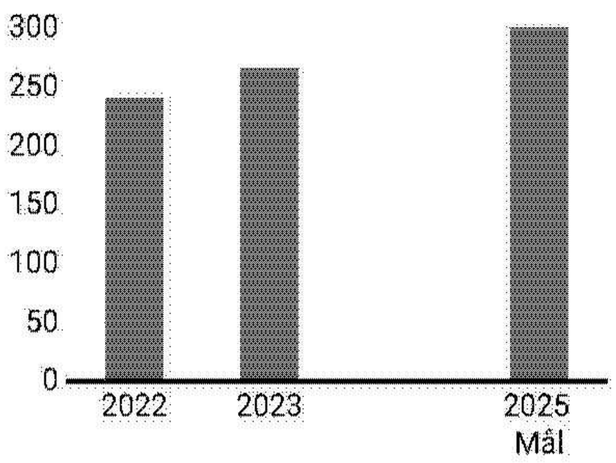
≥15%
Avkastning på eget kapital 2025

Stödjande KPI:er

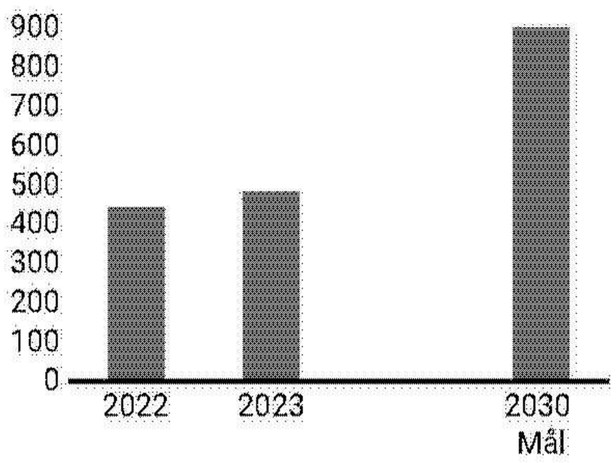
0,40
K/I-tal 2023–2025

2 procent
Kärnprimärkapitalbuffert 2025 (intervall om 1–3 procent över Finansinspektionens krav)

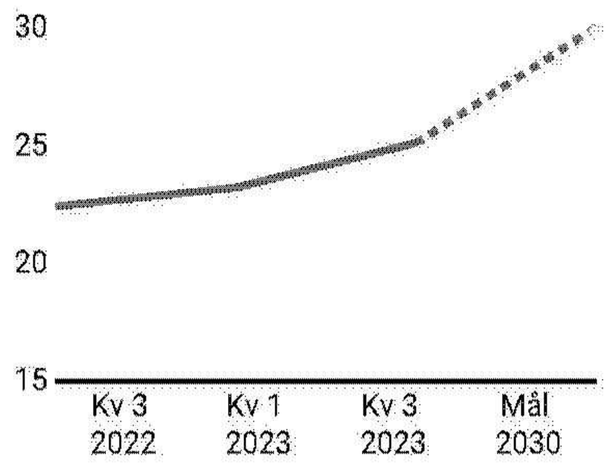
Antal assisterade rådgivningsmöten, Sverige
tusental



Antal kunder med långsiktigt sparande, de baltiska länderna
tusental



Marknadsandelar företagsutlåning, Lettland och Litauen
procent



Lettland ▪▪▪ Litauen



Unga är framtiden

Unga har i över 200 år varit en av våra viktigaste målgrupper, i vår affär såväl som i våra insatser för att bygga ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart.

När dagens unga tar klivet ut i vuxenvärlden är utbudet av finansiella tjänster och produkter både större och mer komplext än för tidigare generationer. Fler unga behöver få bättre kunskap om privatekonomi tidigt i livet. För att rusta ungdomar för framtiden bedriver Swedbank en omfattande privatekonomisk folkbildning. För att nå dagens ungdom behöver vi möta dem på deras villkor på de platser och plattformar där de spenderar en stor del av sin tid. Swedbank satsar på en omfattande folkbildning i sociala medier och besöker grundskolor och gymnasier inom ramen för vårt och sparbankernas initiativ Ung Ekonomi.

Swedbank har även tillsatt en ungdomsekonom som arbetar med folkbildning för unga, Julia Hofvendahl. Hon har under året tagit fram ett flertal rapporter och analyser om ungas ekonomiska situation.

– 2023 har varit ett stökigt år, med hög inflation och stigande räntor. Det har inte bara påverkat den breda massan utan det har även förändrat de ungas syn på ekonomi, säger Julia Hofvendahl.

Swedbanks undersökningar visar att många unga är oroliga över sin privatekonomiska situation. De är som mest oroliga över att de sparar för lite och för att ta för stora lån i samband med bostadsköp. Det är tydligt att det har skett en förändring under året och att många unga är alltmer trygghetssökande nu. Hållbarhet är också något som ligger våra unga kunder varmt om hjärtat. En annan viktig fråga för unga är oron för att utsättas för bedrägerier. Under året är har det blivit vanligare att unga utsätts för bedrägerier via sociala och digitala medier.



Julia Hofvendahl, Swedbanks ungdomsekonom

– Det har varit ett spännande och intensivt år där jag mött många ungdomar både i våra digitala kanaler och fysiskt i skolor samt på olika event. Även våra folkvalda vet att de unga är framtiden och jag har haft möjlighet att i Sveriges riksdag träffa bland annat jämställdhetsministern och prata om hur vi kan arbeta med att öka den ekonomiska jämställdheten bland unga, säger Julia Hofvendahl.

Affärsområden

Swedbank består av tre affärsområden: Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet och Företag och Institutioner.

Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner kunder. Det gör Swedbank till Sveriges största bank sett till antalet kunder. Svensk bankverksamhet erbjuder privatkunder och små och medelstora företag finansiella tjänster och rådgivning anpassad efter kundens situation och behov. Swedbank finns med under kundens hela resa – från liten till stor. Vi är en digital bank med fysiska mötesplatser och finns tillgänglig digitalt, över telefon och i det fysiska mötet efter behov.

”Under ett år av stigande priser och räntor, en osäker bostadsmarknad och ett volatilt börsklimat har vi funnits där för våra kunder. Vi har även utökat antalet proaktiva kundkontakter vilket bidragit till fler bokade rådgivningar.”

Mikael Björknert

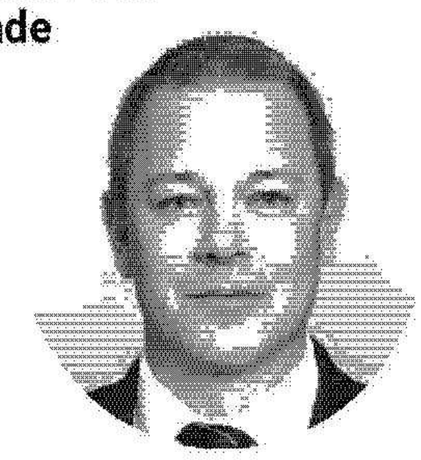


Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken sett till antalet kunder i Estland, Lettland och Litauen, med omkring 3,4 miljoner privatkunder och nära 300 000 företagskunder. Banken är alltid öppen genom digitala kanaler, kundcenter och kontor. Swedbank är en del av lokalsamhället. Samhällsengagemanget tar sig många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 17 kontor i Estland, 21 i Lettland och 43 i Litauen.

”Det finns mycket att vara stolt över under 2023. Vi växte vår utlåning i samtliga länder, blev marknadsledande inom sakförsäkringar i Estland och utfärdade vårt första hållbarhetslänkade lån i Lettland. Vi fortsätter att ha en hög kundnöjdhet i alla tre marknader och blev utnämnda till det mest älskade varumärket för femte året i rad.”

Jon Lidefelt



Företag och Institutioner

Företag och Institutioner möter behovet hos stora och medelstora företag samt finansiella institutioner. Detta inkluderar multinationella företag och kunder som har särskilda behov av avancerade finansieringslösningar. Affärsområdet ansvarar också för företags- och kapitalmarknadsprodukter till Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet samt sparbankerna. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Finland, Kina och USA.

”2023 var året då Swedbank samlade den svenska företagsaffären i ett och samma affärsområde. Kundernas investeringsvilja var dämpad på grund av det osäkra ekonomiska läget, även om vi såg något högre aktivitet i norra Sverige samt inom förnyelsebar energi.”

Bo Bengtsson



Så skapar vi värde

Genom att erbjuda utlåning till hushåll och företag, hållbart 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 runt sju 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 ökar bland alla våra kunder och det blir allt viktigare att kunna erbjuda rätt produkter och tjänster utifrån kundens finansiella livssituation. Allt fler kunder väljer att göra sina bankärenden digitalt och vår ambition är att alla dagliga bankärenden ska gå att utföras på detta sätt, men med möjlighet till personlig hjälp i samband med mer kvalificerad rådgivning. 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. Vi tillhandahåller avgörande infrastruktur och är en av de större skattebetalarna i 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 förändrade förutsättningar. Swedbank har en lång tradition av att sponsra det svenska föreningslivet och andra goda krafter i samhället. Vårt samhällsengagemang fokuserar främst på folkbildning för organisationer som arbetar med barn och ungdomar. Målet är att folkbildningen ska ge ansvarsfulla råd och sprida kunskap som kan bidra till en ekonomi i balans för individen eller företaget, stärka entreprenörskap och bidra till en långsiktigt hållbar utveckling av det lokala samhället.

Våra intäkter, kostnader och fördelning av vårt resultat

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.

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.

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 50 procent av årsvinsten till aktieägarna, som förväntar sig en konkurrenskraftig avkastning på sitt kapital. Resterande 50 procent används för att finansiera tillväxt, utveckla banken och klara ekonomiska påfrestningar i svåra tider.

+ Intäkter

– Kostnader

= Resultat före kreditförluster, bankskatter och resolutionsavgifter

– Kreditförluster

– Bankskatter och resolutionsavgifter

– Skatt

= Resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB

Utdelning

Eget kapital

Vi vill göra det möjligt för fler att stärka sin finansiella hälsa

Finansiell hälsa är att ha en ekonomi i balans och kunskap om vad som behövs för att känna sig ekonomiskt trygg och fri. På Swedbank vill vi att fler ska kunna bygga upp sin ekonomi och skaffa sig den finansiella kunskap som behövs för att känna både trygghet i vardagen och framtidstro. Därför vill vi göra det möjligt för en miljon människor på våra hemmamarknader att stärka sin finansiella hälsa till 2030.

Genom att utveckla vårt arbetssätt och våra digitala kanaler så att fler kan ta del av bankens rådgivning, och genom att fortsätta utbilda bland annat unga i privatekonomi, skapar vi förutsättningar för en stärkt finansiell hälsa. När människor har koll på sin privatekonomi och hur de kan påverka den, kan de också ta kontroll över sin ekonomiska situation och öka sin trygghet och frihet.

Swedbanks arbete för finansiell hälsa tar avstamp i FN:s definition av ekonomisk hälsa: "att känna sig trygg i sin privatekonomi, att ha kontroll, motståndskraft och ekonomisk frihet". För oss innebär det att man har högre inkomster än utgifter, en bra nivå på sitt sparande, en hanterbar skuldnivå och de försäkringar som behövs för en trygg privatekonomi. Man har också kunskap för att kunna fatta bra beslut om sin ekonomi. Då ökar chanserna att man kan leva det liv man vill.

Man blir också mindre sårbar; såväl för förändringar i samhällsekonomin som för oväntade eller oönskade händelser i sitt liv.

Vårt mål är att **1 miljon** ska få möjligheten att stärka sin finansiella hälsa till 2030

Swedbanks index för finansiell hälsa, som publicerades i mars 2023, visar att en relativt stor del av befolkningarna i Sverige och de baltiska länderna saknar någon eller några av dessa förutsättningar. I Sverige har 24 procent av befolkningen en ansträngd eller sårbar finansiell hälsa. I Litauen är motsvarande siffra 59 procent, i Estland är den 61 procent och i Lettland har hela 74 procent en ansträngd eller sårbar finansiell hälsa.

Som bank har vi förmånen att vara en del av människors trygghet, drömmar och mål, oavsett om det handlar om att skapa sig ett hem, förverkliga en idé eller spara för kommande livshändelser. Här har vi en viktig roll att spela med kunskap, verktyg och råd i frågor som påverkar kundernas ekonomi, liv och framtid. I kraft av vår storlek kan vi göra skillnad. Tillsammans bygger vi en sund och hållbar framtid. För oss, våra kunder och de samhällen vi är en del av.



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 2023 levererat ett starkt utfall.

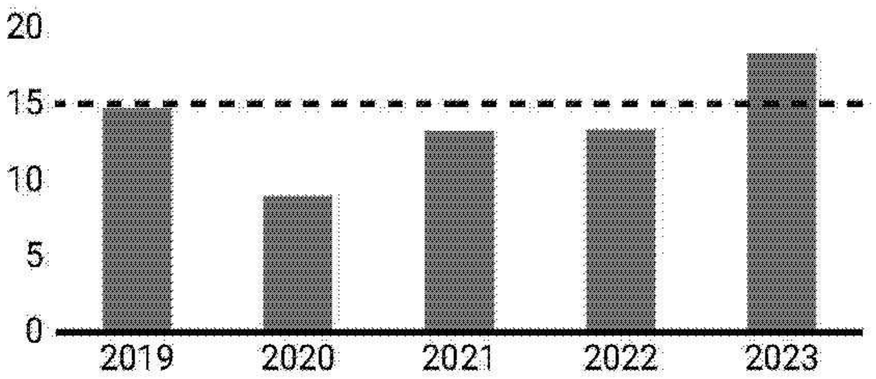
Lönsamhet och kostnadseffektivitet

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 utvecklas. En lönsam bank bidrar till finansiell stabilitet för kunder, anställda och genom att vara lönsamma bidrar vi även till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle.

Räntabilitet på eget kapital, %



Utfall

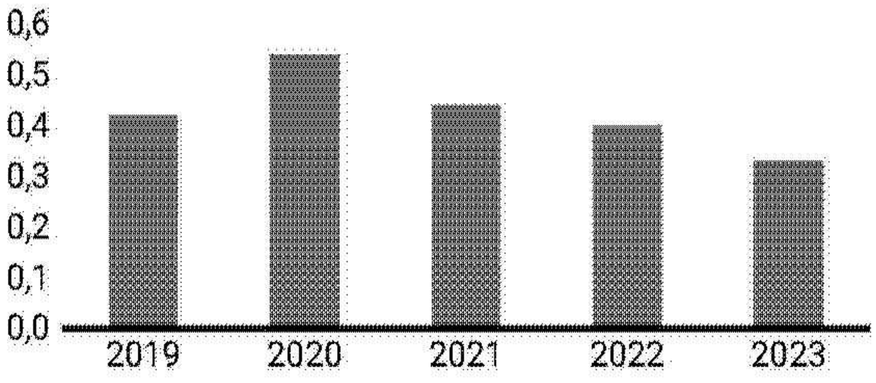
Swedbank levererade en räntabilitet på eget kapital om 18,3 procent (13,0).

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

Varför?

Ett K/I-tal på 0,40 säkerställer att vi driver en kostnadseffektiv bank med låg operationell risk medan vi kan fortsätta att investera i bankens 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 0,33 (0,40).

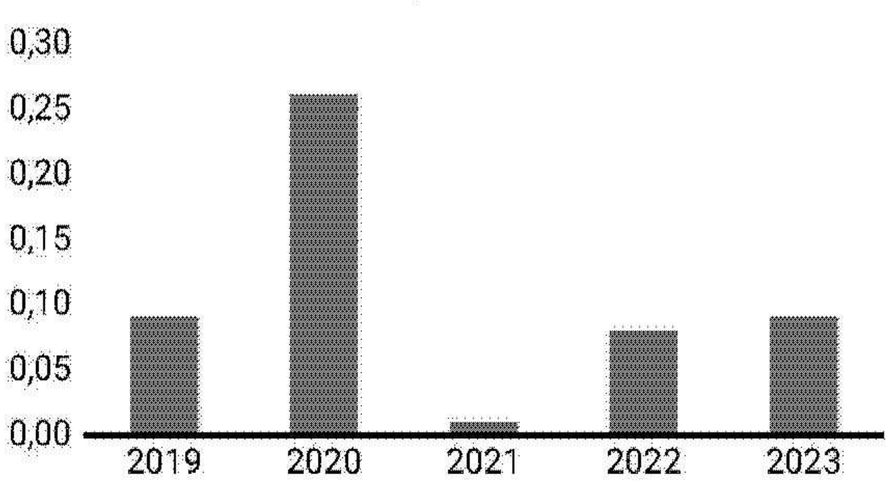
Risk

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 hållbar och väldiversifierad utlåning. Kapital- och likviditetsposition ska säkerställa att banken kan stå emot ekonomiskt svåra tider samt har tillgång till konkurrenskraftig kapitalmarknadsupplåning.

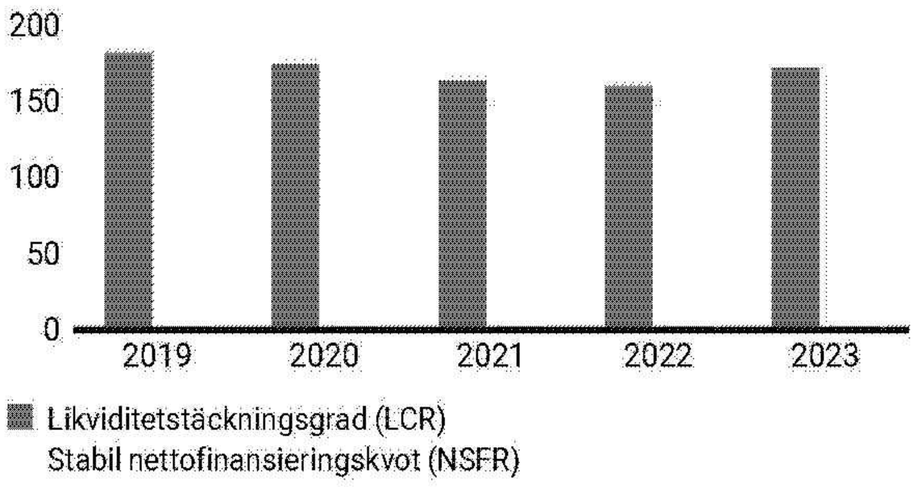
Kreditförlustnivå, %



Utfall

Kreditförlusterna uppgick till 0,09 procent (0,08 procent) av Swedbanks totala lånestock, vilket är en låg nivå under ett år med svag ekonomisk utveckling. Årets kreditförluster bestod till största del av modellbaserade kreditförlustreserveringar, medan konstaterade kreditförluster var låga.

Likviditetsposition, %



Utfall

Vid årets slut uppgick koncernens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 172 procent (160) och den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 124 procent (118), vilket innebär en god marginal till de regulatoriska kraven.

Stödjande nyckeltal: En kärnprimärkapitalbuffert på 1–3 procent

Varför?

För att ha en god balans mellan uthållig lönsamhet och risk behöver Swedbank ha en rimlig buffert till Finansinspektionens kapitalkrav. Vi har som mål att upprätthålla en buffert utöver kapitalkravet på 1–3 procent. Från och med 2025 siktar vi på att hålla en kapitalbuffert på 2 procent.

Kärnprimärkapitalrelation, %

Utfall

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid årets slut till 19,0 procent (17,8). Finansinspektionen höjde under året kärnprimärkapitalkravet till 15,1 procent (14,4) och bufferten till kapitalkravet uppgick därmed till 3,9 procent.

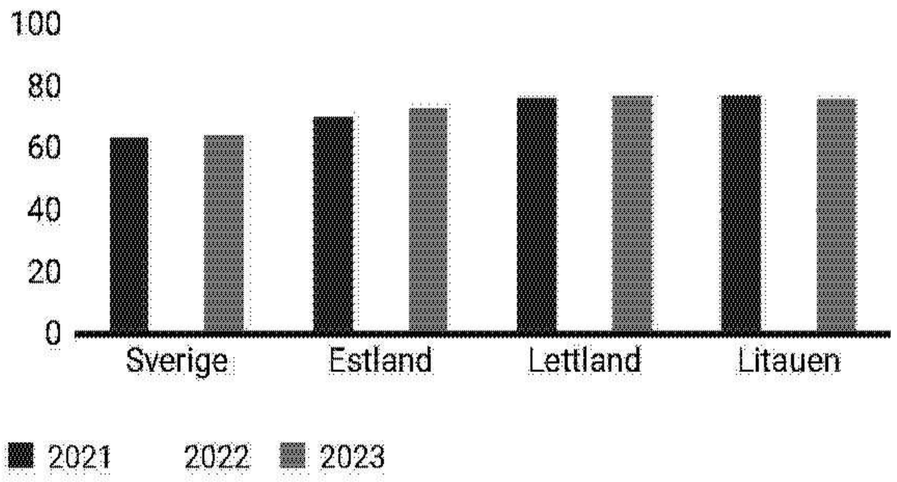
Kund

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 2022 och 2023 (NKI 64). Vi har ett tydligt mål att öka kundnöjdheten i Sverige då vi befinner oss under branschsnittet.

I de baltiska länderna är Swedbanks kundnöjdhet hög: i Estland NKI 73, i Lettland NKI 77 och i 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. I Sverige är det dock en högre andel som kan tänka sig att välja Swedbank om de skulle välja bank idag, jämfört med andra bankers icke-kunder.

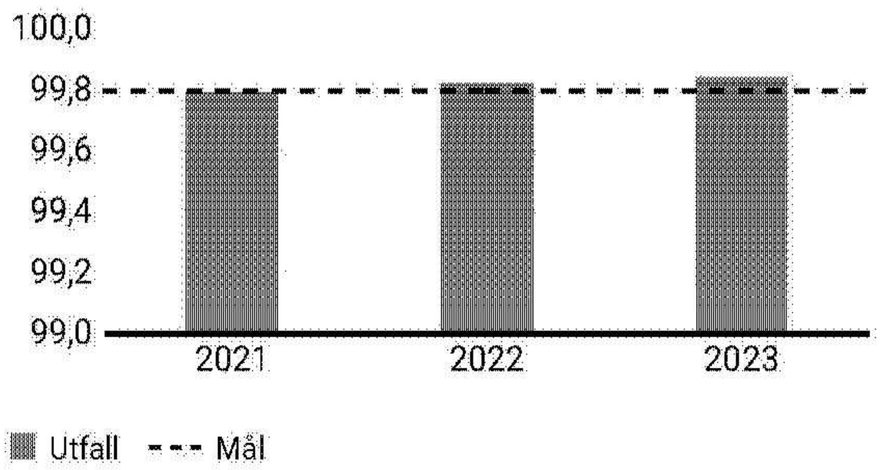
Tillgänglighet

Mål: Tillgänglighet i digitala kanaler

Varför?

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

Tillgänglighet digitala kanaler, %



Utfall

Under 2023 var tillgängligheten i vår app och internetbank i Sverige och de baltiska länderna 99,84 procent.

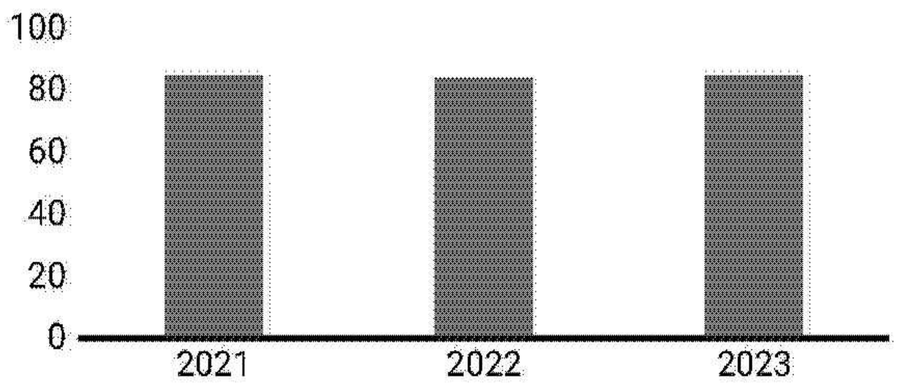
Medarbetare

Mål: Ökat medarbetarengagemang

Varför?

Hållbara medarbetare är avgörande för både medarbetarnas engagemang och en förbättrad kundupplevelse. För att förbli en attraktiv arbetsgivare för såväl nuvarande som potentiella medarbetare strävar vi ständigt efter att erbjuda en hälsosam och hållbar arbetsmiljö som präglas av samarbete och inkludering. Med hjälp av medarbetarindexen Engagemang och Hållbara medarbetarindex mäter vi medarbetarnas uppfattning om sin arbetsplats, tillgång till nödvändiga resurser, balans mellan arbete och fritid, utveckling på jobbet samt om man känner sig uppskattad.

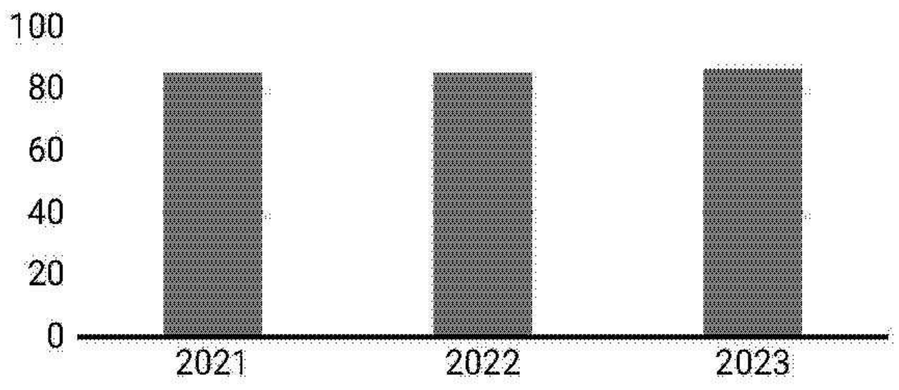
Engagemangsindex



Utfall

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

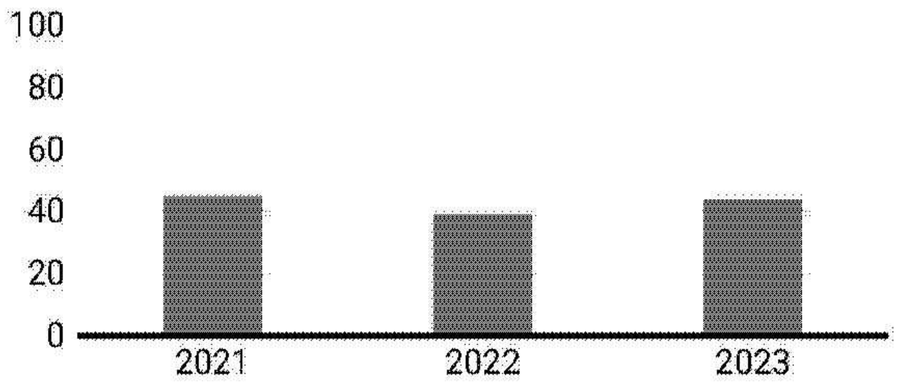
Hållbara medarbetarindex



Utfall

Resultaten har ökat något under de senaste åren när medarbetarna tillfrågats om sin arbetssituation. Vi tror att denna förbättring beror på ökad flexibilitet och möjligheter att arbeta hemifrån.

Rekommendationsindex (eNPS)



Utfall

Viljan att rekommendera Swedbank som arbetsgivare, s.k. eNPS-värdet, har genomgående legat på en jämn nivå.

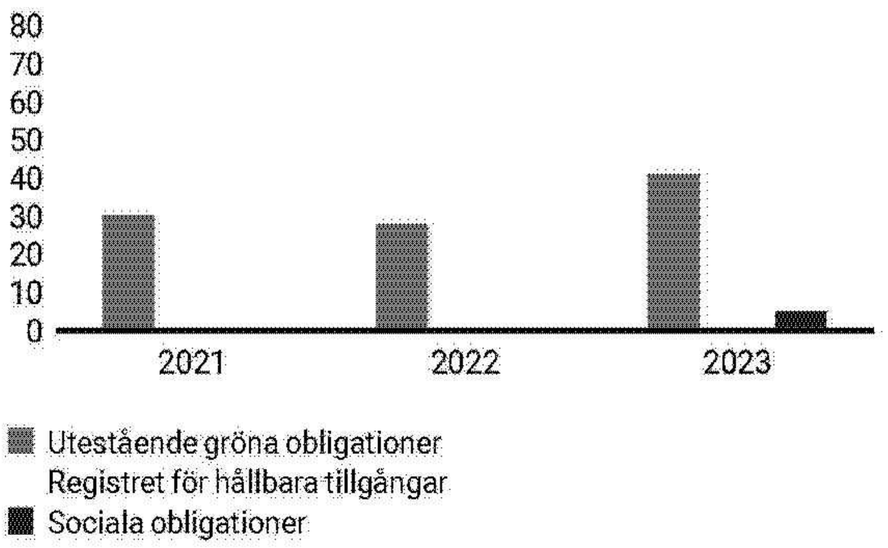
Hållbarhet

Mål: Öka bankens hållbara finansiering samt uppnå netto-noll utsläpp senast år 2050 och anpassa våra utlånings- och investeringsportföljer till 1,5 gradersmålet.

Varför?

Swedbank ska bidra till minskad klimatpåverkan och till en hållbar omställning i samhället. Klimatet är en av de viktigaste frågorna inom hållbarhetsområdet och en grundförutsättning för hållbar utveckling. Samhället behöver ställa om för att bli mer hållbart och här har bankerna en viktig roll att spela. Under 2023 har Swedbank fortsatt att arbeta med att öka sin hållbara finansiering och med att implementera åtgärder för att stödja våra kunder i omställningen.

Tillväxt i Swedbanks register för hållbara tillgångar[1] och hållbara obligationer, mdkr



1) Kvalificerade lån, enligt Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering.

Utfall

Under 2023 har Swedbank fortsatt varit en aktiv emittent av hållbara obligationer. Banken har emitterat tre gröna obligationer under året och blev den första nordiska banken att emittera en social obligation. Swedbanks gröna och sociala obligationer emitteras utifrån registret för hållbara tillgångar. Registret för hållbara tillgångar har ökat med 25 procent jämfört med föregående år.

Klimatmål för låneportföljen

Sektor	Enhet	Mål 2030	Utfall 2022[1]	Basår 2019[2]
Bolån	$kgCO_2e/m^2$	–39%	–6%	9,2
Kommersiella fastigheter	$kgCO_2e/m^2$	–43%	–17%	25,1
Olja och gas	miljon t CO_2e	–50%	–55%	6,4
Kraftproduktion	t CO_2e/MWh	–59%	–10%	0,17
Stål	t CO_2e/ton	–29%	–6%	0,89

1) Redovisning sker ej för år 2023 då underliggande utsläppsdata ännu ej är tillgänglig.

2) År 2019 har använts som basår. Målen för 2030 utgår från 2019 års nivåer. Beräkningarna för basåret har justerats under 2023 då metoder och datatillgänglighet förbättrats.

Utfall

Under 2023 har Swedbank fortsatt arbetet med att stödja våra kunder i deras klimatomställning. För de fem sektorer i låneportföljen med klimatmål till 2030 redovisas utfallet för 2022 relativt basåret för mätperioden.

För sektorn bolån visar utfallet på en minskning på cirka 6 procent. Vi ser att utsläppsintensiteten har minskat i både de baltiska länderna och Sverige.

För sektorn kommersiella fastigheter har utsläppsintensiteten också minskat relativt basåret 2019. Minskningen uppgår till cirka 17 procent.

För sektorerna kraftproduktion och stål har utsläppsintensiteten minskat med drygt 10 respektive 6 procent sedan 2019.

För sektorn olja och gas har de absoluta finansierade utsläppen minskat med cirka 55 procent sedan 2019. Detta innebär att målet om att minska de finansierade utsläppen med minst 50 procent till 2030 redan har nåtts.

Olika faktorer påverkar utfallet såsom kundernas eller fastighetens utsläpp, bankens exponering och storleken på kundernas totala tillgångar. Beräkningsmetoder, underliggande data och mer information om utfallet av klimatmålen beskrivs på sidorna 245–247.

För utfall avseende klimatmål för investeringsportföljen, se not H1, avsnitt 1.1 Kapitalförvaltning, sidan 214 samt utfall för övriga klimatmål i not H2, avsnitt 2.2 Klimatförändringar, sidan 245.



Samhällsengagemang som bärande idé sedan 1820

I Sverige, Estland, Lettland och Litauen är Swedbank en viktig del av den finansiella infrastrukturen och samhällsutvecklingen.

Vi påverkar och engagerar oss i sociala frågor genom att sprida kunskap om privatekonomi, stödja föreningslivet och uppmuntra entreprenörskap. Genom olika initiativ ger vi utbildning för att öka kunskapen om ekonomi och företagande. Swedbank har mångåriga samarbeten för att ge barn och ungdomar insikter och kunskaper om företagande redan i skolan.

Den digitala transformationen går fort och som äldre kan det vara svårt att anpassa sig till det nya digitala samhället. Därför har vi under flera år utbildat äldre i digitala tjänster genom vårt initativ Digital ekonomi.

Sparbanksgruppen och sparbanksstiftelserna är, som partner och ägare i Swedbank, starkt engagerade i dessa frågor.

Hälften av Swedbanks vinst delas varje år ut till våra aktieägare i enlighet med vår utdelningspolicy. Det är ägare i form av bland annat sparbanker, pensionsfonder och stiftelser som i sin tur ger tillbaka till samhället genom olika samhällsinitiativ, främst lokala och regionala, men även nationella.

Läs mer om vårt samhällsengagemang inom privatekonomi på sidan 218.

Vi stöttar våra kunder för en hållbar framtid

Det långsiktigt hållbara är det långsiktigt lönsamma. Det gäller för såväl kunder, affären och samhället i stort. Bankens affärsstrategi bygger på att göra det enkelt för kunderna att göra medvetna och hållbara finansiella val och på så vis bidra till den gröna omställningen.

Swedbanks strategiska riktning placerar hållbarhet i kärnan av affärsstrategin. Vi vill vara med och finansiera den hållbara omställningen och vi strävar mot ett samhälle som är finansiellt, socialt och miljömässigt hållbart.

Ett viktigt fokusområde för oss inom hållbarhet är att öka den finansiella hälsan på våra fyra hemmamarknader. Det innebär att vi genom löpande och individuellt anpassad rådgivning kan öka den ekonomiska kunskapen i samhället, lyfta vikten av sparbuffert och försäkringar för oväntade utgifter och händelser samt sparande för framtiden. Detta bidrar till en mer hållbar och stabil ekonomi på lång sikt.

Ett annat viktigt område är energiomställningen inom fastighetssektorn. Vi ser stor potential i denna sektor när det gäller att minska vår indirekta klimatpåverkan och på så vis bidra till en hållbar omställning. Vi arbetar aktivt med att hitta innovativa lösningar för att hjälpa våra kunder att minska sin energiförbrukning och genom det bidra till minskade utsläpp. Inom båda dessa områden kan Swedbank göra en positiv och märkbar skillnad för både samhälle och miljö.

Under de senaste åren har vi arbetat för att utveckla nya produkter och tjänster som syftar till att bidra till samhällets och våra kunders omställning och samtidigt hantera risker och möjligheter relaterade till hållbarhet, inte minst klimatförändringar. Det koncernövergripande ställningstagandet kring klimat ger oss en tydlig riktning och innefattar hur vi bidrar till att möjliggöra klimatomställningen enligt Parisavtalet, i linje med 1,5 graders målet.

Swedbanks arbete med social hållbarhet präglas av vårt samhällsengagemang som alltid kommer att ha en nyckelroll i vår verksamhet. Genom olika initiativ för barn och unga på våra hemmamarknader bidrar vi till att bygga kunskap om privatekonomi och hur olika livsval påverkar framtiden.

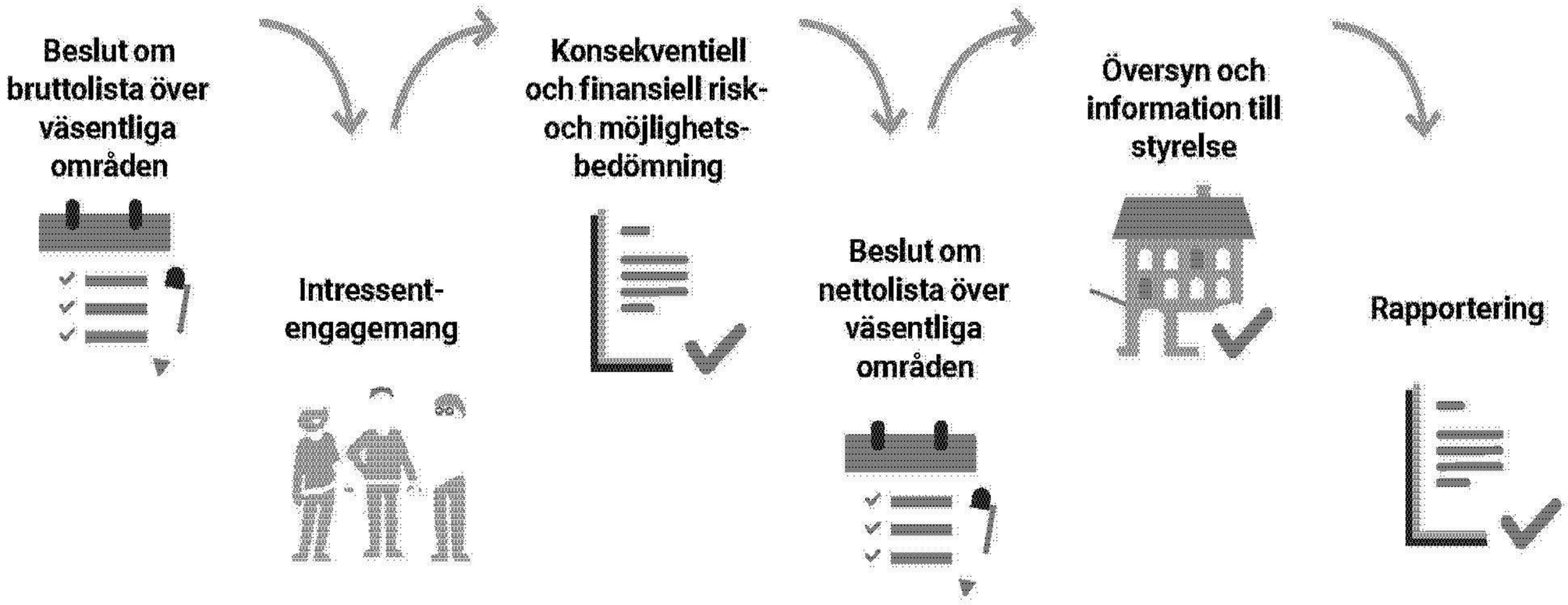
Under året har vi arbetat med att utveckla bankens hållbarhetsrelaterade policyer, utöka rapporteringen och utveckla verktyg för att stödja bedömningen av hållbarhetsrisker i kundmötet. Det är viktigt för oss att agera transparent för att upprätthålla en stark och långvarig relation med våra intressenter och att den bygger på öppenhet och förtroende.



Väsentliga hållbarhetsfrågor

Hållbarhet integreras alltmer i bankens verksamhet. Med hjälp av en väsentlighetsbedömning identifieras utvalda områden inom hållbarhet. De ligger till grund för vårt strukturerade hållbarhetsarbete.

Processen för att bedöma väsentliga hållbarhetsfrågor



Genom att vara lönsamma bidrar vi till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle. På så sätt kan vi stötta våra kunder, ge utdelning till våra aktieägare och fortsätta utveckla banken. Det bidrar också till finansiell stabilitet för kunder, anställda och samhället i stort. För att kunna uppnå detta behöver vi bedöma och utvärdera bankens prioriteringar inom hållbarhet.

En väsentlighetsbedömning har genomförts under året och utgör grunden för hållbarhetsrapporteringen. Bedömningen utfördes tillsammans med kunder, investerare, medarbetare och andra viktiga intressenter. Den utfördes med initial utgångspunkt i principen om dubbel väsentlighet. Därmed inkluderas både konsekventiell- och finansiell väsentlighet, det vill säga hur Swedbank påverkar människor och miljö samt hur Swedbank påverkas finansiellt av yttre hållbarhetsrelaterade faktorer vilka analyseras genom affärsrisker och affärsmöjligheter inom hållbarhet. Utifrån kommande regulatoriska rapporteringskrav (CSRD) anses ett hållbarhetsområde vara väsentligt om det uppfyller kriterierna för en eller båda dimensionerna.

Utfallet av Swedbanks väsentlighetsbedömning redovisas i listan till höger.

Våra väsentliga hållbarhetsområden

- Erbjuda våra kunder **hållbarhetsrelaterad rådgivning samt hållbara produkter och tjänster**, genom att till exempel finansiera energieffektiviseringar i fastighetssektorn eller att genom en sund sparandekultur bidra till en ökad finansiell hälsa i samhället.
- Verka för **klimatomställning och minskade utsläpp** av växthusgaser.
- Verka för att återställa och stärka **biologisk mångfald och ekosystem**.
- Verka för hållbara **medarbetare** som är grunden för bankens kultur och framgång.
- **Ansvarsfullt företagande** och affärsetik.
- Motverka alla former av **finansiell brottslighet** till exempel genom att motverka att banken används för att genomföra olagliga transaktioner med pengar från kriminell verksamhet eller finansiering av terrorism.
- Säkerställa stabila **IT-system och informationssäkerhet** såsom behandling av personuppgifter.

För mer information om väsentlighetsbedömningen och respektive väsentligt område se sidorna 211–213 och hållbarhetsnoterna på sidorna 214–260.



Green Genius – lösningar som stärker hållbarheten

Hållbarhet är en del av Swedbanks DNA. Vi strävar efter att driva vår verksamhet på ett hållbart sätt och stödja våra kunder i deras hållbarhetsomställning. Det är också viktigt för oss att bidra ekonomiskt till utvecklingen av gröna projekt i Sverige och i de baltiska länderna. 2023 beviljade Swedbank ett lån till Green Genius i Litauen, ett bolag inom förnybar energi. Med 92 miljoner euro var det det största lån som Swedbank hittills beviljat för vindkraftparker i Litauen. Medlen kommer att användas för att bygga en vindkraftpark på 80 MW som ger förnybar el till företag och möjliggör en minskning av CO_2-utsläppen med mer än 130 000 ton per år.

Green Genius utvecklar förnybara energiprojekt i åtta europeiska länder och ingår i den internationella Modus-koncernen.

– När Green Genius grundades för 18 år sedan fokuserade vi främst på solenergi. Idag är vi engagerade i utveckling, konstruktion och drift av sol-, vind- och biogasprojekt. Vi arbetar även med att skapa Litauens största produktionskapacitet för biometan för att minska koldioxidutsläppen från transporter. Vår lagringslösning av energi för industrikunder har fått erkännande och stöd från EU-kommissionen, säger Rokas Bancevičius, CFO, Green Genius.

Ett avtal i Litauen av denna storleksordning visar framför allt att de baltiska marknaderna är mogna – och att marknaderna i regionen samarbetar närmare än tidigare.



Rokas Bancevičius, CFO, Green Genius

– Green Genius och Swedbank har liknande värderingar och vill ta ett stort ansvar för den framtid vi skapar. Vi delar också en liknande långsiktig strategisk vision för regionen. Partnerskap som dessa har potential att initiera de grundläggande förändringar som samhället behöver göra, säger Rokas Bancevičius.

Green Genius genererar cirka 315 GWh grön energi varje år. Detta gör det möjligt att undvika mer än 210 000 ton CO_2-utsläpp årligen. Huvudmålet för Green Genius är att stärka hållbarheten och bidra till att stoppa klimatförändringarna.

Hållbarhet integrerat i verksamheten

Klimatfrågan har under året fortsatt skapa stora utmaningar för samhället i stort och är alltmer påtaglig för många av bankens kunder. Väderförändringar så som torka, översvämningar och jordskred är numera återkommande och påverkar oss alla.

Hållbar omställning

Minskad energianvändning

Energiomställning och energieffektivisering är viktiga verktyg för att minska klimatpåverkan. Bolån utgör en betydande del av vår affär på våra fyra hemmamarknader. Därigenom kan vi bidra till att öka medvetenheten kring energieffektivitet, i både privata såväl som kommersiella fastigheter, i skog och lantbruksfastigheter, via vår rådgivning samt våra produkter och tjänster. Vi möjliggör för våra kunder, både privatpersoner och företag, att fatta hållbara beslut, ställa om sina verksamheter och på så sätt skapa en bättre framtid.

Genom att finansiera projekt för ökad energieffektivitet kan vi bidra till att påskynda omställningen. Som ett led i det har vi också investerat i företaget Hemma, där Swedbanks privatkunder i Sverige kan göra en kostnadsfri digital energikoll av sin bostad och sedan ansöka om finansiering för förbättringsåtgärderna via Swedbank. Genom energikollen får kunden konkreta tips på hur de kan minska sin energianvändning och sänka sina elkostnader.

För att främja hållbara investeringar sänkte Swedbank i Estland och Lettland räntemarginalen till noll procent under två år vid erbjudande av lån för att bland annat finansiera solpaneler eller energieffektiviseringar i fastigheter. Ambitionen är att ställa om och öka den gröna låneportföljen och därmed bidra till minskad klimatpåverkan genom att öka tillgången till förnybar energi och minska energiförbrukningen hos bankens privatkunder.

Hållbar finansiering

Att hjälpa företag investera i gröna projekt är viktigt för att stödja samhällsomställningen, till exempel för att minska beroendet av fossila bränslen. I takt med att våra kunder gör flera gröna investeringar växer vårt hållbara tillgångsregister vilket möjliggör för oss att emittera gröna obligationer. Under 2023 har Swedbank emitterat tre gröna obligationer i valutorna EUR, GBP och CHF till ett motsvarande värde av 15,4 miljarder kronor.

I augusti 2023 emitterade Swedbank, som första nordiska bank, en social obligation, till ett värde av 5,6 miljarder kronor, en viktig milstolpe inom den nordiska banksektorn. Emissionslikvid från obligationen allokeras bland annat till finansiering av små och medelstora företag i områden med socioekonomiska utmaningar i syfte att bidra till ökad sysselsättning samt finansiering av liknande företag som ägs av kvinnor.

Swedbank har totalt 47 miljarder kronor utestående volym i gröna och sociala obligationer.

I samarbete med det estniska teknikföretaget e-Agronom, har vi tagit fram ett verktyg för att bedöma vilka lantbrukare som uppnår kraven för "hållbart lantbruk". De som uppnår kraven får ett certifikat. Med certifikatet kan lantbrukaren ansöka om bättre lånevillkor i banken.

Ökat fokus på natur och biologisk mångfald

Bevarandet av biologisk mångfald är ytterligare en aspekt av miljömässig hållbarhet som är viktig för Swedbank. En bibehållen biologisk mångfald innebär en minskad finansiell risk eftersom de verksamheter som Swedbank finansierar och investerar i är beroende av naturen för sina produktionsbehov och värdekedjor. Som bank kan vi främja projekt och initiativ som skyddar hotade ekosystem och bidrar till artrikedom.

Under året har vårt fondbolag Swedbank Robur deltagit i etableringen av det internationella initiativet Nature Action 100 vars ambition är att minska förlusten av natur och biologisk mångfald ur ett investerarperspektiv. Initiativet uppmanar bland annat företag att utvärdera sin påverkan på naturen och sin exponering mot naturrelaterade risker samt att sätta tidsbegränsade mål, implementera styrningsfunktioner och löpande redovisa sina framsteg.

Innovativa produkter och tjänster

Hållbarhet är ett område som hela tiden utvecklas och nya innovativa tjänster och teknologier för att möta omställningsbehoven tas fram i snabb takt. Swedbank har under året deltagit i ett forskningsinitiativ och köpt biodiversitetskrediter. Biodiversitetskrediterna är de första på den svenska marknaden. På sikt kan arbetet med dem leda till att vi kan erbjuda våra kunder att finansiera och utveckla biokrediter och främja biologisk mångfald.

Swedbank har, i de baltiska länderna, lanserat ett lån för att omvandla icke-skogsmark till skog. Skogar är viktiga för att reglera ekosystemtjänster och främja biodiversitet. De är ett av de få naturliga ekosystem som kan lagra koldioxid och bidra till att kompensera för växthusgasutsläpp. Genom skogsbrukslånet är det möjligt för våra kunder att bedriva skogsbruk på ett mer hållbart sätt och samtidigt öka marknadsvärdet på mark som inte utnyttjats till sin fulla potential.

Ett första steg mot utökad taxonomirapportering

Swedbank omfattas av EU:s taxonomiförordning, ett klassificeringssystem som definierar kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Sedan 2021 rapporterar Swedbank andelen tillgångar mot ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin. I år utökas rapporteringen med information om Swedbanks kunder samt motparters tillgångar, finansiella garantier och förvaltat kapital kopplade till miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Det huvudsakliga nyckeltalet för Swedbank är andelen gröna tillgångar (GAR, Green Asset Ratio) – taxonomiförenliga tillgångar i förhållande till totala tillgångar – vilket syftar till att öka transparens och påskynda en hållbar omställning. Taxonomiförenliga tillgångar är sådana tillgångar där:

- underliggande verksamheter väsentligt bidrar till minst ett av EU:s sex miljömål;
- inte orsakar betydande skada på någon av de andra miljömålen;
- uppfyller de sociala minimiskyddsåtgärderna; samt
- ekonomiska verksamheter uppfyller de tekniska granskningskriterierna för ett specifikt mål.

Swedbanks GAR presenteras i omsättning och kapitalutgifter och påverkas främst av två aspekter: Swedbanks bolånekunder och stora företagskunder. Den första avser energiprestanda i Swedbanks bolåneportfölj, och den andra avser andelen miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter hos företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering inom Swedbanks företagsutlåning. Per 31 december 2023 är GAR 1,36 procent avseende omsättning samt 1,41 procent avseende kapitalutgifter.

Andelen gröna tillgångar under förvaltning är 2,66 procent avseende omsättning samt 4,24 procent avseende kapitalutgifter per 31 december 2023. De påverkas av fonders samt diskretionär portföljförvaltnings underliggande innehav och deras investeringsstrategi.

Nyckeltalen visar på en stor potential och att Swedbank har en viktig roll, men de behöver även ses i ljuset av klassificeringsbegränsningar. Små och medelstora företag (SMF) inom Swedbanks företagsutlåning kan inte bli taxonomiförenliga, trots att de inkluderas i totala tillgångar. Detsamma gäller alla bolån som saknar nya energideklarationer eller fonder med placeringsinriktning utanför Europa (som inte redovisar enligt EU-taxonomin).

I takt med att regelverken för hållbarhetsrapportering utökas, förväntas tillgången till samt kvalitén på data att förbättras över tid. Affärsmodell och typ av verksamhet har också en stor inverkan på hur EU-taxonomin implementeras i en organisation. För Swedbank ser vi bolånen, vilka utgör en majoritet av tillgångarna som omfattas av EU-taxonomin, som centrala. Bostäder står för en stor del av EU:s energikonsumtion och växthusgasutsläpp, som kan minskas genom att öka energieffektiviteten i fastigheter. Samtidigt har vi genom våra storföretags- och SMF-kunder, en central roll att spela både som långivare och rådgivare, oavsett möjlighet att klassificeras som taxonomiförenlig. Vidare kommer EU-taxonomin utgöra ett av flera centrala verktyg för hållbarhetsuppföljning i kapitalförvaltningen. Därtill ser vi även att investeringar i företag med taxonomiförenliga aktiviteter också kommer vara viktigt i Swedbanks arbete för att nå sina klimatmål.

Swedbank har en stark ambition att förbättra och öka andelen miljömässigt hållbara tillgångar och förvaltat kapital. Swedbank har i slutet av året inlett ett externt samarbete i syfte att stötta bankens kommersiella fastighetskunder med fokus på hållbar teknik, energieffektivisering och strategisk hållbarhetsrådgivning. Dessutom finns ett etablerat samarbete för att möjliggöra för bankens privatkunder i Sverige att göra en kostnadsfri digital energikoll av sin bostad och sedan ansöka om finansiering för förbättringsåtgärderna via Swedbank.

Fortsättningsvis kommer Swedbank att utveckla och anpassa rådgivning och produktutbud för att bättre nå upp till miljökraven i EU-taxonomin. Sett till våra egna processer kommer fokus ligga på att förbättra tillgången till hållbarhetsinformation om kundernas verksamheter och säkerheter vid finansiering samt att utveckla systemstöd som hjälper oss att bidra till en hållbar omställning.

Social hållbarhet inom banksektorn har blivit allt viktigare

Finansiell hälsa

Genom bankens 200-åriga historia har vi haft som mål att hjälpa våra kunder till en bättre ekonomisk situation. Med rådgivning, produkter och tjänster har vi kunnat stödja våra kunder att fatta sunda och hållbara beslut. Vi förmedlar nödvändig finansiell kunskap som gör att de kan överblicka sin privatekonomi och känna trygghet i vardagen och inför framtiden.

Swedbank har utvecklat ett index för finansiell hälsa. Det baseras på en undersökning som Swedbank gjort som mäter människors förmåga och kunskap om vardagsekonomi, sparande, lån och ekonomisk trygghet. Det hjälper banken och hela samhället att förstå hur den finansiella hälsan ser ut på de fyra hemmamarknaderna Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

Med indexet som utgångspunkt kan vi sprida kunskap och skapa medvetenhet som bidrar till människors förmåga att stärka sin finansiella hälsa. Indexet, som publicerades första gången i mars 2023, visar dock att en relativt stor del av befolkningarna i Sverige och de baltiska länderna saknar någon eller några av dessa förutsättningar. Läs mer om vårt arbete med finansiell hälsa på sidan 218.

Mångfald och inkludering gör oss till en hållbar och lönsam bank

Swedbank har ett långsiktigt mål och en strategi för att driva utvecklingen för ökad jämställdhet, mångfald och inkludering i alla delar av verksamheten och i alla samhällen där vi verkar. Vi vill vara en inkluderande arbetsplats där alla känner sig respekterade och där människors olikheter ses som en styrka och möjlighet att vara en drivkraft för positiv förändring.

Som banken för de många är mångfald och inkludering grundläggande för vår strategiska inriktning. På Swedbank ser vi vårt långsiktiga arbete inom området som en investering för framtiden och som ett sätt att leva upp till de högt ställda krav som våra kunder och aktieägare har på oss. Mångfald och inkludering kommer att öka vår attraktionskraft och konkurrenskraft både på marknaden och som arbetsgivare, vilket i sin tur leder till ökad lönsamhet för banken.

Grunderna för framgång

Att skapa en kultur baserad på mångfald och inkludering är en insats som måste engagera alla inom Swedbank. Arbetet börjar på koncernledningsnivå och behöver vara en del av allas agenda.

Koncernledningen arbetar för att banken ska utvecklas inom området och med att sätta ett tydligare fokus på hur olika perspektiv skapar affärsnytta. Som ett ytterligare steg tillsatte koncernledningen år 2022 den nya rollen Chief Diversity Officer (CDO). En koncernmedlem utses för en tvåårsperiod och sedan roterar ansvaret vidare.

Anders Karlsson, koncernfinanschef, tillträdde rollen i maj 2022 och inledde därmed sin tvåårsperiod med att sätta upp förnyade mål, få en kontinuerlig uppföljning på plats och fastställa tydliga ansvarsområden för prioriterade aktiviteter.

Mångfald och inkludering är områden för medvetenhet och kunskap

Ett kompetensutvecklingsprogram för mångfald och inkludering och omvänt mentorsprogram för koncernledningen har under året inletts och pågår till och med 2024. Programmet involverar alla medarbetare då de ges möjlighet att lyssna in till programmets kunskapsföreläsningar med områdesexperter. Genom öppen, enkel och omtänksam kommunikation vill vi uppmuntra både till kontinuerlig dialog och en sund organisationskultur samt bidra till att tillsammans skapa en bättre arbetsplats. Läs mer om vårt arbete med mångfald och inkludering på sidan 251.

”Som Swedbanks finanschef ägnar jag det mesta av min tid åt lönsamhet och siffror. Jag blev både överraskad och hedrad när jag också ombads att bli bankens första Chief Diversity Officer. Jag insåg snabbt att vi är många som behöver lära oss mer och att vi ska använda kraften som kommer av våra olikheter. Dessutom är vår kundbas bred och det vill vi även spegla bland våra medarbetare.”

Anders Karlsson, CFO



Medarbetare med hållbarhetskompetens

Gedigen rådgivning inom hållbarhet kräver informerade och utbildade medarbetare. Swedbank förstärker kompetensen på området bland våra medarbetare så att de kan rådge våra kunder på ett initierat sätt. Grundläggande hållbarhetsutbildning är obligatoriskt för alla medarbetare, medan mer avancerade utbildningar finns tillgängliga för medarbetare som behöver fördjupade kunskaper. För att stödja företagsrådgivare i kundmötet har nya utbildningar om verktyget för ESG-analys utvecklats under året.

Tillgängligliga produkter och tjänster

Swedbank har mer än sju miljoner kunder. Det ska för så många människor som möjligt, oavsett förmåga, vara enkelt att kunna förstå och använda bankens tjänster. Språkliga barriärer, funktionsnedsättning och ovana vid digitala kanaler är några exempel på hur användningen av bankens produkter och tjänster begränsas. Därför fokuserar vi på att skapa inkluderande tjänster och innehåll i de digitala kanalerna med fokus på tillgänglighet och användbarhet.

Swedbank och sparbankerna utvecklar bankkortet från Mastercard för att göra det tillgängligt för personer som har svårt att med den etablerade kortdesignen att skilja olika kort från varandra. Det nya kortet är ett så kallat TouchCard. Det är tillgänglighetsanpassat och har ett utskuret mönster på ena sidan av kortet så att det går att avgöra om det är ett debitkort, betal- och kreditkort eller ett pre-paid kort även om man har en synnedsättning. Det är dessutom tillverkat av 100 procent återvunnet plastmaterial.

Hållbar byggbransch

Inom ramen för bankinitiativet Hållbar byggbransch samverkar vi med andra banker och bygg- och fastighetsbranschen för att motverka arbetsmarknadskriminalitet.

Bankerna ställer krav på kontrollsystem och uppföljning av vilken arbetskraft som nyttjas i alla leverantörsled och särskilda villkor har under året implementeras vid sidan av kreditavtalen. Bankernas ambition är att påskynda den omställning som krävs i den takt som är möjlig för byggbranschen.

Styrning och säkerhet har hög prioritet

Bankens styrning sätter ramarna för det genomgripande arbetet med hållbarhet. Det handlar om hur vi styr, målsätter och följer upp vårt hållbarhetsarbete. Uppförandekoden är grunden för hur vi som bank ska agera i våra affärer och relationer. Våra beslut ska inte bara ledas av vad som är tillåtet och lagligt, utan också vad som är rätt och riktigt ur ett etiskt perspektiv. Uppförandekoden tydliggör förväntningar på uppförande och fungerar som en etisk kompass i den dagliga verksamheten. Den gäller för alla medarbetare i Swedbank och i samtliga dotterföretag och är en del i introduktionen vid anställning i Swedbank och i återkommande etikutbildningar.

Att arbeta med ägarstyrning är en viktig del inom vår kapitalförvaltning. Swedbank Robur utmärker sig på detta område och har i år rankats som bäst i Norden i en genomlysning av organisationen ShareAction, där 77 internationella kapitalförvaltares hållbarhetsarbete granskades utifrån hur de arbetar med styrning, förvaltning, klimat, biologisk mångfald och sociala frågor.

Hållbarhetsanalys i kreditgivningen

Swedbank tar hänsyn till hållbarhetsrisker vid kreditbeslut i företagsaffären. För att ytterligare förbättra bankens rådgivning och riskhantering inom hållbarhet har ett nytt digitaliserat hållbarhetsverktyg utvecklats. Analysen beaktar sektorspecifika risker ur tre aspekter: miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning. Detta gör det möjligt att på ett automatiserat sätt identifiera de mest väsentliga hållbarhetsriskerna inom en specifik bransch, vilket i sin tur ligger till grund för kundspecifik analys och dialog. Det ger banken ökad förståelse för hur kunderna hanterar de hållbarhetsfaktorer som identifierats. Swedbank har utvecklat lättillgängliga verktyg för att löpande stödja med rådgivning i hållbarhetsarbetet för olika kundgrupper. Under 2023 har vi sänt ut checklistor till 200 000 företag och bostadsrättsföreningar. I checklistorna redogörs för olika exempel på åtgärder och aktiviteter inom hållbarhet som kan föra företaget mot en mer hållbar framtid.

Motverka finansiell brottslighet

Motverkandet av finansiell brottslighet är en förutsättning för att upprätthålla Swedbanks vision om ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle. Samtidigt som Swedbank ska motverka penningtvätt och finansiering av terrorism behöver vi säkerställa att våra banktjänster är tillgängliga och enkla att använda för kunderna.

Bankens medarbetare och konsulter utbildas årligen i informationssäkerhet. Samtidigt informerar vi våra kunder löpande, i alla våra kanaler, hur man som kund skyddar sig mot bedrägerier. Den bankgemensamma informationskampanjen Svårlurad har under året genomförts inom ramen för ett samarbete inom Svenska Bankföreningen. Syftet är att uppmärksamma problemet med bedrägerier och sprida kunskap och ge konkreta tips om hur våra kunder bäst kan skydda sig. Swedbank samarbetar dessutom med myndigheter och andra finansiella organisationer för att utbyta information i syfte att förebygga säkerhetsincidenter och bedrägerier.

För Swedbank är informationssäkerhet och skydd av kundernas information ytterst viktigt och avgörande för att upprätthålla förtroendet och skydda våra kunders tillgångar. Vi arbetar ständigt med att upprätthålla högsta standard för informationssäkerhet. De omfattar processer för att skydda information, övervaka transaktioner och förhindra obehörig åtkomst till kundinformation. Swedbank investerar kontinuerligt i avancerade teknologier för att skydda mot cyberattacker och andra hot.



Hållbar finansiering för att stötta grön omställning i Estland och Lettland

Swedbank strävar efter att ha en ledande position i hållbarhetsomställningen. Vi vill bidra till att driva förändring och skapa långsiktig påverkan inom den gröna omställningen.

För att attrahera våra kunder i Estland och Lettland att göra hållbara val, tog Swedbank under 2023 fram ett hållbart finansieringserbjudande. Erbjudandet omfattade ett urval av gröna lån med 0 procents räntemarginal under de första två åren.

För privatkunder:

- Energieffektivitetslån för bostäder
- Solenergilån
- Hypotekslån för fastigheter med högsta energiklass
- Leasing för bilar med låga utsläpp

För företagskunder:

- Leasingerbjudande för hållbart jordbruk
- Lån för förnybar energi
- Energieffektiviseringslån
- Leasing för bilar med låga utsläpp
- Skogsbrukslån

Erbjudandet var mycket uppskattat av kunderna och har genererat 3 498 avtal totalt med ett värde om 370 miljoner euro.

Starkt resultat och god totalavkastning

Ökade intäkter och fortsatt god kostnadskontroll bidrog till ett starkt resultat för 2023. Kreditförlusterna var låga trots utmaningar i ekonomin. Tillsammans med en stark kapitalisering innebär detta att styrelsen – i linje med utdelningspolicyn – kan föreslå en utdelning om 50 procent av årets vinst.

Swedbankaktien som investering

1 Stor kundbas skapar förutsättningar för hög kostnadseffektivitet och lönsamhet

Över 40 procent av befolkningen på våra hemmamarknader är kunder i Swedbank. Vi har strategiska partnerskap med sparbankerna i Sverige, SpareBank 1 SR-Bank i Norge och Sydbank i Danmark som gör att vi kan nå ännu fler kunder. Dessutom delar vi 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 är bankens kreditkvalitet fortsatt god. Vår kapitalisering är stark och överskrider Finansinspektionens krav med 3,9 procentenheter vid utgången av 2023 – 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 18,3 procent, jämfört med vårt mål om minst 15 procent. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en utdelning om 15,15 kronor per aktie, i enlighet med bankens utdelningspolicy att dela ut 50 procent av årsvinsten. I förhållande till aktiekursen vid utgången av 2023 motsvarar den föreslagna utdelningen en direktavkastning på 7,5 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 2023 omsattes Swedbankaktier i genomsnitt till ett värde av 530 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 2023 hade Swedbank 1 132 005 722 utfärdade aktier, varav innehavet av egna aktier uppgick till 7 209 322. Av de 1 124 796 400 utestående aktierna ägdes 38,4 procent av utländska ägare och 61,6 procent av svenska ägare, varav 12,8 procentenheter avsåg svenska privatpersoner.

Vid årsstämman 2023 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 åtagandet i de prestationsbaserade ersättningsprogrammen, i syfte att främja medarbetarnas långsiktiga engagemang i Swedbank.

Under 2023 överläts totalt 1 725 596 aktier inom ramen för ersättningsprogrammen. Överlåtelsen motsvarade en utspädningseffekt på 0,15 procent i förhållande till antalet utestående aktier vid utgången av 2022.

Årsstämman 2023 fattade beslut om nya prestationsbaserade ersättningsprogram. Dessa beräknas resultera i en framtida överlåtelse av cirka 3,4 miljoner aktier, motsvarande en total utspädningseffekt på cirka 0,30 procent i förhållande till antalet utestående aktier vid utgången av 2023.

Största aktieägarna den 31 december 2023

Andel av kapital och röster, %	2023
Sparbanksgruppen[1]	12,2
Folksam	7,1
Swedbank Robur Fonder	3,9
Sparbanksstiftelser – ej Sparbanksgruppen[2]	3,7
Vanguard	3,4
BlackRock	2,7
Norges Bank	2,5
SEB Fonder	2,5
DWS Investments	2,5
Handelsbanken Fonder	2,0
Totalt antal aktieägare	**352 981**

1) Sparbanksgruppen (Sparbankernas Ägareförening) består av 44 sparbanker, 9 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. 2024 bytte Sparbanksstiftelsen Skåne namn till Swedbanks Ägarstiftelse Skåne.

Källa: Modular Finance AB/Euroclear Sweden AB

Storleksklasser den 31 december 2023

Antal aktier	Antal ägare	Andel, %
1–500	291 961	82,7
501–1 000	30 899	8,8
1 001–5 000	25 695	7,3
5 001–10 000	2 356	0,7
10 001–15 000	650	0,2
15 001–20 000	346	0,1
20 001–	1 074	0,3
Totalt antal aktier	**352 981**	**100,0**

Källa: Euroclear Sweden AB

Ägarkategorier den 31 december 2023

Andel av kapital och röster, %	2023	2022
Svenska juridiska personer	48,9	47,3
Svenska privatpersoner	12,8	13,0
Utländska ägare	38,4	39,7

Data per aktie

Kronor	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat per aktie före utspädning	30,35	19,03[2]	18,62	11,55	17,62
Resultat per aktie efter utspädning	30,27	18,98[2]	18,56	11,51	17,56
Eget kapital per aktie	176,7	156,8	144,2	138,5	123,9
Utdelning per aktie	9,75	11,25	14,55		14,20
Utdelning per aktie fördelad på intjäningsår	15,15[1]	9,75	11,25	5,80	8,75
varav extra utdelning			2,00		
P/E-tal	6,7	9,3[2]	9,8	12,5	7,9
Börskurs/eget kapital per aktie	1,15	1,13	1,26	1,04	1,13

1) Styrelsens förslag.

2) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

Aktiestatistik A-aktien	2023	2022	2021	2020	2019
Högsta kurs, kr	219,9	188,0	196,7	162,7	214,8
Lägsta kurs, kr	161,6	124,5	143,2	99,1	120,8
Kurs den sista december, kr	203,3	177,3	182,1	144,1	139,5
Genomsnittligt antal avslut per handelsdag[1]	6 326	7 638	9 193	11 420	10 622
Genomsnittlig omsättning per handelsdag, mkr[1]	530	495	523	632	655
Totalt börsvärde per sista december, mdkr	229	199	204	161	156
ISIN-kod A-aktien: SE0000242455					

1) Omsättningsuppgifterna omfattar omsättningen på Stockholmsbörsen.

Källa: NASDAQ OMX, www.nasdaqomxnordic.com

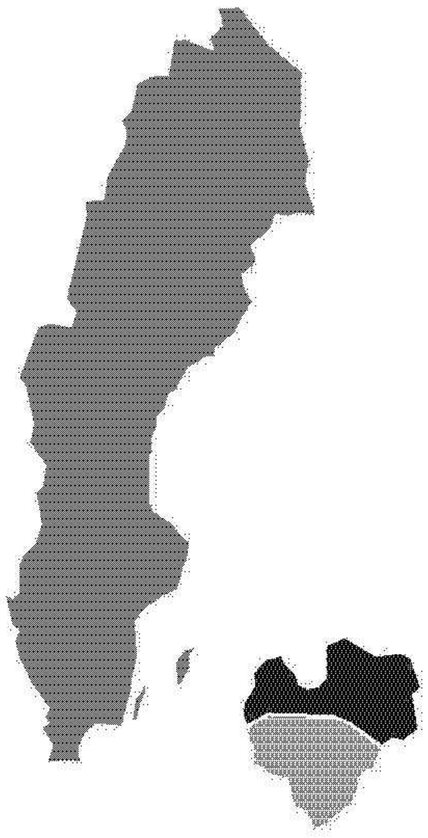
Aktiekursutveckling under 2023 jämfört med nordiska banker och index



Aktiemarknaden utvecklades positivt under 2023 och storbolagsindexet OMX 30 ökade med 17,3 procent. Swedbanks aktiekurs steg med 14,7 procent under året, att jämföra med övriga nordiska banker som i genomsnitt steg med 14,9 procent. Totalavkastningen för Swedbankaktien uppgick till 21,3 procent under året. Swedbanks börsvärde var 229 miljarder kronor vid utgången av 2023.

Ekonomisk redogörelse

Med ledande marknadspositioner inom våra kärnprodukter och på våra hemmamarknader kan våra intäkter öka över tid. Resultatet påverkas även av kostnader och kreditförluster. Hälften av vinsten används för att öka kundnyttan och stärka banken. Enligt bankens utdelningspolicy ska den andra hälften delas ut till aktieägarna: sparbanker, försäkringsbolag, pensionsfonder, privata aktieägare och stiftelser.



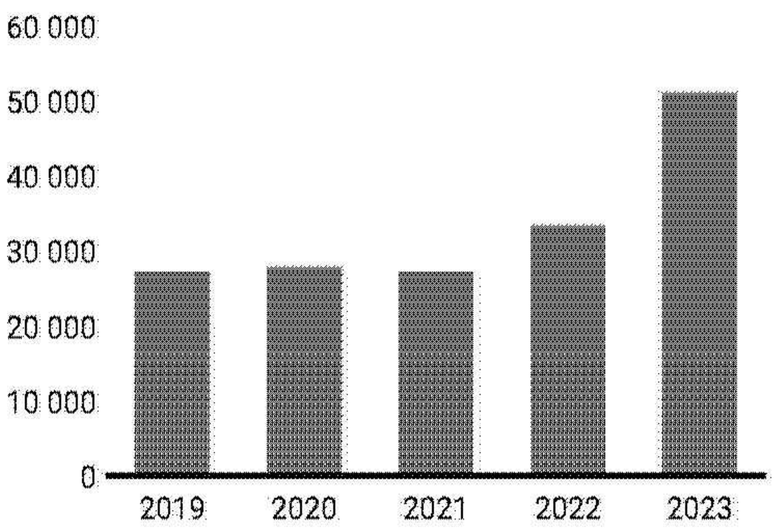
Marknadsandelar[1], procent

	Utlåning (privat)	Utlåning (företag)	Inlåning (privat)	Inlåning (företag)	Betalningar[2]	Fonder
Sverige	20	15	18	14	34	22
Estland	42	35	45	38	56	38
Lettland	36	20	39	28	57	41
Litauen	39	25	45	29	61	38

1) Marknadsandelarna baseras på statistikuppgifter från myndigheter i respektive land. Senaste tillgängliga data tillämpas.

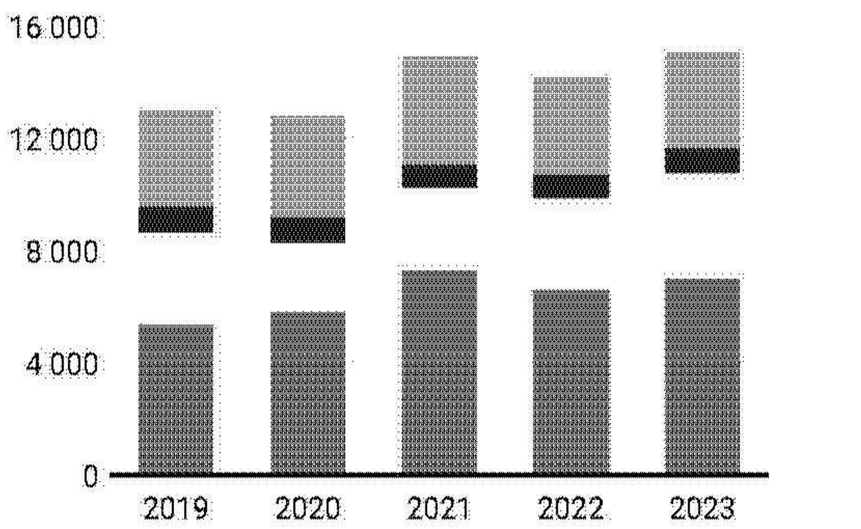
2) Bankgirotransaktioner (Sverige), inhemska betalningar (Estland och Litauen), inhemska och internationella betalningar (Lettland).

Räntenetto, mkr



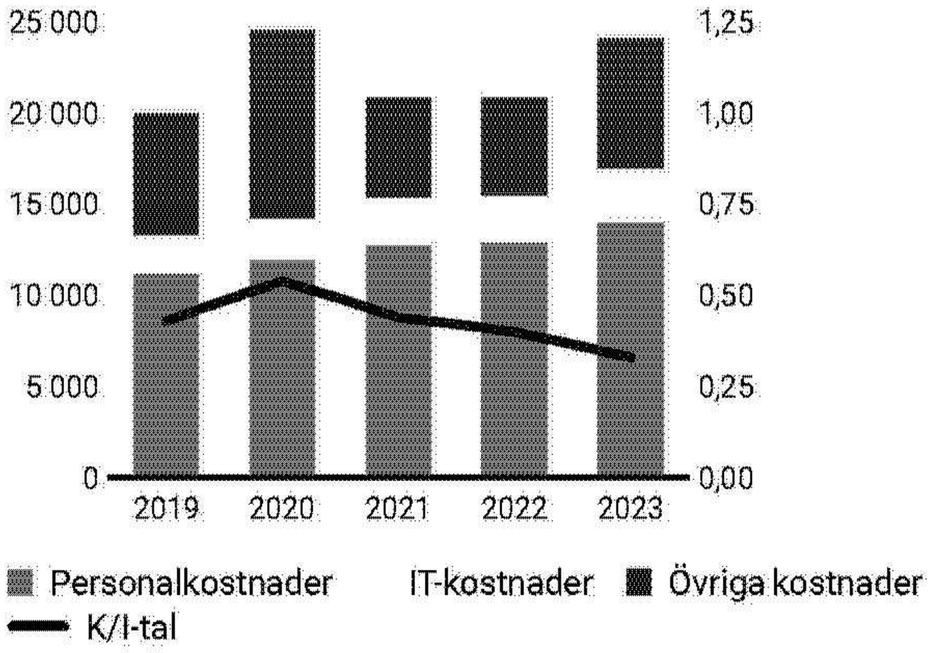
Räntenettot ökade med 54 procent och uppgick till 50 933 miljoner kronor (33 146). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av framför allt högre inlåningsmarginaler. Även högre genomsnittliga utlåningsvolymer bidrog tillsammans med en i snitt svagare krona.

Provisionsnetto, mkr



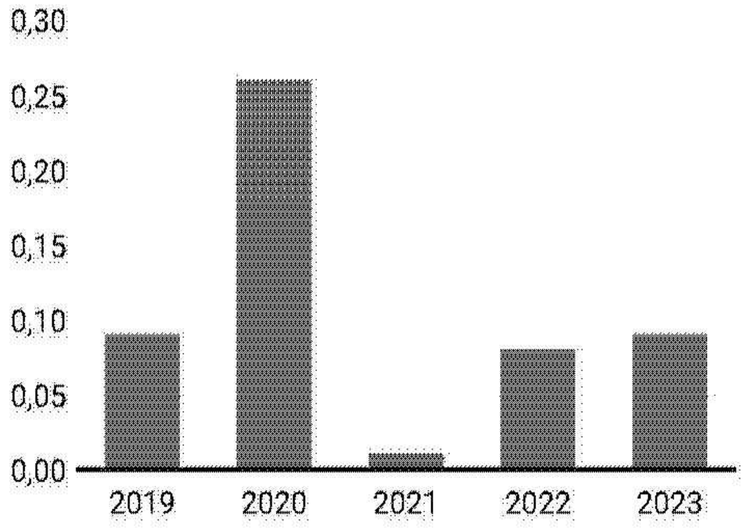
Provisionsnettot ökade med 7 procent och uppgick till 15 088 miljoner kronor (14 114). Intäkterna från kortverksamheten och betalningar ökade till följd av kvarvarande covid-effekter under föregående år och rabatter från Mastercard. Även intäkterna från kapitalförvaltningen bidrog.

Kostnader, mkr



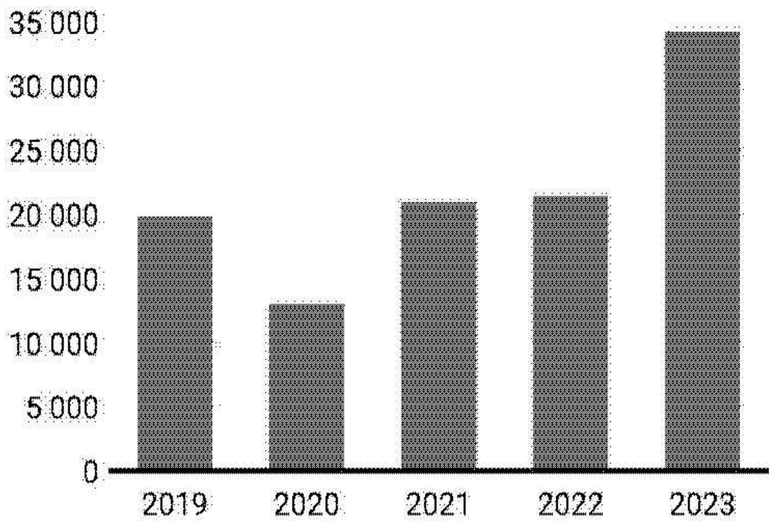
Kostnaderna ökade med 16 procent till 24 100 miljoner kronor (20 817). Justerat för FI:s sanktionsavgift och uppgörelsen med OFAC ökade kostnaderna med 12 procent. Personalkostnaderna ökade i första hand till följd av högre löner och en extra personalersättning som betalades ut i Baltikum. AML-relaterade utredningskostnader uppgick till 389 miljoner kronor (443). Hög inflation bidrog också till kostnadsutvecklingen. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 469 miljoner kronor.

Kreditförlustnivå, %



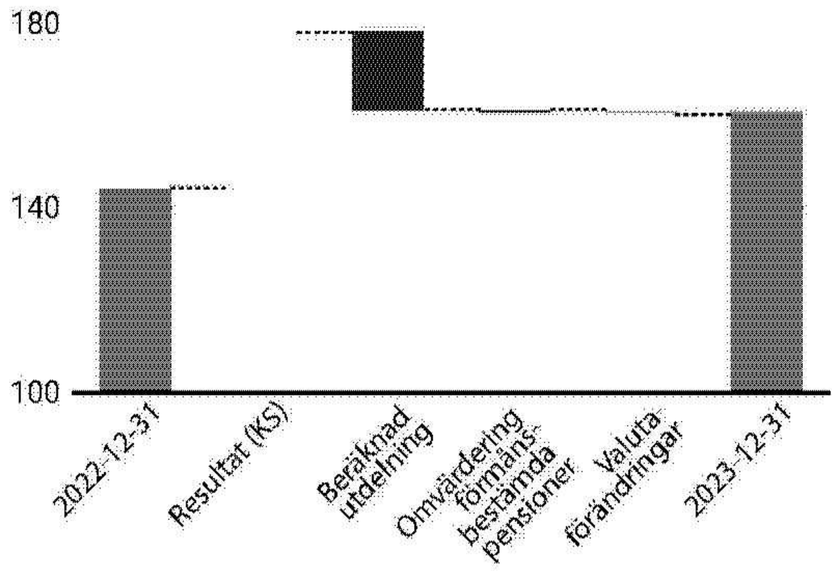
Kreditförlusterna uppgick till 1 674 miljoner kronor (1 479) och förklaras främst av negativa rating- och stegförändringar samt uppdaterade makroscenarier, delvis motverkat av minskade expertjusteringar och återbetalning av lån. Kreditförlustnivån uppgick till 0,09 procent (0,08).

Årets resultat, mkr



Swedbanks resultat ökade till 34 130 miljoner kronor (21 368) till följd av högre intäkter. Högre kostnader och bankskatter hade en negativ påverkan på resultatet.

Förändring av kärnkapital 2023, mdkr



Resultat efter avdrag för föreslagen utdelning påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 17,1 miljarder kronor under 2023. Omvärdering av förmånsbestämda pensioner minskade kärnprimärkapitalet med 0,4 miljarder kronor.

Årsredovisningen innehåller alternativa nyckeltal som Swedbank bedömer ger värdefull information till läsaren eftersom de används av koncernledningen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapporteringsperioderna. Information om de alternativa nyckeltalen som används i årsredovisningen finns på sidan 207.

Ökade intäkter stärkte resultatet

Swedbanks resultat ökade till 34 130 miljoner kronor (21 368) till följd av högre intäkter. Högre kostnader och bankskatter hade en negativ påverkan på resultatet. Kostnaderna ökade delvis till följd av högre personalkostnader samt på grund av en sanktionsavgift från Finansinspektionen och en uppgörelse med Office of Foreign Assets Control (OFAC). Valutakursförändringar påverkade resultatet positivt med 1 154 miljoner kronor före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 18,3 procent (13,0) och K/I-talet till 0,33 (0,40). Justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift och uppgörelsen med OFAC uppgick räntabiliteten på eget kapital till 18,7 procent och K/I-talet till 0,32.

Intäkterna ökade till 73 057 miljoner kronor (52 028) framför allt till följd av ett högre räntenetto. Även provisionsnettot, nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter ökade. Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med 1 623 miljoner kronor.

Räntenettot ökade med 54 procent och uppgick till 50 933 miljoner kronor (33 146). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av framför allt högre inlåningsmarginaler till följd av högre marknadsräntor. Även högre genomsnittliga utlåningsvolymer bidrog tillsammans med en i snitt svagare krona.

Provisionsnettot ökade med 7 procent och uppgick till 15 088 miljoner kronor (14 114). Intäkterna från kortverksamheten och betalningar ökade till följd av kvarvarande covid-effekter under föregående år och rabatter från Mastercard. Även intäkterna från kapitalförvaltningen bidrog.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 2 938 miljoner kronor (1 940). Group Treasurys nettoresultat finansiella poster gynnades av positiva värdeförändringar på derivat och likviditetsportföljen. Inom Företag och Institutioner bidrog återhämtning avseende marknadsvärde relaterat till handelslagret av företagsobligationer och högre intäkter från räntehandel. Värdejusteringar på derivat (DVA) påverkade negativt.

Övriga intäkter ökade med 45 procent och uppgick till 4 098 miljoner kronor (2 828), främst till följd av positiva värderingseffekter i försäkringsnettot jämfört med föregående år. Intäkter från sparbanker bidrog positivt, men motverkades av ett lägre resultat i Entercard.

Kostnaderna ökade med 16 procent till 24 100 miljoner kronor (20 817). Justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift och uppgörelsen med OFAC ökade kostnaderna med 12 procent. Personalkostnaderna

Resultaträkning, mkr	2023	2023 exkl. sanktionsavgifter	2022[1]
Räntenetto	50 933	50 933	33 146
Provisionsnetto	15 088	15 088	14 114
Nettoresultat finansiella poster	2 938	2 938	1 940
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	803	803	738
Övriga intäkter[2]	3 295	3 295	2 090
Summa intäkter	**73 057**	**73 057**	**52 028**
Summa kostnader	**24 100**	**23 213**	**20 817**
varav sanktionsavgifter	887		
Kreditförluster, nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	5 336	5 336	4 448
Resultat före skatt	**43 622**	**44 508**	**26 763**
Skatt	9 492	9 492	5 396
Årets resultat	**34 130**	**35 016**	**21 368**
Räntabilitet på eget kapital, %	18,3	18,7	13,0
K/I-tal	0,33	0,32	0,40

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.
2) Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

ökade i första hand till följd av högre löner och en extra personalersättning som betalades ut i de baltiska länderna. AML-relaterade utredningskostnader uppgick till 389 miljoner kronor (443). Hög inflation bidrog också till kostnadsutvecklingen. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 469 miljoner kronor.

Kreditförlusterna uppgick till 1 674 miljoner kronor (1 479) och förklaras främst av negativa rating- och stegförändringar samt uppdaterade makroscenarier, delvis motverkat av minskade expertjusteringar och återbetalning av lån.

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 3 574 miljoner kronor (1 831). Ökningen beror på att den svenska bankskattesatsen höjts från 0,05 procent till 0,06 procent 2023 samt att Litauen införde en bankskatt från och med mitten på andra kvartalet 2023.

Skattekostnaden uppgick till 9 492 miljoner kronor (5 396), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,8 procent (20,2). Den högre effektiva skattesatsen 2023 beror i huvudsak på tillkommande uppskjuten skatt med 556 miljoner kronor avseende förväntad extra utdelning från det estniska dotterföretaget Swedbank AS.

Svalare ekonomi påverkade ut- och inlåningsvolymer

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

Lån till kunder minskade med –16 miljarder kronor till 1 782 miljarder kronor (1 798) under året, motsvarande en minskning med 1 procent. Företagsutlåningen inom Svensk bankverksamhet och Företag och Institutioner minskade med totalt –24 miljarder kronor till följd av en svagare efterfrågan. Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet minskade med –3 miljarder kronor. Inom Baltisk bankverksamhet ökade utlåningen till både privatpersoner och företag med totalt 18 miljarder kronor. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna negativt med –1 miljarder kronor jämfört med 31 december 2022.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 15 miljarder kronor till 74 miljarder kronor (59) under året. Ökningen var i huvudsak hänförlig till finansiering av gröna byggnader, men även av förnybar energi, hållbara transporter och skog. Vid årets slut innehöll registret motsvarande 68 miljarder kronor i gröna tillgångar och 6 miljarder kronor i sociala tillgångar.

Den totala inlåningen från kunder minskade med –68 miljarder kronor till 1 230 miljarder kronor (1 298), drivet av lägre företagsinlåning inom samtliga affärsområden som totalt minskade med –66 miljarder kronor. Lägre inlåning från företag är en naturlig följd av att likviditeten i banksystemet minskar när Riksbanken minskar innehavet av obligationer på sin balansräkning. Inlåning från privatpersoner minskade med –2 miljarder kronor, främst drivet av transaktions- och sparkonton i den svenska verksamheten, medan inlåningen från privatpersoner ökade i de baltiska länderna. Valutakursförändringar hade en neutral påverkan på den totala inlåningsvolymen jämfört med 31 december 2022.

Swedbank Roburs förvaltade fondkapital steg med 19 procent under året och uppgick till 1 614 miljarder kronor (1 360) vid årets slut. Av detta är 1 510 miljarder kronor (1 276) hänförligt till Sverige, 102 miljarder kronor (82) till de baltiska länderna och 2 miljarder kronor (2) till övriga marknader. Ökningen beror till övervägande del på en positiv marknadsutveckling, men även nettoinflöden bidrog. Nettoflödet under året uppgick till 23 miljarder kronor (46). Mätt i förvaltat kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i både Sverige och de baltiska länderna. Vid årets slut uppgick marknadsandelen i Sverige till 22 procent. I Estland var marknadsandelen 39 procent medan Lettland och Litauen hade en marknadsandel på 41 respektive 38 procent.

Inom livförsäkring ökade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten med 19 procent och uppgick per den sista december till 337 miljarder kronor (284). I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets elva första månader till 50 procent i Estland, 27 procent i Lettland och 22 procent i Litauen.

Det totala antalet utgivna kort från Swedbank uppgick vid årets slut till 8,4 miljoner, jämfört med 8,3 miljoner föregående år. Antalet utgivna kort i Sverige uppgick till 4,5 miljoner och i de baltiska länderna till 3,9 miljoner.

Kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning är god med låga konstaterade kreditförluster och liten påverkan från konkurser. Kreditkvalitetsindikatorer som exempelvis andelen lån med sena betalningar steg något under året, från låga nivåer. En svagare konjunktur innebär utmaningar för både privatpersoner och företag och kan komma att påverka kreditkvaliteten framöver, vilket reflekterats i ökade kreditförlustreserveringar.

Bolåneportföljen i Sverige, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av hög kvalitet och historiskt sett har bolånerelaterade kreditförluster varit mycket låga. Under året sågs en ökning av lån med sena betalningar och av lån med villkorslättnader. Hushållens svagare ekonomi och det förenklade ansökningsförfarandet för amorteringsbefrielser förklarade ökningen av lån med villkorslättnader, vilka bedöms ha en långsiktig återbetalningsförmåga. Dessa klassificeras som steg 1 eller 2. En mindre del av bolånen där räntor fortfarande betalas skulle i en framåtblickande bedömning kunna få betalnings-

svårigheter. Dessa lån klassificeras som steg 3. Vid årets slut uppgick belåningsgraden i bolåneportföljen i Sverige till 58 procent. Belåningsgraderna i de baltiska länderna var i Estland 42 procent, i Lettland 67 procent och i Litauen 45 procent.

Swedbanks utlåning till sektorn fastighetsförvaltning uppgick till 295 miljarder kronor och utgjorde 17 procent av den totala låneportföljen vid årets slut. Av detta var 48 procent hänförligt till kommersiella fastigheter, främst kontor, 29 procent till bostadsfastigheter, och resterande del till industri- och lagerlokaler samt övrig fastighetsförvaltning. Vid kreditgivningen analyserar Swedbank den långsiktiga återbetalningsförmågan för fastighetsbolagen och lägger stor vikt vid stabila kassaflöden och goda säkerheter. Belåningsgraden i utlåning till sektorn fastighetsförvaltning uppgick till 52 procent totalt, 54 procent för bostadsfastigheter och 52 procent för övriga fastigheter.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto ökade till 10,4 procent (7,4). För privata lån var motsvarande andel 7,8 procent (5,8) och för företagslån 16,3 procent (11,2). Ökningen av lån i steg 2 förklaras av försämrade makroutsikter och ratingförändringar under året. Andelen lån i steg 3 brutto ökade till 0,43 procent (0,31), främst drivet av svenska bolån där kunder som beviljats amorteringsbefrielse inte uppfyllde en ny KALP-kalkyl (kvar att leva på kalkyl), vilket motverkades av minskade exponeringar inom sjöfart och offshore. Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 25 procent (37).

Hög upplåningsaktivitet under 2023

Swedbanks upplåningsaktivitet ökade något under 2023 främst påverkat av att regelverket för resolution fullt ut träder i kraft 2024. Även volymen av utgivna säkerställda obligationer var högre jämfört med 2022 vilket beror på förväntad utveckling av balansräkningen avseende in- och utlåning. Vi förväntar oss bland annat att Riksbankens aktiva utfasning av kvantitativa lättnader fortsätter att leda till lägre inlåningsvolymer i banksystemet. Under 2023 emitterade Swedbank 175 miljarder kronor i långfristiga skuldinstrument, inklusive kapitalinstrument i form av primär- och supplementärkapital om 9 miljarder kronor.



Det totala emissionsbehovet för helåret 2024 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2023, med något större fokus på säkerställda obligationer. 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 2024 uppgår till 109 miljarder kronor.

Vid årets slut uppgick den kortfristiga upplåningen (certifikat) till 263 miljarder kronor (316). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 278 miljarder kronor (370) och likviditetsreserven till 513 miljarder kronor (561).

Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 172 procent (160) samt 316 procent för USD, 339 procent för EUR och 97 procent för SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 124 procent (118).

Under året gjordes inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg.

Stark kapitalisering

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,0 procent vid årets slut (17,8). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 15,1 procent (14,4) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 3,9 procent (3,4). Förändringen i kärnprimärkapitalkravet beror främst på att det kontracykliska buffertvärdet i Sverige ökade från 1 procent till 2 procent under året samt en ökning av pelare 2-kravet till följd av Finansinspektionens årliga översyns- och utvärderingsprocess. Kärnprimärkapitalet ökade till 160,7 miljarder kronor (144,1) och påverkades främst av resultat och beräknad utdelning. Bruttosoliditetsgraden uppgick till 6,5 procent (5,6). Bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgår till 3,5 procent.

Under året ökade REA med 37,7 miljarder kronor till 847,1 miljarder kronor (809,4). REA för kreditrisk ökade främst till följd av implementeringen av en ny PD-modell för exponeringar mot stora företag samt högre utlåning. Ökningen motverkades delvis av en minskning av REA för kreditrisk framför allt till följd av kortare löptider på företagsexponeringar. Vidare bidrog implementeringen av riskviktsgolv för exponeringar säkerställda med kommersiella fastigheter i pelare 1 REA till en ökning av ytterligare REA för artikel 458 enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR).

Ytterligare REA för artikel 3 enligt CRR minskade med 42,2 miljarder kronor för att balansera det temporära påslaget relaterat till den pågående översynen av IRK-modeller i pelare 2 kravet, samt den ovannämnda implementeringen av en ny PD-modell för stora företag.

REA för marknadsrisk minskade med 4,9 miljarder kronor framför allt genom att REA för interna modeller minskade. REA för kreditvärdighetsjustering (CVA) minskade med 0,8 miljarder kronor främst till följd av minskade exponeringar. Den årliga uppdateringen av REA för operativ risk ökade med 16,1 miljarder kronor till följd av att det rullande treårsgenomsnittet av totalinkomsten ökade, jämfört med förra året.

Till följd av riktlinjerna från Europeiska bankmyndigheten (EBA) ansöker Swedbank om nya interna modeller för riskklassificering och granskningsprocessen är pågående.

Under fjärde kvartalet 2022 beslutade Swedbank om ett Artikel 3-påslag motsvarande bankens bedömning av den kvarvarande effekten på REA. Under tredje kvartalet 2023 beslutade Finansinspektionen om ett temporärt påslag om 1 procent i pelare 2-krav (P2R) relaterat till den pågående översynen av IRK-modeller. Modellerna förväntas resultera i lägre kapitalkrav än påslaget i P2R. Framöver väntas en viss ökning av REA utöver bankens frivilliga Artikel 3-påslag som ett led i godkännandeprocessen, vilken bedöms pågå under 2024 och 2025.

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 in 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. I juni 2023 nådde Swedbank Lettland en uppgörelse att betala 37 miljoner kronor relaterat till brott mot Office of Foreign Assets Controls regelverk.

Under första kvartalet 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Brottsutredningen härrör från den estniska Finansinspektionens tidigare utredning av Swedbank AS från 2019. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 miljoner euro. Banken kan i dagsläget inte bedöma när utredningen kommer att slutföras.

Övriga händelser

Den 1 mars tillträdde Bo Bengtsson som chef för Företag och Institutioner, samt tog plats i Swedbanks koncernledning. Bo Bengtsson lämnade Swedbanks styrelse den 18 januari.

Den 15 mars fick Swedbank en anmärkning och sanktionsavgift på 850 mkr av Finansinspektionen för IT-incidenten i april 2022 som ledde till att kunder såg felaktiga saldon på sina konton. Banken har vidtagit kraftfulla åtgärder för att förhindra att en liknande händelse inträffar igen.

Den 30 mars valdes på Swedbanks årsstämma Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Helena Liljedahl, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, Göran Persson och Biörn Riese till Swedbanks styrelse. Göran Persson utsågs av stämman till styrelseordförande.

Den 20 april meddelade det bankgemensamma bolaget P27 att man återkallar tillståndsansökan om clearinglicens från Finansinspektionen. Bakgrunden är att den nordiska lösningen för en ny gemensam betalinfrastruktur inte kommer att genomföras. Swedbank, tillsammans med övriga ägarbanker, stöttar P27 och Bankgirot med att säkerställa fortsatt drift samt analyserar alternativen för framtida svensk betalinfrastruktur.

Den 21 april meddelade Invidem att bolaget kommer att avvecklas till följd av att skalfördelarna med samarbetet minskat. Beslutet förväntas inte få någon materiell påverkan för Swedbank då avsättningar gjorts sedan tidigare.

Från och med 1 maj genomfördes en omorganisation mellan främst Svensk bankverksamhet och Stora Företag och Institutioner, som bytte namn till Företag och Institutioner. Flertalet medelstora företagskunder och bostadsrättsföreningar flyttades till Företag och Institutioner för att stärka erbjudandet till dessa.

Den 4 september informerades att Swedbank ska bryta ut och samla premium- och private banking-kunder i ett nytt affärsområde. Samtidigt kommer de företagskunder som idag har rådgivare i Svensk bankverksamhet att flyttas till Företag och Institutioner. Swedbank utsåg Anna-Karin Laurell till ny chef för Svensk bankverksamhet och Malin Lilliecrona till chef för det nya affärsområdet. Anna-Karin Laurell och Malin Lilliecrona tog plats i koncernledningen den 1 februari 2024.

Den 6 november utsågs Sandra Almström, chef Operativa risker för affärsområdet Svensk bankverksamhet, till tillförordnad chef för enheten Anti-Financial Crime (AFC) och blir därmed ny medlem av koncernledningen.

Som Swedbank tidigare har kommunicerat, mottog Swedbank den 1 juli 2022 ett krav från Pensionsmyndigheten om 4 mdkr relaterat till Swedbanks historiska roll som förvaringsinstitut för fonden Optimus High Yield under perioden 2012 till 2015. Det har inte under 2023 skett någon utveckling av ärendet och Swedbank bestrider fortsatt kravet.

Händelser efter 31 december 2023

De lettiska myndigheterna har beslutat att införa en bankskatt på utestående bolånevolym. Lån med bundna räntor exkluderas. Skatten träder i kraft första januari 2024 och gäller under ett år och baseras på utestående bolånevolymer per den 31 oktober 2023. Skatten tas ut kvartalsvis, motsvarande 0,5 procent av volymen, och är avdragsgill.

Den 24 januari publicerades Swedbanks klimatomställningsplan som sammanfattar hur 2030-målen för låneportföljen ska uppnås. Två nya mål har formulerats; till år 2027 är ambitionen att minst tredubbla volymen hållbar utlåning jämfört med 2022 och att andelen ESG-obligationer ska uppgå till minst 40 procent i de emissioner där vi är rådgivare.

Hållbarhetsredovisning

Swedbank har valt att upprätta en, från årsredovisningen, avskild hållbarhetsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen 6 kapitlet 12 paragrafen. Omfattning definieras på sidan 270.

Svensk bankverksamhet

Resultatutveckling 2023

Resultatet ökade till 19 174 miljoner kronor (13 815). Ökade intäkter motverkades delvis av högre kostnader och högre kreditförluster.

Räntenettot ökade med 40 procent till 25 759 miljoner kronor (18 374) främst till följd av högre inlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor. Utlåningsmarginalerna minskade, dock ej i samma omfattning som inlåningsmarginalerna ökade.

Provisionsnettot ökade med 7 procent till 8 939 miljoner kronor (8 389) främst på grund av högre intäkter från kort och kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 419 miljoner kronor (249), främst till följd av värderingseffekter på likviditetsportföljen inom försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter minskade till 1 526 miljoner kronor (1 570), vilket framför allt berodde på ett minskat försäkringsnetto där föregående års resultat påverkades positivt av ändrade antaganden och beräkningar för reserveringar. Ökade intäkter från sparbanker motverkade samtidigt som ett lägre resultat i Entercard drog ned.

Kostnaderna ökade med 11 procent till 10 683 miljoner kronor (9 640) främst drivet av ökade personalkostnader för att förbättra service och höja aktiviteten hos kunderna. Dessutom ökade kostnaderna för internt köpta tjänster hänförliga till arbetet för att motverka penningtvätt som flyttats till Koncernfunktioner och Övrigt under 2023.

Kreditförlusterna uppgick till 1 092 miljoner kronor (769), främst påverkat av uppdaterade makroscenarier samt rating- och stegförändringar.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2023	2022
Räntenetto	25 759	18 374
Provisionsnetto	8 939	8 389
Nettoresultat finansiella poster	419	249
Övriga intäkter	1 526	1570
Summa intäkter	**36 643**	**28 582**
Personalkostnader	2 882	2 756
Övriga kostnader	7 801	6 884
Summa kostnader	**10 683**	**9 640**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**25 960**	**18 943**
Nedskrivningar	3	
Kreditförluster	1 092	769
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 109	1 174
Resultat före skatt	**23 757**	**16 999**
Skatt	4 582	3 184
Årets resultat	**19 174**	**13 815**

Affärsvolymer, mdkr	2023	2022
Lån till kunder	1 069	1 101
Inlåning från kunder	606	647

Nyckeltal	2023	2022
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,9	21,9
K/I-tal	0,29	0,34
Kreditförlustnivå, %	0,10	0,06
Heltidstjänster	3 640	3 437

Baltisk bankverksamhet

Resultatutveckling 2023

Resultatet ökade till 12 574 miljoner kronor (5 689). Resultatet i lokal valuta steg till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, vilket delvis motverkades av högre kostnader, samt bankskatt och högre skattekostnader. Valutakurseffekter påverkade positivt med 889 miljoner kronor.

Räntenettot ökade med 104 procent i lokal valuta, huvudsakligen på grund av högre inlåningsmarginaler och större utlåningsvolymer. Valutakurseffekter bidrog positivt till räntenettot med 1 290 miljoner kronor.

Utlåningen ökade med 8 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner steg med 6 procent medan företagsutlåningen steg med 10 procent.

Inlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta. Inlåningen från privatpersoner steg med 4 procent medan företagsinlåningen minskade med 1 procent.

Provisionsnettot ökade med 4 procent i lokal valuta huvudsakligen tack vare högre kortintäkter.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 20 procent i lokal valuta till följd av positiva värderingseffekter i kapitalförvaltningen och i försäkringsportföljen.

Övriga intäkter ökade i lokal valuta eftersom försäkringsnettot föregående år påverkades negativt av högre marknadsräntor.

Kostnaderna ökade med 19 procent i lokal valuta, huvudsakligen till följd av högre personalkostnader, kostnadsökningar kopplade till inflationen, sanktionsavgiften till OFAC, samt konsultkostnader. Investeringar i digitala lösningar fortsatte att stiga. Valutakurseffekter höjde kostnaderna med 405 miljoner kronor.

Ökad skattekostnad i lokal valuta framför allt beroende på skattekostnaden avseende den förväntade extra utdelningen från det estniska dotterföretaget Swedbank AS.

Kreditförlusterna uppgick till 83 miljoner kronor (402). Kreditförlustreserveringar för individuellt bedömda lån samt ökade expertjusteringar motverkades av återbetalningar av större exponeringar med högre risk.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2023	2022
Räntenetto	18 360	8 351
Provisionsnetto	3 390	3 006
Nettoresultat finansiella poster	566	438
Övriga intäkter	1 037	-76
Summa intäkter	**23 352**	**11 719**
Personalkostnader	2 078	1 674
Övriga kostnader	3 435	2 623
Summa kostnader	**5 513**	**4 297**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**17 839**	**7 422**
Nedskrivningar	7	13
Kreditförluster	83	402
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 602	100
Resultat före skatt	**16 147**	**6 908**
Skatt	3 573	1 219
Årets resultat	**12 574**	**5 689**

Affärsvolymer, mdkr	2023	2022
Lån till kunder	255	236
Inlåning från kunder	383	375

Nyckeltal	2023	2022
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	41,1	20,7
K/I-tal	0,24	0,37
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,19
Heltidstjänster	4 762	4 701

Företag och Institutioner

Resultatutveckling 2023

Resultatet ökade till 6 995 miljoner kronor (4 470) i huvudsak till följd av högre intäkter samtidigt som kostnaderna var stabila.

Räntenettot ökade med 41 procent till 10 409 miljoner kronor (7 379) främst till följd av högre inlåningsmarginaler samt högre genomsnittliga utlåningsvolymer.

Provisionsnettot ökade med 7 procent till 3 119 miljoner kronor (2 909) främst till följd av ökade intäkter från utbetalningar av elstödet samt provisioner från kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 1 157 miljoner kronor (970). Räntehandel och återhämtningen avseende marknadsvärde relaterat till handelslagret av företagsobligationer bidrog positivt. Värdejusteringar på derivat (DVA) påverkade negativt.

Kostnaderna ökade med 1 procent till 4 805 miljoner kronor (4 774). Årliga löneökningar samt kostnader relaterade till omstrukturering bidrog till ökade personalkostnader. Detta motverkades av lägre kostnader relaterade till IT.

Kreditförlusterna uppgick till 482 miljoner kronor (290) och förklaras främst av negativa rating- och stegförändringar samt uppdaterade makroscenarier, delvis motverkat av minskade expertjusteringar och återbetalning av lån.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2023	2022
Räntenetto	10 409	7 379
Provisionsnetto	3 119	2 909
Nettoresultat finansiella poster	1 157	970
Övriga intäkter	268	269
Summa intäkter	**14 953**	**11 527**
Personalkostnader	1 744	1 687
Övriga kostnader	3 060	3 087
Summa kostnader	**4 805**	**4 774**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**10 148**	**6 753**
Nedskrivningar	24	181
Kreditförluster	482	290
Bankskatter och resolutionsavgifter	838	536
Resultat före skatt	**8 804**	**5 746**
Skatt	1 809	1 276
Årets resultat	**6 995**	**4 470**

Affärsvolymer, mdkr	2023	2022
Lån till kunder	458	460
Inlåning från kunder	239	274

Nyckeltal	2023	2022
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	15,2	11,0
K/I-tal	0,32	0,41
Kreditförlustnivå, %	0,09	0,11
Heltidstjänster	1 197	1 174

Koncernfunktioner och Övrigt

Koncernfunktioner och Övrigt består av affärsstödjande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group Products and Advice. De centrala enheterna fungerar som strategiskt och administrativt stöd och omfattar Ekonomi och Finans, Varumärke, Kommunikation och Hållbarhet, Risk, Group Channels and Technologies, Compliance, HR and Infrastructure och Juridik. Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering. Group Treasury prissätter också alla interna in- och utlåningsflöden i koncernen genom internräntor, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver.

Resultatutveckling 2023

Resultatet minskade till –4 613 miljoner kronor (–2 606) till följd av lägre intäkter och högre kostnader.

Räntenettot minskade till –3 674 miljoner kronor (–975). Group Treasurys räntenetto minskade till –3 254 miljoner kronor (–653) till följd av ökade finansieringskostnader samt av effekter av bankens internprismodell relaterade till högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 796 miljoner kronor (282). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 782 miljoner kronor (300) främst på grund av positiva värdeförändringar på derivat och i likviditetsportföljen.

Kostnaderna ökade till 5 009 miljoner kronor (3 435) främst till följd av sanktionsavgiften från Finansinspektionen. Även högre personalkostnader bidrog.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	**2023**	**2022**
Räntenetto	–3 674	–975
Provisionsnetto	–342	–201
Nettoresultat finansiella poster	796	282
Övriga intäkter	3 238	2 422
Summa intäkter	**19**	**1 529**
Personalkostnader	7 256	6 728
Övriga kostnader	–2 247	–3 293
Summa kostnader	**5 009**	**3 435**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**–4 991**	**–1 906**
Nedskrivningar	53	944
Kreditförluster	17	18
Bankskatter och resolutionsavgifter	25	21
Resultat före skatt	**–5 086**	**–2 890**
Skatt och minoriteten	–473	–284
Årets resultat	**–4 613**	**–2 606**

Nyckeltal	**2023**	**2022**
Heltidstjänster	7 676	7 491

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel, enligt balansräkningen i Swedbank AB, med 74 281 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

mkr	2023
15,15 kronor utdelas kontant per stamaktie	17 049
Till ny räkning överförs	57 232
Summa disponerat	**74 281**

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning har beräknats på samtliga 1 124 796 400 utestående stamaktier per den 31 december 2023 med tillägg för 520 856 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överlåtas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 26 mars 2024 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 807 miljoner kronor.

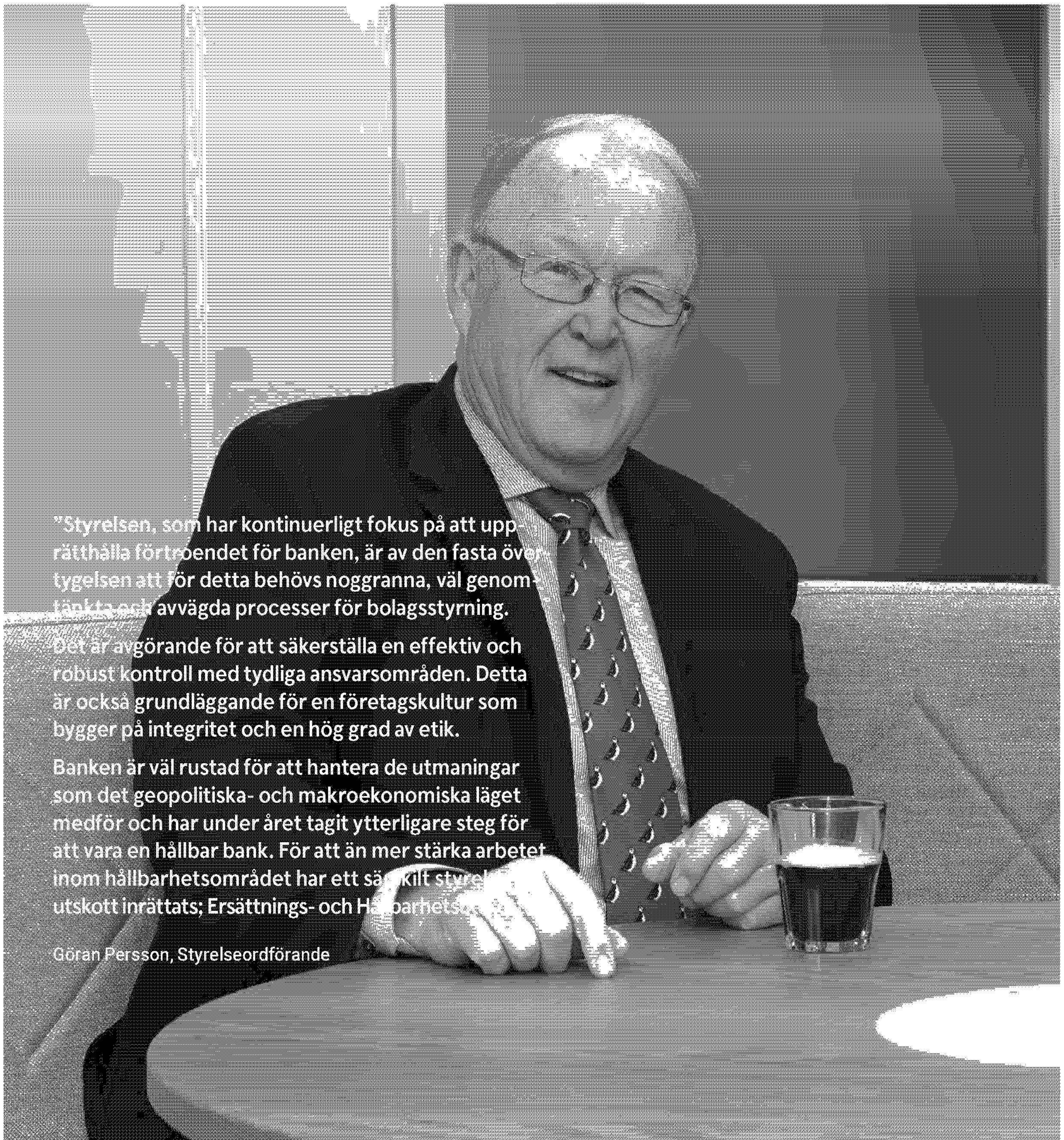
Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 28 mars 2024. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 26 mars 2024. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 4 april 2024. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt Pelare 1 och buffertkrav med 57 625 miljoner kronor. Överskottet i Swedbank AB var 90 890 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.

Bolagsstyrningsrapport

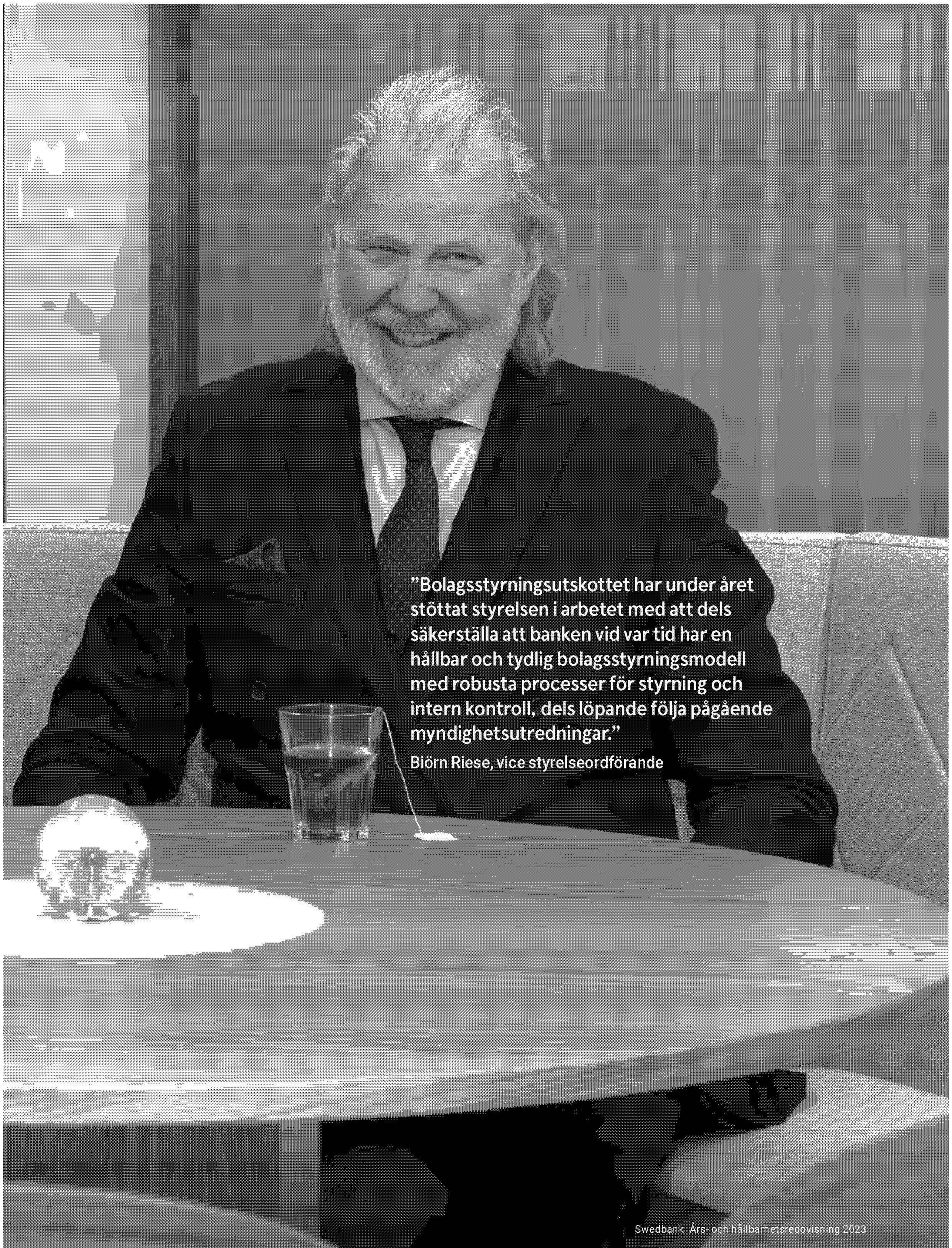


”Styrelsen, som har kontinuerligt fokus på att upprätthålla förtroendet för banken, är av den fasta övertygelsen att för detta behövs noggranna, väl genomtänkta och avvägda processer för bolagsstyrning.

Det är avgörande för att säkerställa en effektiv och robust kontroll med tydliga ansvarsområden. Detta är också grundläggande för en företagskultur som bygger på integritet och en hög grad av etik.

Banken är väl rustad för att hantera de utmaningar som det geopolitiska- och makroekonomiska läget medför och har under året tagit ytterligare steg för att vara en hållbar bank. För att än mer stärka arbetet inom hållbarhetsområdet har ett särskilt styrelse utskott inrättats; Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet.

Göran Persson, Styrelseordförande



”Bolagsstyrningsutskottet har under året stöttat styrelsen i arbetet med att dels säkerställa att banken vid var tid har en hållbar och tydlig bolagsstyrningsmodell med robusta processer för styrning och intern kontroll, dels löpande följa pågående myndighetsutredningar.”

Biörn Riese, vice styrelseordförande

Bolagsstyrningsrapport 2023

Swedbank har en viktig samhällsfunktion som bank för de många hushållen och företagen. Banken har en stark förankring i sparbanksrörelsen och på våra fyra hemmamarknader, Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Swedbank värnar ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart såväl för aktieägare som för samhället i stort. 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 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 (Koden) eller börsens regelverk (NASDAQ OMX, Stockholm) finns att rapportera för 2023.

1) Gällande kod – Kollegiet för svensk bolagsstyrning

Därutöver ska Swedbank 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, 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 koncernens övergripande riskramverk och policy för operativa risker
- Policy för Group Risk
- Policy för Group Compliance
- Policy för Group Internal Audit
- Kreditpolicy
- Policy om motverkan av penningtvätt och finansiering av terrorism
- Ersättningspolicy
- Skattpolicy
- Uppförandekod och policy för hantering av intressekonflikter
- Policy för motverkande av mutor och korruption
- Policy för mångfald och inkludering
- Hållbarhetspolicy och miljöpolicy
- Policy för mänskliga rättigheter
- Policy för finansiell rapportering

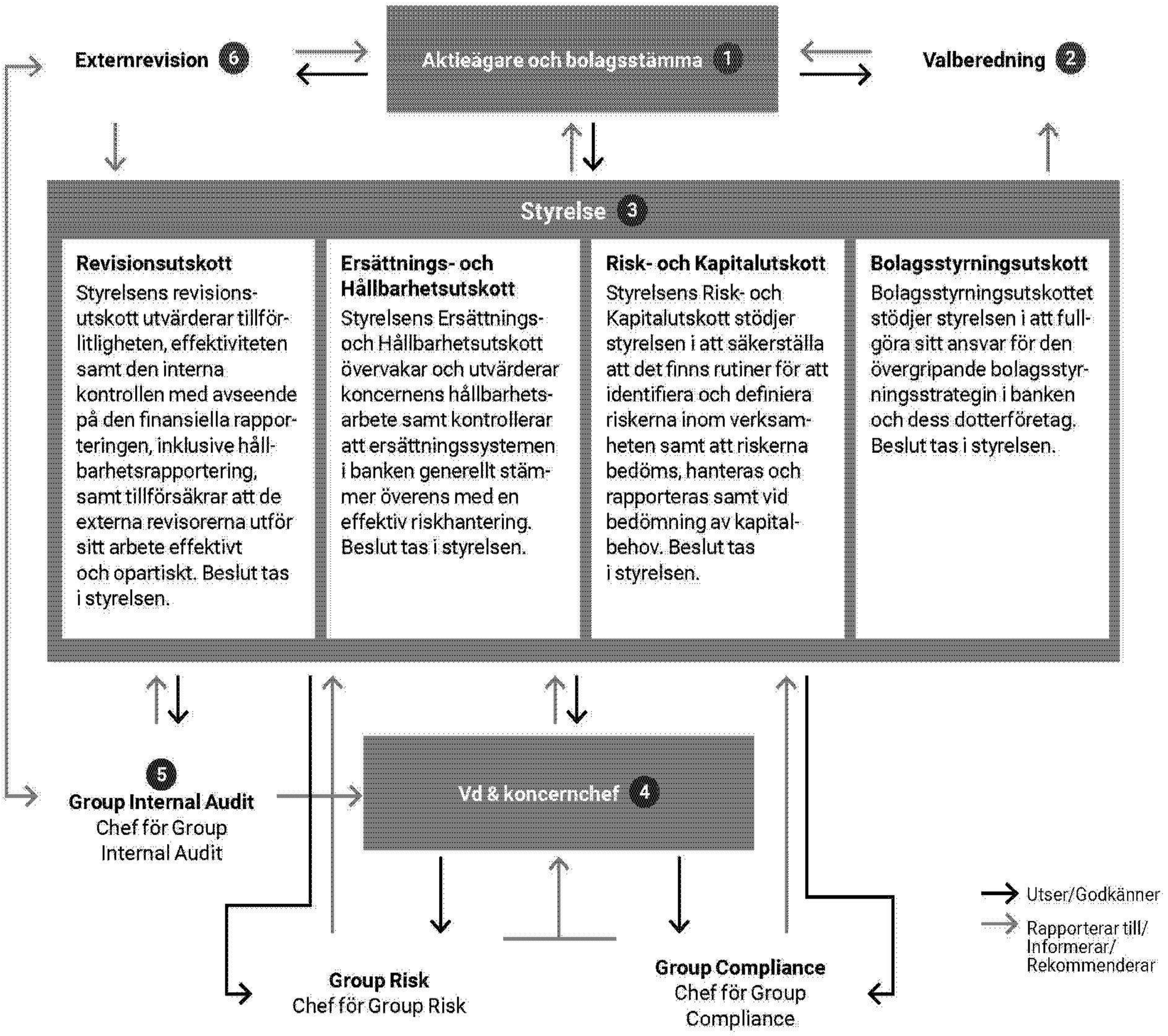
Struktur för bolagsstyrning

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 samt 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 internrapportering 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. De senaste åren har Swedbank gjort en grundlig översyn av sin bolagsstyrningsmodell.

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. Enligt Swedbanks bolagsordning ska årsstämman hållas före utgången av april, eller om särskilda skäl finns senast den sista juni. Beslut på bolagsstämman 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
- Fastställande av resultat- och balansräkning
- Disposition av bankens vinst eller förlust
- Riktlinjer för ersättningar till vd och vissa andra ledande befattningshavare

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 hölls den 30 mars i Stockholm. Totalt närvarade aktieägare representerande 595 891 676 aktier.

Vid Swedbanks årsstämma den 30 mars 2023 beslutades i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram.

Några av de beslut som fattades på årsstämman 2023 var:

- Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2022.
- Beslut om att en ordinarie utdelning om 9,75 kr per aktie skulle ske till aktieägarna. Som avstämningsdag för utdelning fastställdes den 3 april 2023.
- Beslut om att antalet styrelseledamöter skulle vara elva (11). Följande ledamöter omvaldes: Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Helena Liljedahl, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, 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 verkställande direktören.
- 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 2023 för Swedbank-koncernen – dels ett generellt program för 2023, dels ett individuellt program för 2023, samt beslut om överlåtelse av egna aktier m.m. med anledning av 2023 års program och av tidigare stämmor beslutade program.
- Beslut om principer för hur valberedningen ska utses, samt instruktion för valberedningsarbete.
- Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

2 Valberedningen

Vid årsstämman 2023 fattades beslut om de principer som gäller för hur valberedningen ska utses inför årsstämman 2024. 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 2023, och som önskar utse en ledamot, samt styrelsens ordförande.

Valberedningens arbete regleras i en instruktion fastställd av årsstämman 2023. Valberedningens uppdrag är att bereda och lämna förslag till årsstämman 2024 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 2024 ska utses, samt instruktioner för valberedningens arbete inför årsstämman 2024. 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 2024

Ledamot	Representerar
Lennart Haglund, valberedningens ordförande	Sparbankernas Ägareförening
Ylva Wessén	Folksam
Anette Björkman	Ägargruppen Sparbanksstiftelserna
Anders Oscarsson	AMF
Peter Lundkvist	Tredje AP-fonden
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 2023 valdes 11 ledamöter in i styrelsen. I styrelsen ingår även två arbetstagarrepresentanter med två suppleanter. Swedbanks styrelse uppfyller kraven för Svensk kod för bolagsstyrning (koden) 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 2023 var fördelningen 45 procent kvinnor och 55 procent män. Vd, vice vd, koncernfinanschef och styrelsens sekreterare närvarar vid styrelsens möten, men är inte ledamöter av styrelsen. Styrelsens sammansättning presenteras på sidorna 62–66.

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 tillsätter, entledigar och utvärderar vd, 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 respektive entledigar cheferna för funktionen för riskkontroll (Group Risk), funktionen för regelefterlevnad (Group Compliance) och internrevision (Group Internal Audit), samt beslutar om ersättning till dessa. Funktionen för internrevision är direkt underställd 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 2023 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 2023 har det hållits 22 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 2023 har styrelsen haft stort fokus på den geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen, bedrägerier och cybersäkerhet, inflationsutveckling och ränteläge liksom på hur detta påverkar, och förväntas påverka, Sverige och omvärlden, samt bankens kunder. Policyn för mångfald och inkludering tillämpas även för styrelsen, se not H3 Information om samhällsansvar, avsnitt 3.1 Den egna arbetskraften.

Under 2023 har styrelsen, utöver löpande affärsfrågor, bland annat behandlat följande frågor:

Första kvartalet

- Års- och hållbarhetsredovisning 2022, samt bokslutskommuniké (Kv4)
- Inrättande av Ersättnings- och Hållbarhets-utskott
- Kallelse och förslag till årsstämman, inklusive förslag till utdelning
- Konstituerande styrelsemöte, inklusive fast-ställande av (bland annat) styrdokument för styrelsen
- Strategiprocessen, och uppföljning aktivitets-plan för koncernen
- Uppföljning vd-målen 2022, samt beslut vd-mål 2023
- Pelare 3 årsrapport
- Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)
- Fastställande av internrevisionens årsplan
- Uppföljning av Swedbanks regelefterlevnad
- Rapporter från kontrollfunktionerna och externrevisorn
- Affärskontinuitetshantering (Business Continuity Management)
- Makroekonomisk genomgång
- Kommersiella fastigheter och kreditrisker
- Ersättningar till vd, koncernledning och kontrollfunktionerna
- Frågor hänförliga till rörlig ersättning, samt avsättning till Eken
- Cybersäkerhet
- Myndigheters utredningar

Andra kvartalet

- Delårsrapport (Kv1)
- Uppföljning av koncernens strategi och aktivitetsplan
- Hållbarhetsinitiativ och uppdatering om Swedbanks hållbarhetsarbete
- Kommersiella fastigheter och kreditrisker
- Organisationsförändringar
- Årlig översyn av outsourcing- och leverantörsavtal
- Uppdatering av återhämtningsplan
- Bolånemarknaden
- Rapporter från kontrollfunktionerna och externrevisorn
- Makroekonomisk genomgång
- Bankens kultur
- Utvärdering riskrapportering
- Årlig genomgång av potentiella intresse-konflikter vd, koncernledning, och cheferna för kontrollfunktionerna
- Successionsplanering vd och koncernledning
- Årlig översyn av policyer
- Uppföljning av Swedbanks regelefterlevnad
- Cybersäkerhet
- Myndigheters utredningar

Tredje kvartalet

- Delårsrapport (Kv2)
- Uppföljning koncernstrategi, aktivitetsplaner, samt affärs- och finansieringsplaner
- Uppdatering om Swedbanks hållbarhetsarbete
- Outsourcing
- Preliminär SREP 2023
- Stiftelseförvaltning
- Rapporter från kontrollfunktionerna och externrevisorn
- Makroekonomisk genomgång
- Datahantering/styrning
- Genomgång AI
- Bedrägerier mot privatpersoner
- Genomgång av kundnöjdhet och varumärkes-bevakning (Customer Satisfaction and brand monitoring)
- Uppföljning av Swedbanks regelefterlevnad
- Cybersäkerhet
- Koncernövergripande försäkringar
- Myndigheters utredningar

Fjärde kvartalet

- Delårsrapport (Kv3)
- Uppföljning koncernstrategi, aktivitetsplaner, samt affärs- och finansieringsplaner
- Affärs- och finansieringsplan 2024
- Uppdatering om Swedbanks hållbarhetsarbete
- Bolånemarknaden och kommersiella fastigheter
- Datahantering/styrning
- Uppföljning bedrägerier mot privatpersoner
- Slutlig SREP 2023
- Koncernens återhämtningsplan
- Makroekonomisk genomgång
- Uppföljning av Swedbanks regelefterlevnad, inklusive bankens arbete med att bekämpa penningtvätt
- Successionsplanering vd och koncernledning
- Utvärdering styrelse och vd
- Ersättningsrelaterade frågor
- Krisövning
- 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.

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.



"Bolagsstyrningsutskottet har under året stöttat styrelsen i arbetet med att dels säkerställa att banken vid var tid har en hållbar och tydlig bolagsstyrningsmodell med robusta processer för styrning och intern kontroll, dels löpande följa pågående myndighetsutredningar."
Biörn Riese, ordförande

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 2023

Fokus under 2023 har bland annat varit på att säkerställa tydlighet i styrningsfrågor. Ett annat fokusområde har varit de 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 2023

- Biörn Riese, ordförande
- Hans Eckerström
- Göran Persson
- Bengt-Erik Lindgren

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, vilket inkluderar hållbarhetsrapportering. Revisionsutskottet ska också identifiera eventuella svagheter i den interna kontrollen avseende finansiell rapportering samt tillförsäkra att den externa revisorn utför sitt arbete effektivt och opartiskt.



"Revisionsutskottet har under året stöttat styrelsens arbete med att säkerställa att banken har en sund intern kontroll och att de finansiella rapporterna korrekt beskriver bankens verksamhet samt följt arbetet med anpassningen till de nya rapporteringskrav som kommer genom implementering av EU:s direktiv om hållbarhetsapportering, CSRD."
Kerstin Hermansson, ordförande

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. Detta är en del av styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och att rapporteringen till styrelsen fungerar. Rutinerna ska utformas i syfte att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen, 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 tillförlitlighet. Vidare föreslår utskottet åtgärder som fastställs av styrelsen om brister observeras i den interna kontrollen eller i den finansiella rapporteringen.

Arbetet i Revisionsutskottet omfattar bland annat även:

- Genomgång och utvärdering av koncernens finansiella rapporteringsprocess.
- Säkerställande av kvaliteten i bankens finansiella rapportering och att den uppfyller gällande krav.
- Säkerställande av att delårsrapporter och bokslutskommuniké granskas av den externa revisorn.
- Avstämning med den externa revisorn vid varje rapporttillfälle.
- 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 externrevisionen och internrevisionen och synen på koncernens risker.
- Översyn av utskottets ansvarsområden.

Fokus under 2023

Fokus för Revisionsutskottet har under 2023 varit att löpande övervaka den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt externrevisionen och dess oberoende. Utskottet har särskilt fokuserat på uppföljning av iakttagelser från intern- och externrevision och förekomsten av en effektiv kontroll av den finansiella rapporteringen. Därutöver har Revisionsutskottet biträtt Valberedningen i dess arbete med framtagande av förslag till årsstämman 2024 avseende val av externrevisor.

Ledamöter i Revisionsutskottet

Sedan årsstämman 2023

- 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.



"Risk- och Kapitalutskottet har under året, i ljuset av det fortsatta osäkra geo-politiska läget och den makroekonomiska situationen, stöttat styrelsen i arbetet med att säkerställa att bankens verksamhet utifrån gällande regelsystem övervakas och bedrivs i enlighet med bankens riskaptit och riskstrategi."
Per Olof Nyman, ordförande

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 compliancerisker och avvikelser.
- Uppföljning och hantering 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 2023

Risk- och Kapitalutskottet har under året haft ett fortsatt stort fokus på frågor inom regelefterlevnadsområdet. Utskottet har utifrån de ändrade omvärldsförutsättningarna fortsatt att vidareutveckla bankens hantering av risk- och kapitalfrågor och följt omvärldsförutsättningarnas påverkan på kreditverksamheten. Vidare har koncernkreditchefen lämnat månatliga uppdateringar till utskottet avseende kunder inom sektorn kommersiella fastigheter.

Ledamöter i Risk- och Kapitalutskottet

Sedan årsstämman 2023

- Per Olof Nyman, ordförande
- Göran Bengtsson
- Kerstin Hermansson
- Göran Persson
- Biörn Riese

Ersättnings- och Hållbarhetsutskott

I mars 2023 beslutade Swedbanks styrelse att omvandla ersättningsutskottet till ett utskott med ansvar för både hållbarhet och ersättningar; Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet. Syftet är att stödja och stärka det strategiska hållbarhetsarbetet avseende verksamhetsmodeller och rapportering. Utskottet ska 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, Finansinspektionens regler och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för ledande befattningshavare.



"Hållbarhet är en del av kärnan i Swedbanks affärsstrategi. Genom att tillsätta ett särskilt hållbarhetsutskott läggs ytterligare fokus på hållbarhetsfrågorna, genom att stödja och stärka bankens hållbarhetsarbete avseende verksamhetsmodeller och rapportering."
Göran Persson, ordförande

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.
- Beredning och rekommendation till styrelsen om ersättning till konsulter i de fall den sammanlagda ersättningen för uppdraget överstiger en viss summa.
- Översyn av löneskillnader för att säkerställa att dessa är sakliga.
- Frågor rörande processen för nominering av styrelseledamöter i materiella dotterföretag samt instruktionen för bankens interna nomineringskommitté.
- I samråd 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 2023

Utskottet har under året fokuserat på att definiera utskottets uppgifter, identifiera vilka delar relaterade till hållbarhet som utskottet ska fokusera på samt kopplingen mellan hållbarhet och affär. Vidare har utskottet fastställt vd:s mål för 2023 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 2023

- Göran Persson, ordförande
- Helena Liljedahl
- Anna Mossberg
- Biljana Pehrsson

4 Vd och koncernchef

Vd, tillika koncernchef, svarar för bankens löpande förvaltning och är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska riktning och andra beslut fattade av styrelsen implementeras och följs i bankens affärsområden 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 ledamöter.

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 61. 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, Baltisk bankverksamhet och Företag och Institutioner, koncernfinanschefen, koncernkreditchefen, cheferna för Group Anti Financial Crime, Group Products & Advice, Group Channels & Technologies, Group Risk, Group Compliance, Group Human Resources & Infrastructure, Group Brand, Communication & Sustainability samt Group Legal. Ett stort antal av medlemmarna är personer med 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. Koncernledningen tar fram förslag på ersättningssystem och lämnar förslag till rörlig ersättning för medarbetarna till styrelsens Ersättnings- och Hållbarhetsutskott.

Utöver koncernledningen finns bland annat följande kommittéer: Group Asset Allocation Committee (GAAC), Group Risk and Compliance Committee (GRCC), Group Investment Committee (GIC), 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.

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.

GIC leds av koncernfinanschefen. GIC planerar och prioriterar koncernens strategiska investeringar och säkerställer att det står i överensstämmelse med bankens strategi.

GFCC leds av koncernens särskilt utsedda befattningshavare (SAE), tillika chefen för Group Anti Financial Crime. GFCC ska säkerställa lämplig och effektiv hantering av koncernens penningtvätts-, terrorism-finansierings- 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 & Advice, (GPA). 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 & 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 2023

Koncernledningen har under 2023 hanterat ett stort antal frågor. Följande är ett urval:

- Stöd till bankens kunder i svåra tider av geopolitiska utmaningar, klimatutmaningar, inflation och stigande räntor.
- Förbättring av rutiner, systemstöd och processer för att förebygga alla olika typer av finansiell brottslighet, bland annat bedrägerier mot bankens kunder. I arbetet står cybersäkerhet i fokus då det geopolitiska läget fortsätter att påverka Swedbank, kunder och samhället.
- Målet om 15 procents uthållig avkastning på eget kapital år 2025 och framåt. En viktig del av arbetet är att öka fokuseringen inom respektive affärsområde.
- För att bättre möta kundernas behov har bankens kompentens inom företagsaffären organiserats om i Sverige samtidigt som arbete pågår för att bryta ut och skapa ett eget affärsområde för kundsegmentet premium- och private bankingkunder.
- Förbättrad tillgänglighet och effektivitet genom utrullningen av den molnbaserade kommunikationsplattformen i alla hemmamarknader.
- Ökat förtroende och kundvärde, samt att leverera på vårt kundlöfte.
- Intern styrning och kontroll.
- Kapital- och likviditetsfrågor.
- Investerarmöten.
- Hållbarhetsarbetet.
- Stöd till bankens kunder inom fastighetssektorn avseende energiomställning.
- Mångfald och inkludering.
- IT-utveckling och driftsäkerhet.
- Strategi, affärsplaner och kostnadsutveckling.
- Svenska bolånemarknaden bland annat arbete med kortade väntetider och förbättrad tillgänglighet på kundcenter i Sverige, genom en nyetablering av kundcenter i Umeå.

- Lansering av nya digitala verktyg som underlättar arbetet för våra rådgivare att skräddarsy råd för finansiell hälsa hos våra kunder.
- Framtagande av ett index för finansiell hälsa i bankens fyra hemmamarknader.
- Transparens kring dataintegritet samt att ytterligare stärka kvaliteten genom bland annat autentisering och automatisering.
- 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 gruppfunktioner. 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 fastställer inom ramen för sitt ansvarsområde ramverket för riskhantering som täcker alla materiella risker i koncernen. 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 riskhanteringsaktiviteter, 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

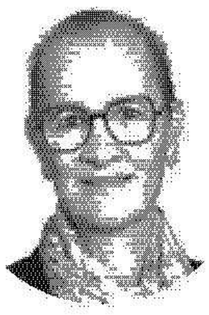


Rolf Marquardt, Koncernriskchef (Group Risk)

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 alla 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 och supporterar 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. Huvudsakliga aktiviteter för Group Compliance är löpande kontroller av koncernens regelefterlevnad samt råd och stöd till verksamheten för att säkerställa att beslut är förenliga med styrelsens riskaptit och toleransnivåer avseende regelefterlevnadsrisker. Group Compliance hanterar också myndighetskontakter gällande tillsyn av koncernens verksamhet.

Compliancefunktionens arbete, som bland annat styrs av Compliance policy (Policy för Group Compliance) fastställd av styrelsen, är riskbaserat och planeras utifrån en årlig riskbedömning av verksamhetens compliancerisker.

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 2024 utsett till revisionsbolag och huvudansvarig är den auktoriserade revisorn Anneli Granqvist. Vid årsstämman föredrar den externa revisorn revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet.

Under 2023 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 hållbarhetsredovisningen 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.

Efter att en strategisk översyn av bankens internationella närvaro genomfördes under 2022 har filialen i Danmark och representationskontoret i Sydafrika stängts under 2023.

Affärsområden

Affärsverksamheten i banken bedrivs i tre affärsområden: Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet samt Företag och Institutioner. För att öka tillgängligheten och kundnöjdheten avser Swedbank att bryta ut och skapa ett eget affärsområde (Premium & Private Banking) för kundsegmentet premium- och private bankingkunder. Under 2024 kommer därför bankens affärsområden att gå från tre till fyra. Affärsområdescheferna är direkt underställda vd. Affärsområdescheferna har ett heltäckande ansvar för affärsområdets verksamhet och rapporterar löpande till vd.

Inom affärsområdeschefens ansvar ligger bland annat:

- 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.

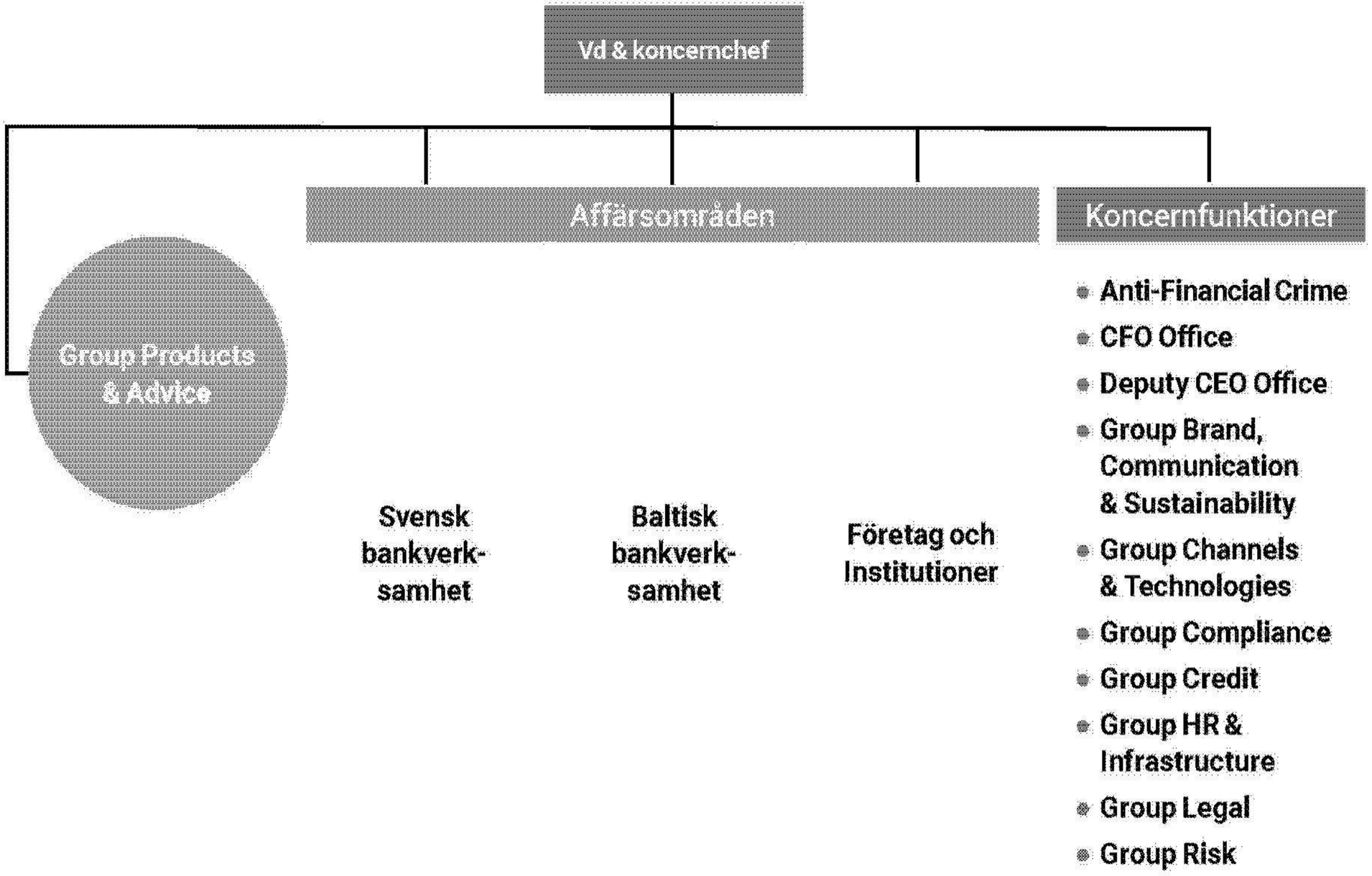
Ytterligare information om Swedbanks bolagsstyrning

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 samt utvärdering av riktlinjerna för ersättning till Swedbanks ledande befattningshavare
- Bankens uppförandekod

Organisationsstruktur Swedbank koncernen

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



Styrelsens rapport om intern kontroll avseende årsbokslutet

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att koncernens delårsbokslut och årsbokslut följer externa regelverk, samt ansvarar för att intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) följs upp. IKFR på Swedbank baseras på det integrerade ramverket som har tagits fram av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket gör det möjligt för organisationer att på ett effektivt sätt utveckla och upprätthålla internkontrollsystem 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

För att säkerställa årsrapporteringen tar Swedbanks interna kontroll sin utgångspunkt i bankens organisationsstruktur, policyer och instruktioner beslutade av styrelsen.

Härutöver finns ett direktiv specifikt upprättat för IKFR, utfärdat av Swedbanks koncernfinanschef.

Vidare finns det ett koncernövergripande IKFR ramverk som grundar sig på bankens vision, syfte och värderingar, läs mer på sidan 9. IKFR direktivet och ramverket syftar till att ge en rimlig försäkran om tillförlitligheten i koncernens årsbokslut.

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 årsbokslutsprocess.

Riskbedömning inom IKFR-ramverket utförs på koncernnivå för att identifiera och skapa förståelse för riskerna i koncernens årsbokslut, både vad gäller väsentlighet och komplexitet. Riskbedömningen används även som utgångspunkt för att bestämma vilka områden som ska omfattas av ramverket.

3. Kontrollaktiviteter – kontroller på olika nivåer

För att säkerställa koncernens årsbokslut utförs kontroller på flera nivåer i banken. Dessa 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.

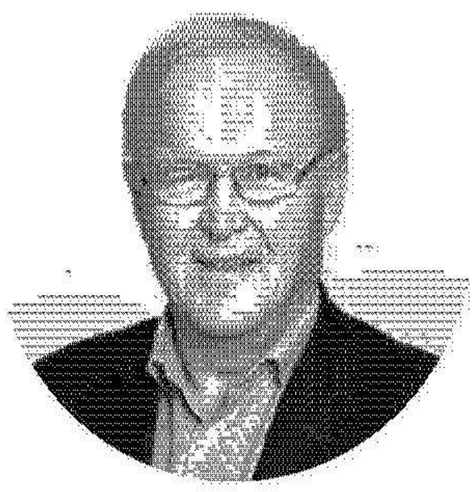
Utfallet från självutvärderingen används som stöd för att övervaka tillförlitligheten i koncernens årsbokslut.

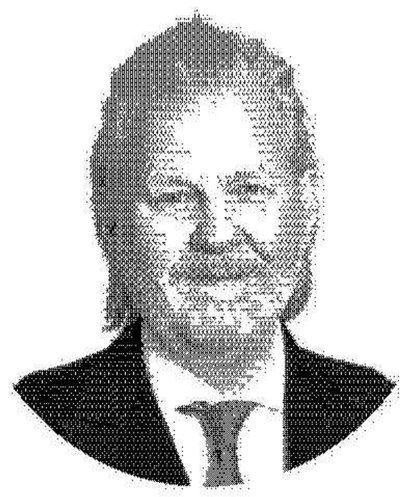
5. Kommunikation – analys och rapportering

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



Styrelse

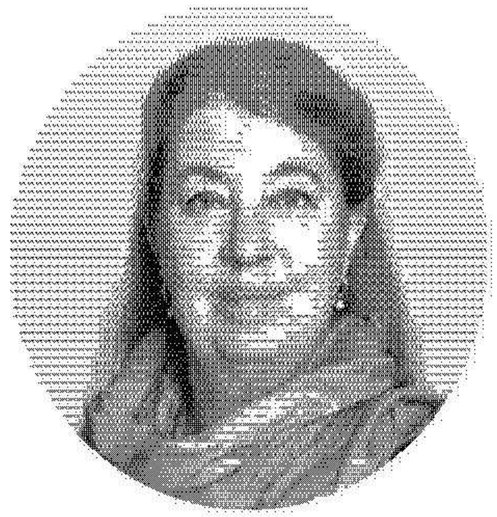




	Göran Persson	Biörn Riese
Befattning	Styrelseordförande	Vice styrelseordförande
Född/Invald	Född 1949. Invald 2019.	Född 1953. Invald 2022.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ordförande ● Ersättnings- och Hållbarhetsutskottet, ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, vice ordförande ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ordförande
Närvaro	○ 23/23 ● 10/10 ● 13/13 12/12	○ 23/23 ● 13/13 12/12
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 3 080 000 ● 343 000 ● 291 000 279 000	○ 1 033 000 ● 291 000 460 000
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 juridik i allmänhet. Han driver egen advokatbyrå där han specialiserat sig på att ge råd och stöd till bolag i bolagsstyrning, hållbarhet med särskilt fokus på antikorruption och riskhantering.
Utbildning	Högskolestudier i sociologi och statsvetenskap	Jur.kand., MBA från Stockholms universitet, samt studier i ekonomi och företagsekonomi vid Stockholms universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 9 år (2015)	Bankstyrelse: 2 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	Advokat, Jurie Advokat AB • Mannheimer Swartling Advokatbyrå, ordförande och partner • Åbjörnsson & Rausing Advokatbyrå • Domstolstjänstgöring • Styrelseuppdrag
Andra väsentliga uppdrag	LKAB, ordförande • Greengold Group AB, ordförande • Lumo Advice AB, senior rådgivare	Egen verksamhet, Jurie Advokat AB • Arvid Nordquist H. AB, ledamot • Heloos AB, ordförande • Institutet mot mutor, ledamot • Stiftelsen Min Stora Dag, ordförande • Advokatsamfundets disciplinnämnd, ledamot • 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: 7 000

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2023.

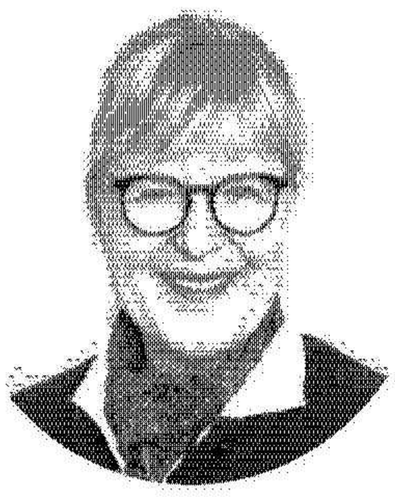
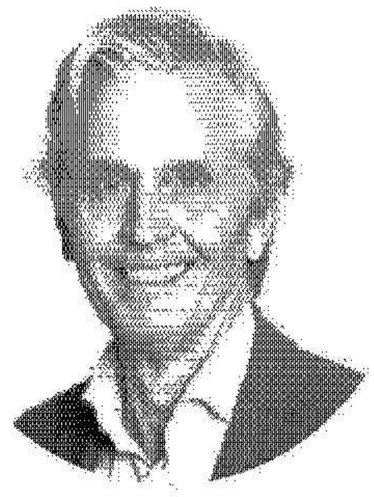






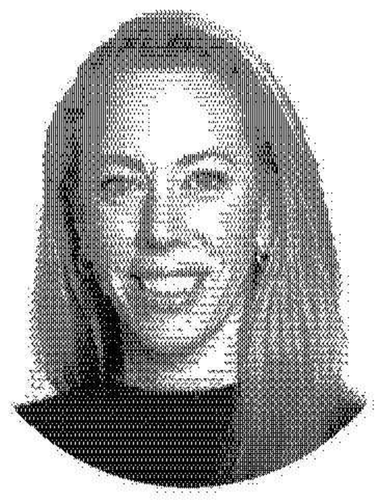
	Göran Bengtsson	Annika Creutzer	Hans Eckerström
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Född/Invald	Född 1967. Invald 2020.	Född 1957. Invald 2021.	Född 1972. Invald 2020.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot Bolagsstyrningsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 23/23 ● 12/13	○ 23/23 ● 10/10	○ 23/23 12/12
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 709 000 ● 291 000	○ 709 000 ● 279 000	○ 709 000 279 000
Bakgrund	Göran Bengtsson bidrar till styrelsen med sin långa erfarenhet från bank- och finansbranschen. Han har haft flertal chefspositioner i Swedbank och är idag vd i Falkenbergs Sparbank.	Annika Creutzer bidrar med lång erfarenhet från finans- och media-branschen, med särskild inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning.	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.
Utbildning	Ekonomie kandidat, Högskolan i Borås	Ekonomexamen nationalekonomi vid Stockholms universitet	Civilingenjör, maskinteknik, Chalmers tekniska högskola • Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 34 år Bankstyrelse: 4 år (2020)	Operativ: 5 år Bankstyrelse: 3 år (2021)	Bankstyrelse: 4 år (2020)
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	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
Andra väsentliga uppdrag	Falkenbergs Sparbank, vd	Egen verksamhet med inriktning på ekonomijournalistik och folkbildning, Creutzer & Co AB	Profoto Holding AB, ordförande • Thule Group AB, 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.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 2 500	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 100	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 100 000

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2023.

	Kerstin Hermansson	Helena Liljedahl	Bengt Erik Lindgren[3]
			
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Född/Invald	Född 1957. Invald 2019.	Född 1969. Invald 2022.	Född 1950. Invald 2020.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ordförande	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättnings- och Hållbarhets-utskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ledamot (till den 30 mars 2023) Bolagsstyrningsutskottet, ledamot (från den 30 mars 2023)
Närvaro	○ 20/23 ● 13/13 ● 10/10	○ 23/23 ● 9/10	○ 21/23 ● 4/4 8/8
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 709 000 ● 291 000 ● 460 000	○ 709 000 ● 205 000	○ 709 000 ● 291 000 279 000
Bakgrund	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.	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	Jur. kand., Lunds universitet	Civilekonom, Högskolan i Örebro	Uppsala universitet, 2-årig kombinationsutbildning (Företagsekonomi, Sociologi, Personaladministration)
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 9 år Bankstyrelse: 5 år (2019)	Bankstyrelse: 4 år (2020)	Operativ: 35 år Bankstyrelse: 12 år (2012)
Arbetslivserfarenhet	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	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	Swedsec Licensiering AB, vice ordförande • Swedish Financial Benchmark Facility AB, ledamot	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.	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 000	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 2023.
3) Bengt Erik Lindgren har avböjt omval inför årsstämman 2024.

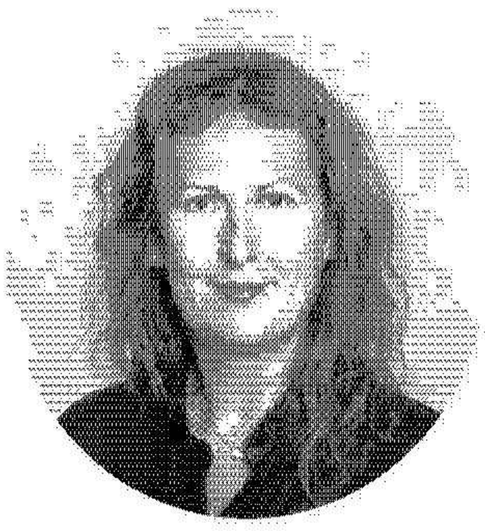


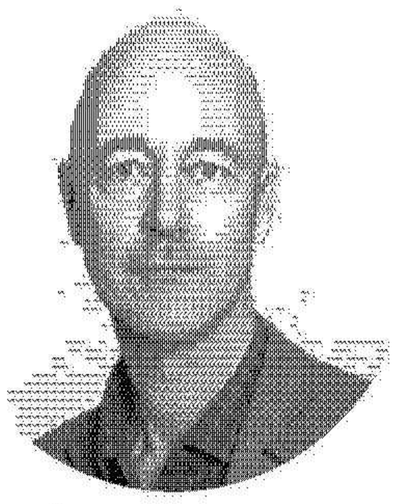




	Roger Ljung	Anna Mossberg	Per Olof Nyman
Befattning	Arbetstagarrepresentant	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Född/Invald	Född 1967. Invald 2015.	Född 1972. Invald 2018.	Född 1956. Invald 2021.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättnings- och Hållbarhets-utskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot ● Risk- och Kapitalutskottet, ordförande ● Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro	○ 20/23	○ 20/23 ● 9/10 ● 10/10	○ 23/23 ● 13/13 ● 10/10
Totalt årsarvode[1], kronor	Inget arvode	○ 709 000 ● 205 000 ● 279 000	○ 709 000 ● 501 000 ● 279 000
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. Hon har ett långt förflutet inom internet- och telekombranschen, bland annat som affärsområdeschef på Google, och många år i olika ledande roller inom Telia-koncernen och Deutsche Telecom AG.	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.
Utbildning	Gymnasieutbildning	Executive MBA, IE University, Spanien • Executive MBA, Stanford University, USA • Civilingenjör, Industriell Ekonomi, Luleå Tekniska Universitet, Sverige	Civilingenjör, industriell ekonomi (investerings- och finansieringsteori), Linköpings universitet • IFL Handelshögskolan, Redovisning & Finansiering • IT och Handelsrätt, Örebro universitet
Bankspecifik erfarenhet	Operativ: 37 år	Bankstyrelse: 6 år (2018)	Bankstyrelse: 3 år (2021)
Arbetslivserfarenhet	Swedbank AB, privatrådgivare, kontorschef, företagsrådgivare	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	Intercoop Europe, ordförande • Lantmännen, vd och koncernchef • Lantmännen, vice vd och CFO • Whirlpool Europe, Vice President & CFO • Whirlpool Europe, olika ledande roller inom företaget
Andra väsentliga uppdrag	Företagsrådgivare, Swedbank AB • Finansförbundets koncernklubb Swedbank, förste vice ordförande • Finansförbundets förbundsstyrelse, ledamot • Finans- och Försäkrings-branschens A-kassa, ledamot • SPK, vice ordförande	Swisscom AG, ledamot • Orkla ASA, ledamot • Volvo Cars AB, ledamot • Ringier AG, ledamot	HKScan Oyj, ledamot • Skogsägarna Mellanskog ek.för., ledamot
Ledamotens oberoende	Ej tillämpligt.	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: 0	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 487	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 10 000

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2023.





	Biljana Pehrsson	Åke Skoglund
Befattning	Styrelseledamot	Arbetstagarrepresentant
Född/Invald	Född 1970. Invald 2020.	Född 1959. Invald 2020 och suppleant mellan 2018–2020.
I Swedbank som	○ Styrelsen, ledamot ● Ersättnings- och Hållbarhets-utskottet, ledamot ● Revisionsutskottet, ledamot	○ Styrelsen, ledamot, arbetstagarrepresentant
Närvaro	○ 22/23 ● 10/10 ● 8/10	○ 22/23
Totalt årsarvode[1], kronor	○ 709 000 ● 205 000 ● 279 000	Inget arvode
Bakgrund	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.	Åke Skoglund är arbetstagarrepresentant och har mångårig bred erfarenhet från olika positioner inom Swedbank.
Utbildning	Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan	Högskoleexamen i företagsekonomi, Stockholms universitet
Bankspecifik erfarenhet	Bankstyrelse: 4 år (2020)	Operativ: 34 år
Arbetslivserfarenhet	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	Affärsutveckling • redovisning/ bokslut • myndighetsrapportering
Andra väsentliga uppdrag	Nordr Sverige AB, vd • Kungliga Dramatiska Teatern AB, ledamot	Swedbank AB, Business Analyst • Finansförbundets koncernklubb i Swedbank, ledamot • Finansförbundets Lokala Klubb Centrala Enheter, ordförande • Swedbank AB, Samordnande arbetsmiljöombud
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.	Ej tillämpligt.
Aktieinnehav[2]	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 29 000	Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: 1 080

1) För utbetalda belopp se not K13.
2) Innehav per 31 december 2023.

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] 6 953
Utbildning: Studier i nationalekonomi



Sandra Almström[2]

Tf Chef för Anti-Financial Crime (AFC)
Född 1980. Anställd sedan 2006
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 1 240
Utbildning: Ekonom



Bo Bengtsson[3]

Chef för Företag och Institutioner
Född 1966. Anställd sedan 2023
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 4 500
Utbildning: Studier i ekonomi



Mikael Björknert

Chef för Svensk bankverksamhet
Född 1966. Anställd sedan 2010
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 5 108
Utbildning: Civilekonom



Lars-Erik Danielsson

Koncernkreditchef och chef för Group Credit
Född 1962. Anställd sedan 1990
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 8 032
Utbildning: Studier i ekonomi



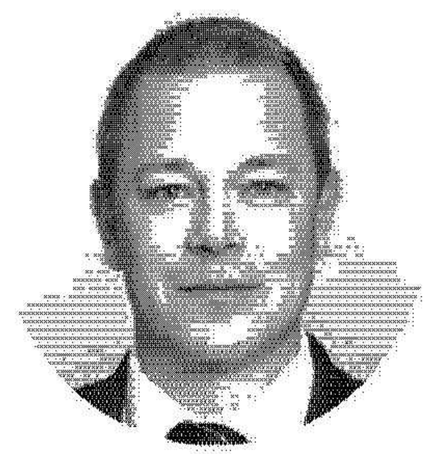
Britta Hjorth-Larsen

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



Anders Karlsson

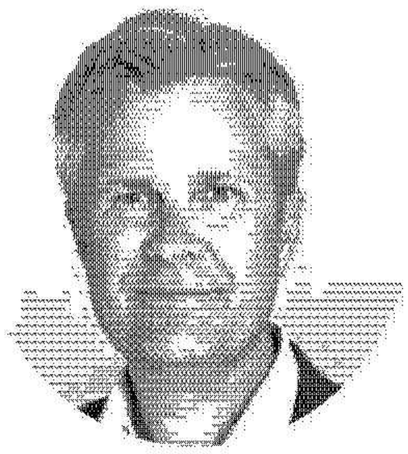
Koncernfinanschef
Född: 1966. Anställd 1999–2008 och sedan 2010
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 30 500
Utbildning: Civilekonom



Jon Lidefelt

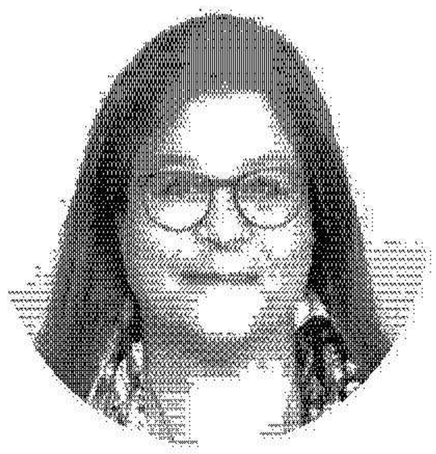
Chef för Baltisk bankverksamhet
Född 1973. Anställd sedan 2013
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 5 135
Utbildning: Civilingenjör

1) Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank per 31 december 2023.
2) Anders Ekedahl var till och med den 5 november 2023 chef för Anti-Financial Crime.
3) Pål Bergström var till och med den 28 februari 2023 chef för Företag och Institutioner.



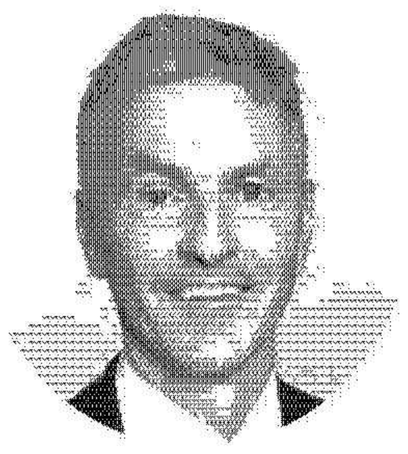
Erik Ljungberg

Kommunikations- och hållbarhetsdirektör och chef för Group Brand, Communication & Sustainability
Född 1971. Anställd sedan 2020
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 850
Utbildning: Civilekonom



Lotta Lovén

CIO och chef för Group Channels & Technologies
Född 1967. Anställd 1986–1999 och sedan 2004
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank:[1] 4 276
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 & Infrastructure
Född 1964. Anställd sedan 2017
Eget och närståendes aktieinnehav i Swedbank: [1]0
Utbildning: Ekonom



Kerstin Winlöf

Chef för Group Products & 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 2023.

Koncernen

71 Resultaträkning
72 Rapport över totalresultat
73 Balansräkning
74 Förändringar i eget kapital
75 Kassaflödesanalys

Inledande noter

76 Not K1 Företagsinformation
76 Not K2 Redovisningsprinciper
85 Not K3 Risker
86 3.1 Kreditrisk
104 3.2 Likviditetsrisk
109 3.3 Marknadsrisk
112 3.4 Operativ risk
112 3.5 Risk i försäkringsrörelsen
113 3.6 ESG-risk
115 3.7 Övriga risktyper
116 Not K4 Kapital
116 4.1 Intern kapitalutvärdering
117 4.2 Kapitaltäckningsanalys
119 Not K5 Rörelsesegment
124 Not K6 Produkter
125 Not K7 Geografisk fördelning

Resultaträkning

127 Not K8 Räntenetto
128 Not K9 Provisionsnetto
129 Not K10 Nettoresultat finansiella poster
130 Not K11 Försäkringsnetto
130 Not K12 Övriga intäkter
131 Not K13 Personalkostnader och andra personalrelaterade nyckeltal
135 Not K14 Övriga allmänna administrationskostnader
135 Not K15 Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar
135 Not K16 Sanktionsavgifter
135 Not K17 Kreditförluster
136 Not K18 Bankskatter och resolutionsavgifter
136 Not K19 Skatt
139 Not K20 Resultat per aktie

Totalresultat

139 Not K21 Skatt för varje komponent i övrigt totalresultat

Balansräkning

140 Not K22 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
140 Not K23 Utlåning till kreditinstitut
140 Not K24 Utlåning till allmänheten
141 Not K25 Obligationer och andra räntebärande värdepapper
141 Not K26 Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken
141 Not K27 Aktier och andelar
142 Not K28 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures
144 Not K29 Derivat
145 Not K30 Säkringsredovisning
148 Not K31 Immateriella anläggningstillgångar
151 Not K32 Materiella tillgångar
152 Not K33 Övriga tillgångar
152 Not K34 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
152 Not K35 Skulder till kreditinstitut
152 Not K36 In- och upplåning från allmänheten
152 Not K37 Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken
152 Not K38 Emitterade värdepapper
152 Not K39 Korta positioner värdepapper
153 Not K40 Pensioner
155 Not K41 Försäkringsavsättningar
157 Not K42 Övriga skulder och avsättningar
157 Not K43 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
157 Not K44 Efterställda skulder
158 Not K45 Eget kapital
159 Not K46 Värderingskategorier för finansiella instrument
162 Not K47 Verkligt värde för finansiella instrument
164 Not K48 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Kassaflödesanalys

165 Not K49 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten
165 Not K50 Kassaflödesanalys, händelser under året

Övriga noter

165 Not K51 Utbetald och föreslagen utdelning
165 Not K52 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden
166 Not K53 Överförda finansiella tillgångar
167 Not K54 Närstående och andra betydande relationer
168 Not K55 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag
168 Not K56 Känslighetsanalys
169 Not K57 Effekter av förändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 17
171 Not K58 Händelser efter 31 december 2023

Resultaträkning, koncernen

mkr	Not	2023	2022[1]
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		101 758	45 003
Övriga ränteintäkter		613	284
Ränteintäkter		102 372	45 287
Räntekostnader		−51 438	−12 141
Räntenetto	K8	**50 933**	**33 146**
Provisionsintäkter		23 820	22 203
Provisionskostnader		−8 732	−8 089
Provisionsnetto	K9	**15 088**	**14 114**
Nettoresultat finansiella poster	K10	**2 938**	**1 940**
Försäkringsresultat		−850	2 897
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal		2 377	−2 368
Försäkringsnetto	K11	**1 527**	**529**
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	K28	803	738
Övriga intäkter	K12	1 769	1 560
Summa intäkter		**73 057**	**52 028**
Personalkostnader	K13	13 944	12 831
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	7 349	6 291
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	1 920	1 695
Sanktionsavgifter	K16	887	
Summa kostnader		**24 100**	**20 817**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter		**48 957**	**31 211**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	K31	81	1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar	K32	7	13
Kreditförluster	K17	1 674	1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter	K18	3 574	1 831
Resultat före skatt		**43 622**	**26 763**
Skatt	K19	9 492	5 396
Årets resultat		**34 130**	**21 368**
Årets resultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		**34 128**	**21 365**
Minoriteten		2	3
Resultat per aktie, kr	K20	30,35	19,03
Resultat per aktie efter utspädning, kr	K20	30,27	18,98

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

Rapport över totalresultat, koncernen

mkr	Not	2023	2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		**34 130**	**21 368**
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	K40	–839	3 938
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		–14	152
Verklig värdeförändring hänförlig till förändringar i egen kreditrisk i finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	K47	0	0
Skatt	K21	172	–811
Summa		**–681**	**3 279**
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:			
Vinster/förluster uppkomna under året		–290	4 335
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:	K30		
Vinster/förluster uppkomna under året		336	–3 421
Kassaflödessäkringar:	K30		
Vinster/förluster uppkomna under året		5	626
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster		–9	–615
Valutabasisspreadar:			
Vinster/förluster uppkomna under året		–18	63
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		–41	31
Skatt:	K21		
Vinst/förlust uppkomna under året		–67	563
Omfört till resultaträkningen, skatt		2	127
Summa		**–81**	**1 709**
Årets övrigt totalresultat, efter skatt		**–762**	**4 988**
Årets totalresultat		**33 368**	**26 356**
Årets totalresultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		**33 367**	**26 353**
Minoriteten		2	3

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

Balansräkning, koncernen

mkr	Not	2023	2022[1]	1/1/2022[1]
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		252 994	365 992	360 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	178 619	151 483	163 590
Utlåning till kreditinstitut	K23	67 534	56 589	39 504
Utlåning till allmänheten	K24	1 863 375	1 842 811	1 703 206
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	K30	−8 489	−20 369	−1 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	58 841	61 298	58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26	319 795	268 594	303 877
Aktier och andelar	K27	34 316	30 268	38 051
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	K28	8 275	7 830	7 705
Derivat	K29	39 563	50 504	40 531
Immateriella anläggningstillgångar	K31	20 440	19 886	19 488
Materiella tillgångar	K32	5 544	5 449	5 523
Aktuella skattefordringar		1 951	1 449	1 372
Uppskjutna skattefordringar	K19	82	159	113
Pensionstillgångar	K40	2 100	2 431	
Övriga tillgångar	K33	8 001	8 244	9 012
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K34	2 579	2 028	1 970
Summa tillgångar		**2 855 519**	**2 854 646**	**2 750 437**
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	K35	72 054	72 826	92 812
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 234 262	1 305 948	1 265 783
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	K30	209		
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37	320 609	268 892	304 181
Emitterade värdepapper	K38	728 548	784 206	735 917
Korta positioner värdepapper	K39	17 297	27 134	28 613
Derivat	K29	73 453	68 679	28 106
Aktuella skatteskulder		3 872	1 811	672
Uppskjutna skatteskulder	K19	5 740	3 615	3 494
Pensionsavsättningar	K40	176	168	1 801
Försäkringsavsättningar	K41	26 315	24 875	26 657
Övriga skulder och avsättningar	K42	31 162	26 984	28 978
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K43	5 364	4 657	4 807
Seniora icke prioriterade skulder		104 828	57 439	37 832
Efterställda skulder	K44	32 841	31 331	28 604
Summa skulder		**2 656 730**	**2 678 566**	**2 588 257**
Eget kapital				
Minoritetskapital		30	29	26
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget		198 760	176 052	162 155
Summa eget kapital	K45	**198 790**	**176 080**	**162 181**
Summa skulder och eget kapital		**2 855 519**	**2 854 646**	**2 750 437**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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 nettoinve-steringar i utlandsverk-samheter	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.

	Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB									
mkr	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital[1]	Omräknings-differens dotter- och intresse-företag	Säkring av nettoinve-steringar i utlandsverk-samheter	Kassa-flödes-säkringar	Valuta-basis-spreadar	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets-kapital	Totalt eget kapital
Utgående balans 31 december 2021	**24 904**	**17 275**	**5 294**	**−3 248**	**2**	**−58**	**117 501**	**161 670**	**26**	**161 696**
Ändring av redovisningsprincip, IFRS 17							484	484		484
Ingående balans 1 januari 2022[2]	**24 904**	**17 275**	**5 294**	**−3 248**	**2**	**−58**	**117 985**	**162 155**	**26**	**162 181**
Utdelningar							−12 632	−12 632		−12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda							174	174		174
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							4	4		4
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							−1	−1		−1
Årets totalresultat			4 366	−2 716	9	50	24 644	26 353	3	26 356
redovisat via resultaträkningen							21 365	21 365	3	21 368
redovisat via övrigt totalresultat före skatt			4 366	−3 421	11	63	4 090	5 109		5 109
skatt redovisat via övrigt totalresultat				705	−2	−13	−811	−121		−121
Utgående balans 31 december 2022	**24 904**	**17 275**	**9 660**	**−5 964**	**11**	**−8**	**130 174**	**176 052**	**29**	**176 080**

1) Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

2) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

Kassaflödesanalys, koncernen

mkr	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt[1]		43 622	26 763
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten[1]	K49	−1 952	3 395
Betalda inkomstskatter		−5 443	−4 537
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		−11 201	−16 637
Ökning (−) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		−21 223	−123 486
Ökning (−) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		−27 015	16 856
Ökning (−) / minskning (+) av övriga fordringar		335	−6 593
Ökning (+) / minskning (−) av skulder till kreditinstitut		−957	−25 043
Ökning (+) / minskning (−) av in- och upplåning från allmänheten		−71 996	11 707
Ökning (+) / minskning (−) av emitterade värdepapper		−70 585	22 722
Ökning (+) / minskning (−) av övriga skulder		21 267	76 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**−145 148**	**−18 620**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till joint ventures		−53	−135
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures		306	1 020
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		−852	−363
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		181	169
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**−418**	**691**
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	K3.2.8	−799	−802
Emission av seniora icke prioriterade skulder	K3.2.8	46 580	22 993
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	K3.2.8	−1 665	−257
Emission av efterställda skulder	K3.2.8	9 339	13 374
Återbetalning av efterställda skulder	K3.2.8	−10 316	−12 661
Utbetald utdelning		−10 964	−12 632
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**32 175**	**10 015**
Årets kassaflöde		**−113 391**	**−7 914**
Likvida medel vid årets början		**365 992**	**360 153**
Årets kassaflöde		−113 391	−7 914
Valutakursdifferenser i likvida medel		393	13 753
Likvida medel vid årets slut		**252 994**	**365 992**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. Det verkliga kassaflödet påverkas inte av införandet.

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 parantes avser föregående år.

K1 Företagsinformation

Koncernredovisning och årsredovisning för Swedbank AB (publ) för räkenskapsåret 2023 godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 21 februari 2024. 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 2024.

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	76
1.1	Betydande bedömningar och uppskattningar	76
2	Ändrade redovisningsprinciper och ändrad presentation	77
2.1	Försäkringsavtal	77
2.2	Övriga ändringar i redovisningsregler	77
3	Väsentliga redovisningsprinciper samt betydande bedömningar och uppskattningar	77
3.1	Koncernredovisning	77
3.2	Intresseföretag och joint ventures	77
3.3	Tillgångar och skulder i utländsk valuta	77
3.4	Rörelsesegment	78
3.5	Finansiella instrument – Allmänt	78
3.6	Finansiella instrument – Klassificering och värdering	78
3.7	Finansiella instrument – Beräkning av verkligt värde	79
3.8	Finansiella instrument – Kreditförluster	80
3.9	Finansiella instrument – Säkringsredovisning	81
3.10	Leasingavtal	82
3.11	Immateriella tillgångar	82
3.12	Avsättningar och eventualförpliktelser	82
3.13	Pensioner	83
3.14	Försäkringsavtal	83
3.15	Räntenetto	83
3.16	Provisionsnetto	84
3.17	Övriga intäkter	84
3.18	Aktierelaterade ersättningar	84
3.19	Nedskrivningar	84
3.20	Skatt	84
4	Nya standarder och tolkningar	84
4.1	Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas	84

1. Grunder för redovisningen

De finansiella rapporterna och koncernredovisningen är upprättade enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) 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 2022, 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

I de finansiella rapporterna för 2023 tillämpas följande nya redovisningsstandarder och ändringar.

2.1 Försäkringsavtal

Den 1 januari införde koncernen IFRS 17 Försäkringsavtal. IFRS 17 ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal och fastställer principerna för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om utfärdade försäkringsavtal samt återförsäkringsavtal. De viktigaste skillnaderna mellan IFRS 17 och IFRS 4 avser intäktsredovisning och skuldvärdering. Den nya standarden har tillämpats med övergångsdag den 1 januari 2022, varför jämförelsetal har räknats om. I not K57 Effekter av förändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 17 presenteras jämförelsetal för balans- och resultaträkningen före och efter införandet av IFRS 17. I de noter där belopp har påverkats av införandet av IFRS 17 anges att jämförelsetal har räknats om. Redovisade belopp före omräkningen presenteras inte.

2.2 Övriga ändringar i redovisningsregler

Övriga ändringar i redovisningsregler som antagits under 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

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 exponerat 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, och 22 procent för en alternativ investeringsfond, bedöms koncernen agera som huvudman i verksamheten för egna syften, vilket 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 277 mdkr (228) redovisades som Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken medan korresponderande skuld för fondförsäkringsavtalen om 277 mdkr (228) 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 154 mdkr (126) 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 i balansräkningen på affärsdagen, vilket är den dag då avtal ingåtts, förutom finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde vilka redovisas på likviddagen. 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 separerat 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 Återköpstransaktioner

Med en återköpstransaktion, 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. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen då koncernen är exponerad för värdepapprets värdeförändringsrisk. Erlagd likvid redovisas som finansiell skuld i balansräkningen beroende på motpart. 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 pant, 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

Verkligt värdeoptionen innebär att koncernen väljer att oåterkalleligt värdera finansiella tillgångar till verkligt värde om det minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning.

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 värderingkategori 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 på affärsdagen 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.
- 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 respektive 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 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 ianspråktagandet 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
- Kassafödessäkringar
- 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 kapitaltäckningsgrader, 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. Det inkluderar även utvecklingsutgifter kopplade till servicekontrakt avseende molntjänster där koncernen får tillgång till en leverantörs applikation, plattform eller infrastruktur under en avtalsperiod.

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 2023 uppgick det redovisade värdet för investeringsavtal till 320 mdkr (269), 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 ådrar 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.

Betydande bedömningar och uppskattningar – Skatt

För det estniska koncernföretaget Swedbank AS utlöses inkomstbeskattning när utdelning lämnas. Moderbolaget styr utdelningsbeslutet. För den del det inte finns någon avsikt att inom överskådlig framtid ta utdelning från dotterföretagets 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 2024 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. Inga utgivna eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar 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 som säkerställer att risker inom koncernen identifieras, bedöms och, i tillämpliga fall mäts, hanteras, övervakas och rapporteras.

Genom Policy för riskhantering (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 riskaptiter för de risktyper som har definierats i koncernens Risk Taxonomy. Riskaptiterna ska begränsa Swedbanks risktagande och säkerställa att mininivåerna vad gäller kapital och likviditet upprätthålls. Koncernens riskaptit implementeras av vd genom interna regler samt ett ramverk bestående av risklimiter som beslutas av vd, övrig företagsledning samt vid behov av chefer på lägre nivå eller inom dotterföretag. Där behov finns utifrån ett riskperspektiv beslutas även om riskindikatorer. Limiter och riskindikatorer är verktyg för att monitorera och kontrollera riskexponering, riskkoncentration och uppbyggnad av risker. Syftet med dessa verktyg är att säkerställa att risker hålls inom fastställd riskaptit.

I kapitalutvärderingsprocessen utvärderas behovet av kapital med utgångspunkt ur Swedbanks samlade risknivå, mål och affärsstrategi. Syftet är att säkerställa en effektiv kapitalanvändning och att Swedbank, även under besvärliga omvärldsförhållanden, uppfyller legala minimikapitalkrav, har fortsatt tillgång till inhemska och internationella kapitalmarknader och förmåga att stödja sina kunder.

Omvärldsfaktorer och andra faktorer som påverkade riskbilden under 2023
För att hantera risker på ett proaktivt sätt följer Swedbank utvecklingen noggrant inom ett antal områden, med fokus på:

Geopolitisk situation
2023 präglades av att spänningar fortsatte till följd av Rysslands utökade invasion av Ukraina i februari 2022, vilket hade påtagliga makroekonomiska effekter över hela världen. Denna händelse ledde till en ökning av t.ex. IT-attacker mot finansbranschen. Geopolitiska spänningar eskalerade ytterligare med Hamas attack på Israel i oktober 2023, vilket tillförde ännu en nivå av osäkerhet till den globala ekonomin. Trots dessa utmaningar förblev Swedbanks förmåga att hantera cyberrisker tillfredsställande. Swedbank kunde navigera genom dessa geopolitiska spänningar samtidigt som man bibehöll sina verksamheter och tjänster.

Inflationstrender
Under 2023 genomlevde den globala ekonomin en period av hög inflation, vilken dock började falla senare under året. Inflationen drevs initialt av faktorer som det globala svaret på covid-19 pandemin, såsom finanspolitiska och penningpolitiska reaktioner, leveransbrister och höga olje- och livsmedelspriser på grund av Rysslands invasion av Ukraina. Trots dessa utmaningar upprätthöll Swedbank en stabil kreditportfölj med hög kvalitet under hela året.

Värdet på den svenska kronan försvagades under året
Under året som gått har den svenska kronan (SEK) tappat i värde gentemot flera valutor. Delvis kan detta förklaras av Federal Reserves snabba räntehöjningar under året, som har ökat omvärldens räntor mer än de svenska och därigenom försvagat SEK. Sverige har också haft en lägre centralbanksränta i jämförelse med många stora ekonomier under en längre tid, vilket trendmässigt försvagat valutan. Därtill anses SEK vara en riskfylld valuta bland G-10 valutor vilket medfört att Rysslands invasion av Ukraina, den höga inflationen och osäkerheten på finansmarknaderna bidragit till kronans nedgång.

Klimatförändringar
Klimatförändringarna gjorde sig påminda under 2023, med ökad förekomst av extrema väderhändelser, särskilt värmeböljor och torka över den europeiska kontinenten. Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) släppte även sin sjätte utvärderingsrapport, och enligt rapporten är människan ansvarig för lejonparten av de senaste 200 årens globala uppvärmning som lett till en aktuell temperaturökning med 1,1°C över förindustriella nivåer. Denna temperaturökning har resulterat i fler och farligare väderhändelser, men rapporten betonade också att 1,5°C-gränsen fortfarande är uppnåelig. Den pågående omvandlingen mot klimatneutrala och hållbara samhällen har gett både nya möjligheter och risker, varför finansbranschen för närvarande anpassar sina riskstrategier för att hantera dessa nya utmaningar effektivt.

Utvecklingen av kreditrisk
Året kännetecknades av en hög global inflationstakt som gradvis minskade, samtidigt som stigande räntor hade en negativ inverkan på skuldsatta hushåll och företag. De geopolitiska spänningarna, osäkerheten i ekonomin och de svaga makroekonomiska utsikterna hade en negativ påverkan på marknadssentimentet och hushållens förtroende. Sektorer som påverkades mest var framför allt relaterade till privat konsumtion, som till exempel bostadsbyggande och handel, på grund av vikande efterfrågan från hushållen. Andra sektorer upplevde en hög efterfrågan på varor och tjänster vilket bland annat resulterade i en god efterfrågan på arbetskraft. Emellertid bidrog höga räntor och stigande kostnader till ett högre antal konkurser i Sverige. Även antalet konkurser i Estland ökade något, medan konkurser i Litauen och Lettland minskade under året.

Priserna på kommersiella fastigheter i Sverige gick ned efter en längre tid av tillväxt vilket skapade oro för den svenska fastighetssektorn. 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. Priserna på privata bostäder i Sverige var i stort sett oförändrade men på en lägre nivå jämfört med toppnivåerna i början av 2022. Priser på privata bostäder i Estland och Litauen ökade något och var nästan oförändrade i Lettland.

Kreditriskindikatorer som andelen lån med sena betalningar var kvar på låga nivåer, även om de ökade under året. Lån med lättnader i villkor ökade något till följd av fler beviljade amorteringsbefrielser på bolån i Sverige. Trots den svaga ekonomiska utvecklingen var de konstaterade kreditförlusterna låga och kreditkvalitén i Swedbank's utlåning på en fortsatt hög och stabil nivå.

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 på. IT- och informationssäkerhetsrisker identifieras och hanteras därför i alla typer av utveckling, upphandling och förändringshantering.

Risken för bedrägeri från organiserad brottslighet förblir hög och har fortsatt öka under 2023. Swedbank investerar i och förbättrar löpande bankens motståndskraft och kapacitet att upptäcka, förhindra och utreda dessa brott. För att minska risken har Swedbank även förstärkt den löpande monitoreringen för att identifiera bedrägliga transaktioner, vilket även det gett positiva resultat. Swedbank har deltagit i Bankföreningens kampanj för att uppmärksamma risken att utsättas för bedrägerier samt även lanserat en rad egna informationskampanjer i våra egna kanaler.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering
Swedbank är en fullservicebank med ett brett utbud av produkter och tjänster till privata kunder såväl som till företagskunder. Swedbanks affärsmodell innebär att koncernen och dess kunder riskerar att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism.

De svenska och estniska finansinspektionerna presenterade sina utredningar av Swedbank i mars 2020 och dessa påvisade brister i Swedbanks styrning och kontroll för att motverka penningtvätt. I syfte att åtgärda de brister som påvisades och förstärka Swedbanks förmåga att upptäcka och hantera penningtvättsrisker initierades ett antal strategiska program med målet att ligga i framkant i bekämpningen av penningtvätt och terroristfinansiering. Programmen har till största delen åtgärdat tidigare identifierade brister och följaktligen avslutades AML/CTF[1]-programmet i januari 2023. Förbättringsarbetet inom området fortsätter inom ramen för linjearbete och utvecklingsinitiativ med fokus på att ytterligare förbättra processerna samt för att nå målsättningen att vara i framkant i kampen mot finansiell brottslighet. Swedbank har sedan 2020 med hjälp av extern expertis genomfört en årlig bedömning av Swedbanks arbete med att nå målsättningen för området. Bedömningen som gjordes under 2023 bekräftar att Swedbanks åtgärdsarbete fortskrider enligt plan.

Koncernens enheter för att motverka finansiell brottslighet fortsätter att samla koncernens resurser för utredning, teknik och kompetens för att förebygga att Swedbank och dess kunder utnyttjas för finansiell brottslighet. Swedbank fortsätter därutöver att göra omfattande investeringar i ytterligare resurser och infrastruktur för processerna kring kundkännedom (KYC), kundriskbedömning, transaktionsmonitorering och rapportering. Swedbank vidareutvecklar ramverk, förtydligar riskaptit samt applicerar relevanta nyckeltal för proaktiv uppföljning i syfte att säkerställa ett robust och konsekvent arbete med att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism i hela koncernen. Alla medarbetare ska regelbundet

1) Counter-Terrorist Financing

genomföra utbildningar i syfte att öka medvetenheten om risker förknippade med finansiell brottslighet och för att upprätthålla en god regelefterlevnadskultur.

Åtgärder till följd av finansiella sanktioner

Omfattande sanktioner, både finansiella och sektoriella, från olika regimer, som tidigare införts mot Ryssland och Belarus som ett svar på Rysslands utökade invasion av Ukraina har utvidgats. Swedbank fortsätter att allokera resurser och kompetens för att hantera den ökade risken samt för att genomdriva proaktiva styrningsbeslut förenliga med Swedbanks riskaptit.

Övriga compliancerisker

Risknivån relaterad till Marknadsuppföranderisken (inom Uppföranderisk) är förhöjd. Åtgärder pågår för att hantera riskerna.

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.

Den svenska lagen om tilläggsskatt, implementering av OECDs globala minimiskatt, gäller från och med 1 januari 2024. Enligt den ska det svenska moderbolaget betala tilläggsskatt även för svenska och utländska dotterföretags vinster om de effektivt beskattas lägre än till 15 procent. Swedbank bedömer för närvarande att lagstiftningen endast i undantagsfall enskilda år skulle kunna leda till tilläggsskatt i koncernen. Eftersom nationella implementeringar av tilläggsskatten tillkommit under stor brådska, vilket kan leda till justeringar av lagstiftningen, kan den slutliga inverkan på koncernen ännu inte fullt bedömas.

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.
Risk i försäkringsrörelsen (3.5)	Risk i försäkringsrörelsen utgörs av försäkringsteckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk avseende de helägda försäkringsföretagen i koncernen.
ESG risk (3.6)	Risken för nuvarande eller framtida negativ påverkan på koncernen som härrör från miljö-, sociala eller bolagsstyrningsfaktorer ("ESG"). Påverkan kan vara indirekt genom koncernens motparter och investerade tillgångar, eller direkt på koncernen.[1]
Övriga risker (3.7)	Övriga risker inom Swedbanks risktaxonomi är kapitalrisk, strategisk risk, regelefterlevnadsrisk, uppföranderisk och risk för finansiell brottslighet.

1) ESG risk påverkar flera andra risktyper, främst Regelefterlevnadsrisk, Kreditrisk, Operativ risk och Strategisk risk.

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.

Swedbanks interna riskklassificeringssystem är godkänt av Finansinspektionen och 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 3.8.2 Definition på fallissemang och osäkra fordringar. Tabellerna nedan 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 låginriskdel och en högre känslighet på skalans höginriskdel. 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

			2023				2022			
			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	–4,8	3,6	119	11	–5,6	5,4	60	12
13–17	0,1–0,5	3–7 enheter	–3,9	8,3	314	11	–5,7	7,4	277	12
9–12	>0,5–2,0	1–5 enheter	–10,2	11,2	250	4	–12,9	13,4	216	5
6–8	>2,0–5,7	1–3 enheter	–8,3	3,7	95	1	–6,1	5,1	100	2
0–5	>5,7–99,9	1 enhet	–2,5	0,0	44	0	–1,2	0,0	72	1
			–6,4	7,6	822	28	–7,6	8,1	726	31
		Expertjustering efter modellberäkningen[4]			195				401	
		Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			12	0			3	1
		Finansiella instrument i steg 3			739	0			653	0
Summa[5]					**1 768**	**29**			**1 783**	**33**

1) Nedgradering med 2 enheter motsvarar ungefär en ökning med 100 procent i PD för tolv månader.
2) Tröskelvärden varierar inom givna intervall bereoende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.
3) Tröskelvärdena som används 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 204 mkr (217).

Betydande ökning av kreditrisken – finansiella instrument med första redovisningstillfälle från och med den 1 januari 2018

		2023				2022			
		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]	–11,0	15,4	176	21	–14,3	24,1	86	20
13–17	100–250	–1,9	6,5	1 467	22	–2,3	10,0	706	22
9–12	100–200	–2,0	4,3	1 361	12	–1,5	8,0	873	11
6–8	50–150	–1,3	4,6	403	4	–2,0	6,8	285	3
0–5	50	–0,4	0,4	303	2	–1,2	1,3	166	1
		–2,2	5,4	3 711	61	–2,3	8,6	2 116	58
	Expertjustering efter modellberäkningen[3]			1 127				1 335	
	Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			48	10			26	9
	Finansiella instrument i steg 3			1 571	0			1 503	0
Summa[4]				**6 457**	**71**			**4 981**	**67**

1) Tröskelvärden varierar inom givna intervall bereoende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.
2) Per den 30 september 2023 har svenska bolån som utgivits med riskklasserna 18 till 21 med en relativ ökning på 200-300% och en absolut ökning av 12-månaders PD över 7,5 bps upplevt en betydande ökning i kreditrisk.
3) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.
4) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 894 mkr (497).

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

Inflationen har sjunkit under året och styrräntorna verkar ha nått sin topp. Men räntorna har stigit mer jämfört med våra förväntningar för ett år sedan till följd av att global ekonomi har varit oväntat motståndskraftig, särskilt den amerikanska.
I Europa har ekonomin mer tydligt bromsat in och på våra hemmamarknader har den ekonomiska aktiviteten minskat under året. Hushållens konsumtion har fallit i Sverige och de baltiska länderna som en följd av den försvagade köpkraften.
I de baltiska länderna har även fallande export bidragit till nedgången i ekonomin, medan kraftigt fallande bostadsinvesteringar har tyngt svensk ekonomi.

Jämfört med Swedbank Economic Outlook är de variabler för BNP och arbetslöshet som används i beräkningarna av förväntade kreditförluster justerade för säsongsvariationer.

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, %[2]	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.
2) Arbetslöshet, 16–64 år.

2022	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2022[1]	2023	2024	2025	2022[1]	2023	2024	2025	2022[1]	2023	2024	2025
Sverige												
BNP, årlig % tillväxt	3,0	0,1	0,8	2,1	2,9	−1,0	0,9	2,4	2,1	−8,0	−0,7	3,3
Arbetslöshet, %[2]	7,3	7,4	8,0	8,0	7,3	7,6	8,3	8,1	7,4	9,7	11,6	10,8
Husprisutveckling, årlig % utveckling	4,7	−10,8	−5,2	2,0	4,7	−11,5	−5,6	2,0	4,4	−18,4	−14,5	−0,5
Stibor 3m, %	1,22	2,88	2,67	2,66	1,26	3,00	2,72	2,69	1,36	2,73	0,50	0,50
Estland												
BNP, årlig % tillväxt	−0,2	0,5	2,5	2,6	−0,3	−0,9	2,5	2,8	−0,6	−9,8	−3,1	6,2
Arbetslöshet, %	6,0	7,2	5,9	5,3	6,0	7,3	6,0	5,4	5,8	9,5	13,6	13,0
Husprisutveckling, årlig % utveckling	20,6	−8,6	2,3	4,9	20,4	−9,6	2,1	4,9	20,3	−24,0	−6,4	4,1
Lettland												
BNP, årlig % tillväxt	1,8	0,8	3,0	2,3	1,7	−0,1	3,0	2,4	1,4	−8,6	−1,3	4,9
Arbetslöshet, %	7,0	6,8	6,0	5,8	7,0	7,1	6,3	6,0	6,9	10,5	13,5	12,7
Husprisutveckling, årlig % utveckling	14,2	−3,5	0,3	4,3	13,8	−5,4	0,5	5,2	13,1	−22,6	−7,7	4,9
Litauen												
BNP, årlig % tillväxt	2,5	0,4	2,1	2,2	2,4	−0,4	2,1	2,3	2,0	−9,4	−2,1	4,7
Arbetslöshet, %	5,7	6,5	5,8	5,4	5,7	6,6	6,0	5,6	5,8	9,9	14,1	14,1
Husprisutveckling, årlig % utveckling	16,8	−8,6	−3,6	4,7	16,7	−9,3	−4,3	4,3	16,3	−26,2	−6,5	8,8
Globala indikatorer												
US BNP, årlig % tillväxt	2,1	2,0	1,5	1,5	1,9	0,3	1,5	1,9	1,7	−3,7	−0,6	2,3
EU BNP, årlig % tillväxt	3,3	1,1	1,4	1,5	3,2	0,2	1,4	1,6	2,8	−6,4	−1,1	3,8
Brent oljepris, USD/fat	98,4	77,9	76,3	74,0	98,6	79,2	76,5	74,0	109,0	113,4	63,2	65,7
Euribor 6m, %	0,67	2,60	2,10	2,04	0,71	2,77	2,12	2,04	0,85	1,51	−0,33	−0,42

1) Prognosticerade värden för 2022, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.
2) Arbetslöshet, 16–64 år.

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 prognosticerade 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.

	2023				2022[1]			
			Kreditförlustreserveringar				Kreditförlustreserveringar	
Rörelsesegment	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	2 713	227	2 957	2 649	1 799	213	1 927	1 659
Baltisk bankverksamhet	1 475	456	1 716	1 284	1 400	363	1 692	1 254
Företag & Institutioner	3 998	640	4 144	3 471	3 542	1 162	4 110	3 294
Koncernen[2]	**8 225**	**1 324**	**8 856**	**7 442**	**6 764**	**1 738**	**7 753**	**6 228**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. För mer information se not K5.
2) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Expertjustering av kreditförlustreserveringarna

Höga räntor och energikostnader tillsammans med geopolitisk instabilitet fortsätter att tynga privatpersoner och företag, vilket resulterar i hög osäkerhet om den ekonomiska tillväxten framöver. Eftersom de kvantitativa riskmodellerna ännu inte fångat alla potentiella försämringar av kreditkvaliteten, har expertjusteringarna gjorts för att fånga potentiella framtida rating- och stegmigrationer.

Expertjusteringarna som ökar kreditförlustreserveringarna bedöms vara fortsatt nödvändiga och uppgick till 1 324 mkr (1 738) och är fördelade med 678 mkr i steg 1 och 644 mkr i steg 2 samt 1 mkr i steg 3.

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 tillverkningsindustri, sjöfart och offshore samt detalj- och partihandel minskade och att en ökning gjordes i sektorn för fastighetsförvaltning. De största expertjusteringarna återfinns i branscherna fastighetsförvaltning, detalj- och partihandel, tillverkningsindustri samt byggnadsverksamhet.

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 låg-konjunkturer	• 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 • Kredit-konverteringsfaktor 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 for vissa revolverande krediter som kreditkort
Diskontering	• Ingen diskontering (förutom i LGD modeller)	• Förväntade kreditförluster diskonterade till balansdagen med det 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.

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
Stater		171 455	131	2 861	2 328	2				439	177 216
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	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		0	0	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**		**53**	**24**	**625**	**1 207**	**556**		**5 444**	**10 325**

1) Säkerheter består till 98,8 procent av kontanta medel, till 1,2 procent 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.

2022

	Not	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		164 399	31 587	27 852	91 239	1 994	1 344	18 846	28 717	14	365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	143 663	6	3 173	3 584	243				814	151 483
Stater		141 392	6	3 173	3 584	243				814	149 212
Kommuner		2 271									2 271
Utlåning till kreditinstitut	K23	32 797	910	156	248	3 287	1 673	3 129	2 962	11 427	56 589
Banker		8 343	9	16	121		330	1 479	2 962	5 205	18 465
Övriga kreditinstitut		24 439	901	140	127	3 287	1 343	1 650		6 222	38 110
Återköpsavtal, banker[1]											
Återköpsavtal, övriga kreditinstitut[1]		15									15
Utlåning till allmänheten	K24	1 514 820	106 817	44 185	85 407	65 787	247	21 432	2 382	1 734	1 842 811
Riksgälden		10 004									10 004
Återköpsavtal, Riksgälden[1]		6 952									6 952
Återköpsavtal, övriga allmänheten[1]		6 397				17 237					23 634
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter		1 094 578	48 262	18 352	48 073	2 305	69	1 278			1 212 918
Övriga fastigheter		187 563	20 531	7 223	11 656	11 304	158	2			238 438
Garantier		39 548	2 485	1 681	3 179			3 536		1 630	52 059
Erhållna kontanter		8 646	147	241	898						9 932
Övriga säkerheter		50 719	11 125	8 037	14 552	3 963	11	149			88 556
Blanco[2]		110 412	24 267	8 650	7 049	30 978	8	16 467	2 382	105	200 318
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25	41 871	61	18	342	8 828	1 610	2 340	3 232	2 996	61 298
Bostadsinstitut		31 471									31 471
Banker		5 036	45			2 708	179	1 912	3 128	2 558	15 565
Andra finansiella företag		3 734			9	6 048	1 399	169	34	20	11 413
Icke finansiella företag		1 630	17	18	333	72	32	259	70	419	2 849
Derivat	K29	11 640	19	21	30	6 102	4 238	2 204	4	26 245	50 504
Övriga finansiella tillgångar	K33	5 173	936	201	538	1 151	8	164	2	42	8 215
Eventualförpliktelser och åtaganden											
Garantier		29 202	3 381	1 002	1 563	5 249	57	247	4 837	94	45 632
Löften		184 380	10 812	8 768	12 096	23 016		25 705		299	265 076
Summa		**2 127 944**	**154 530**	**85 376**	**195 047**	**115 658**	**9 177**	**74 067**	**42 136**	**43 665**	**2 847 600**
% av total		75	5	3	7	4	0	3	1	2	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

2022

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Positiva marknadsvärden, balansräkning	11 640	19	21	30	6 102	4 238	2 204	4	26 245	50 504
Nettningsavtal, ej kvittade i balansräkningen	5 509				1 448	2 228	1 454	4	16 635	27 278
Kreditriskexponeringar efter nettningsavtal	**6 130**	**19**	**21**	**30**	**4 654**	**2 010**	**751**		**9 610**	**23 226**
Erhållna säkerheter[1]	1 363	19	7	9	1 102	413	80		5 899	8 892
Netto kreditriskexponering	**4 767**	**14**	**21**	**3 553**	**1 597**	**671**		**3 711**	**14 334**	

1) Säkerheter består till 96,2 procent av kontanta medel, till 3,8 procent 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 var 3 551 mkr.

Utlåning till allmänheten i steg 3 per säkerhetstyp

2023

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	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.

2022

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Summa
Bostadsfastigheter, inkl. bostadsrätter	601	112	100	263						1 076
Övriga fastigheter	350	361	14	20						746
Garantier	95	11	1	1						109
Erhållna kontanter	8		1	2						12
Övriga säkerheter	231	45	6	22	462					766
Blanco[1]	314	39	15	10	530	1				908
Summa	**1 599**	**568**	**137**	**318**	**992**	**1**				**3 617**

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 992mkr (1 806). Ingen av dessa erhållna säkerheter hade per årsskiftet sålts eller vidarepantsatts.

3.1.6.3 Fördelat enligt intern kreditriskbedömning

Nedan visas kreditkvaliteten för de finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Redovisade värden före reserveringar eller de nominella beloppen fördelas enligt intern kreditriskbedömning och per steg.

Finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster

2023

		Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar				Lånelöften 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**

2022

		Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar				Lånelöften 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	1 335 487	8 104		1 343 591	110 049	1 359		111 408
13–17	0,1–0,5	582 801	23 716	3	606 519	131 304	8 336		139 640
9–12	>0,5–2,0	231 954	52 370	15	284 339	36 463	6 947		43 409
6–8	>2,0–5,7	41 056	31 240	15	72 310	5 070	2 602		7 672
0–5	>5,7–99,9	6 077	22 658	38	28 773	1 251	2 657		3 908
Fallerade	100			5 675	5 675			131	131
Icke riskklassificerade		40 490	509	0	40 999	2 485	2 055		4 540
Summa		**2 237 864**	**138 596**	**5 746**	**2 382 206**	**286 621**	**23 956**	**131**	**310 708**

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde före reserveringar

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**

2022

Intern riskklass	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Utlåning till kreditinstitut	Utlåning till allmänheten	Övriga finansiella tillgångar	Summa
18–21	365 992	132 741	13 118	831 740	0	1 343 591
13–17			18 133	588 383	3	606 519
9–12			545	283 779	14	284 339
6–8			92	72 206	13	72 310
0–5				28 760	12	28 773
Fallerade				5 672	3	5 675
Icke riskklassificerade			24 712	7 445	8 842	40 999
Summa	**365 992**	**132 741**	**56 600**	**1 817 985**	**8 888**	**2 382 206**

3.1.6.4 Koncentrationsrisk, kundexponering

Koncern 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.

2023

	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Summa
Rörelsesegment										
Svensk bankverksamhet	978 224	374	977 850	88 993	1 152	87 841	4 489	1 113	3 375	1 069 065
Baltisk bankverksamhet	226 114	408	225 706	28 692	577	28 114	1 299	417	882	254 703
Företag & Institutioner	390 591	790	389 801	74 033	1 797	72 236	2 067	459	1 608	463 645
Koncernfunktioner & Övrigt	49 454	39	49 415	112	0	112				49 527
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
Danmark										
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**

2022[1]

	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	1 188 746	412	1 188 334	86 087	1 084	85 003	2 351	754	1 597	1 274 935
Baltisk bankverksamhet	205 033	304	204 729	31 345	692	30 653	1 379	351	1 027	236 410
Företag & Institutioner	306 229	786	305 443	21 026	628	20 398	2 009	1 016	992	326 833
Koncernfunktioner & Övrigt	30 242	22	30 220	137	0	137				30 357
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 730 251**	**1 524**	**1 728 727**	**138 596**	**2 404**	**136 191**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 868 536**
Geografisk fördelning										
Sverige	1 451 467	956	1 450 512	104 343	1 459	102 884	2 364	767	1 598	1 554 994
Estland	93 404	97	93 306	13 240	297	12 943	774	205	568	106 818
Lettland	37 660	105	37 555	6 607	117	6 491	184	45	139	44 185
Litauen	73 969	101	73 868	11 498	278	11 219	421	101	320	85 407
Norge	45 573	170	45 404	2 279	119	2 160	1 881	890	991	48 555
Danmark	309		309				3	2	1	310
Finland	22 008	65	21 943	628	135	494				22 437
USA	2 423		2 423				111	111		2 423
Övriga	3 437	30	3 407							3 407
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 730 251**	**1 524**	**1 728 727**	**138 596**	**2 404**	**136 191**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 868 536**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. 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.

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

2022

	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	1 107 994	168	1 107 827	68 617	546	68 071	2 043	676	1 367	1 177 266
Hypoteksutlåning, privat	973 876	68	973 809	56 758	243	56 514	1 219	229	990	1 031 313
Bostadsrättsföreningar	90 170	7	90 163	3 468	12	3 456	4	0	4	93 623
Övrigt, privat	43 948	93	43 855	8 392	291	8 101	820	446	374	52 330
Företagsutlåning	552 194	1 330	550 864	69 831	1 858	67 973	3 695	1 445	2 250	621 087
Jordbruk, skogsbruk och fiske	55 387	88	55 299	7 609	130	7 479	241	39	203	62 981
Tillverkningsindustri	43 283	279	43 004	5 670	295	5 375	264	104	161	48 540
Offentliga tjänster och samhällsservice	35 435	58	35 378	2 048	38	2 011	17	2	15	37 403
Byggnadsverksamhet	15 502	64	15 438	4 318	91	4 228	107	54	52	19 718
Detalj- och partihandel	36 568	246	36 322	4 043	188	3 856	137	51	87	40 265
Transport	12 747	78	12 669	1 936	120	1 816	48	10	38	14 522
Sjötransport och offshore	8 454	39	8 415	1 150	177	973	1 881	890	991	10 380
Hotell och restaurang	3 003	29	2 975	3 946	129	3 817	285	62	223	7 015
Informations- och kommunikations-verksamhet	19 536	53	19 483	1 508	15	1 493	5	1	4	20 979
Finans och försäkring	23 247	21	23 226	885	11	874	22	7	15	24 115
Fastighetsförvaltning	260 973	320	260 652	32 954	576	32 379	466	178	288	293 319
Bostadsfastigheter	69 573	56	69 518	16 167	253	15 914	103	16	87	85 519
Kommersiella fastigheter	123 507	170	123 337	7 925	207	7 717	208	127	81	131 134
Industri och lagerlokaler	40 805	47	40 758	5 142	59	5 083	16	3	13	45 853
Övrig fastighetsförvaltning	27 087	47	27 040	3 722	56	3 665	140	33	107	30 813
Företagstjänster	23 514	31	23 483	2 251	51	2 201	65	13	52	25 735
Övrig företagsutlåning	14 546	24	14 522	1 511	39	1 472	156	35	122	16 116
Lån till kunder	**1 660 189**	**1 498**	**1 658 691**	**138 449**	**2 404**	**136 044**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 798 352**
Ställda kontantsäkerheter	3 605		3 605							3 605
Utlåning till Riksgälden	10 004		10 004							10 004
Utlåning till kreditinstitut	56 453	26	56 427	147	0	146				56 574
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderat till upplupet anskaffningsvärde	**1 730 251**	**1 524**	**1 728 727**	**138 596**	**2 404**	**136 191**	**5 738**	**2 121**	**3 617**	**1 868 536**
Andel lån, %	92,30			7,39			0,31			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,09			1,73			36,96			0,32

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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	25 024	56 600	65	26	24 959	56 574
Utlåning till allmänheten	1 819 043	1 817 985	7 062	6 023	1 811 981	1 811 962
Övrigt[1]	168 182	141 628	4	1	168 178	141 627
Summa	**2 012 249**	**2 016 214**	**7 132**	**6 051**	**2 005 118**	**2 010 163**
Lånelöften och finansiella garantier	**293 257**	**310 708**	**1 097**	**714**		

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											
	2023				2022				1/1 2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till kreditinstitut	24 701	323		25 024	56 453	147		56 600	38 102	27	0	38 129
Utlåning till allmänheten	1 619 682	191 506	7 855	1 819 043	1 673 798	138 449	5 738	1 817 985	1 578 492	98 606	6 362	1 683 460
varav privatpersoner	1 081 947	91 710	4 090	1 177 747	1 107 994	68 617	2 043	1 178 655	1 090 376	42 148	1 844	1 134 368
varav företagsutlåning	507 735	99 796	3 765	611 296	552 194	69 831	3 695	625 721	486 281	56 458	4 518	547 257
Övrigt[1]	168 136	42	5	168 182	141 499	127	3	141 629	138 171	9	2	138 182
Summa	**1 812 519**	**191 871**	**7 860**	**2 012 249**	**1 871 751**	**138 722**	**5 741**	**2 016 214**	**1 754 765**	**98 641**	**6 364**	**1 859 771**
Lånelöften och finansiella garantier	**256 362**	**36 104**	**791**	**293 257**	**286 621**	**23 956**	**131**	**310 708**	**306 297**	**16 134**	**221**	**322 652**

1) Övrigt inkluderar Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och Övriga finansiella tillgångar.

3.1.8.3 Avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster

Nedan redovisas en avstämning 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	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**26**	**0**		**26**	**8**			**8**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	12	3		15	14	–1		13
Förändringar i PD	0	0		0	0	0		1
Förändringar i övriga riskfaktorer	–8	6		–2	–14	0		–14
Förändringar i makroekonomiska scenarier	25	1		26	18	0		19
Förändringar av modeller	0	0		0	0	0		0
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	0	0		0	2	0		2
Överföringar mellan steg	–1	1			–1	1		
från 1 till 2	–1	1			–2	2		
från 2 till 1	0	0			1	–1		
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**28**	**11**		**39**	**20**	**0**		**20**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	0	0		0	–2	0		–2
Utgående balans	**54**	**11**		**65**	**26**	**0**		**26**

Utlåning till allmänheten	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**1 498**	**2 404**	**2 121**	**6 023**	**798**	**1 789**	**2 427**	**5 014**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	739	183	38	960	407	54	26	487
Borttagna finansiella tillgångar	–248	–539	–570	–1 357	–147	–180	–508	–835
Bortskrivningar			–176	–176			–653	–653
Förändringar i PD	652	282		935	110	37		147
Förändringar i övriga riskfaktorer	–260	–639	135	–763	–92	–225	107	–211
Förändringar i makroekonomiska scenarier	261	335	–8	588	369	488	21	878
Förändringar av modeller	1	0	0	0	38	58	0	97
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	–122	–122	1	–243	161	–269	3	–105
Individuella bedömningar			–122	–122			191	191
Överföringar mellan steg	–948	1 613	583	1 249	–219	561	350	692
från 1 till 2	–1 082	2 503		1 421	–285	980		694
från 1 till 3	–57		80	23	–3		76	74
från 2 till 1	188	–599		–411	67	–321		–254
från 2 till 3		–408	645	237		–140	490	350
från 3 till 2		117	–125	–7		43	–182	–139
från 3 till 1	2		–17	–15	2		–35	–33
Övriga			–121	–121			–82	–82
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**76**	**1 114**	**–241**	**949**	**627**	**523**	**–544**	**607**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			121	121			82	82
Valutakursdifferenser	–17	–3	–12	–31	73	92	158	322
Utgående balans	**1 557**	**3 515**	**1 989**	**7 062**	**1 498**	**2 404**	**2 121**	**6 023**

Utlåning till allmänheten, privatpersoner	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**168**	**546**	**676**	**1 390**	**98**	**259**	**480**	**837**
Nya finansiella tillgångar	144	13	11	167	80	7	17	104
Borttagna finansiella tillgångar	−30	−99	−69	−198	−14	−41	−94	−150
Bortskrivningar			−122	−122			−58	−58
Förändringar i PD	74	−94		−20	17	−64		−48
Förändringar i övriga riskfaktorer	−8	−26	181	147	10	5	115	130
Förändringar i makroekonomiska scenarier	138	229	−6	360	71	159	16	246
Förändringar av modeller	1	0	0	0	−8	0	0	−8
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	1	−7	1	−5	−11	−14	3	−22
Individuella bedömningar			7	7			0	0
Överföringar mellan steg	28	−141	113		51	−12	−39	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−211	467	257	513	−128	236	228	336
Valutakursdifferenser och övrigt	−1	−1	0	−2	2	12	8	22
Utgående balans	**305**	**886**	**1 047**	**2 238**	**168**	**546**	**676**	**1 390**

Utlåning till allmänheten, företagsutlåning	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**1 330**	**1 858**	**1 445**	**4 634**	**700**	**1 530**	**1 947**	**4 177**
Nya finansiella tillgångar	595	170	27	792	327	46	10	383
Borttagna finansiella tillgångar	−218	−440	−501	−1 159	−132	−139	−414	−685
Bortskrivningar			−54	−54			−595	−595
Förändringar i PD	578	377		954	94	101		195
Förändringar i övriga riskfaktorer	−252	−612	−45	−910	−103	−230	−8	−341
Förändringar i makroekonomiska scenarier	124	107	−2	228	297	329	5	631
Förändringar av modeller	0	0	0	0	47	58	0	104
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−123	−115	0	−238	172	−254	−1	−83
Individuella bedömningar			−129	−129			191	191
Överföringar mellan steg	−498	507	−10		17	48	−65	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−267	779	224	736	−159	289	226	356
Valutakursdifferenser och övrigt	−16	−2	−12	−29	71	79	150	300
Utgående balans	**1 252**	**2 629**	**943**	**4 825**	**1 330**	**1 858**	**1 445**	**4 634**

Lånelöften och finansiella garantier	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**384**	**295**	**34**	**714**	**286**	**273**	**85**	**644**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	79	1	−8	72	59	−8	−25	26
Förändringar i PD	126	80		206	12	−37		−25
Förändringar i övriga riskfaktorer	−54	11	−9	−52	−51	−18	14	−55
Förändringar i makroekonomiska scenarier	49	37	0	87	92	55	0	147
Förändringar av modeller	0	0	0	0	12	7	−15	4
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−153	−19	0	−172	−19	−54	0	−73
Individuella bedömningar			311	311				
Överföringar mellan steg	−99	49	2	−48	−27	66	−37	3
från 1 till 2	−140	301		161	−49	140		91
från 1 till 3	−1		4	3	−1		10	9
från 2 till 1	43	−114		−71	23	−74		−51
från 2 till 3		−141	18	−123		−2	8	6
från 3 till 2		2	−14	−12		2	−54	−52
från 3 till 1	0		−6	−5	0		−1	−1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**−51**	**158**	**296**	**403**	**78**	**13**	**−63**	**28**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	−3	−6	−9	−19	21	9	12	42
Utgående balans	**330**	**448**	**320**	**1 097**	**384**	**295**	**34**	**714**

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 (19) som hänför sig till koncernfunktioner och övrigt presenteras inte i efterföljande tabeller.

Svensk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2023				2022[1]			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**244**	**755**	**709**	**1 709**	**125**	**487**	**485**	**1 097**
Nya finansiella tillgångar	120	25	12	157	60	11	7	79
Borttagna finansiella tillgångar	–42	–142	–130	–314	–23	–50	–107	–181
Bortskrivningar			–122	–122			–80	–80
Förändringar i PD	140	–53		88	58	–67		–9
Förändringar i övriga riskfaktorer	–32	–80	182	70	4	–50	125	79
Förändringar i makroekonomiska scenarier	145	241	–5	381	82	213	10	306
Förändringar av modeller	0	0	0	0	–8	8	0	0
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	9	20	1	30	34	–60	3	–23
Individuella bedömningar			42	42			–7	–7
Överföringar mellan steg	–6	–136	142		44	–8	–36	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	–206	526	278	598	–135	298	298	461
Valutakursdifferenser och övrigt	1	–3	5	3	4	–28	11	–14
Utgående balans	**374**	**1 152**	**1 113**	**2 640**	**244**	**755**	**709**	**1 709**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. För mer information se not K5.

Baltisk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**305**	**693**	**351**	**1 349**	**108**	**482**	**270**	**860**
Nya finansiella tillgångar	158	27	26	210	71	13	17	100
Borttagna finansiella tillgångar	–34	–42	–210	–286	–6	–21	–51	–79
Bortskrivningar			–33	–33			–17	–17
Förändringar i PD	–4	–42		–46	14	112		126
Förändringar i övriga riskfaktorer	–4	–173	–4	–181	–12	–81	–15	–108
Förändringar i makroekonomiska scenarier	16	9	–3	21	37	108	10	156
Förändringar av modeller	1	0	0	0	16	68	0	84
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	80	4	0	84	120	–176	0	–55
Individuella bedömningar			211	211			50	50
Överföringar mellan steg	7	19	–25		–2	24	–22	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	–112	76	107	71	–57	121	85	149
Valutakursdifferenser och övrigt	–3	8	–3	2	16	43	24	83
Utgående balans	**409**	**577**	**416**	**1 402**	**305**	**693**	**351**	**1 349**

Företag och Institutioner

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2023				2022[1]			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**954**	**958**	**1 061**	**2 972**	**567**	**822**	**1 672**	**3 060**
Nya finansiella tillgångar	500	144	0	644	283	30	2	315
Borttagna finansiella tillgångar	−207	−364	−229	−800	−120	−110	−352	−582
Bortskrivningar			−21	−21			−556	−556
Förändringar i PD	516	377		894	38	−9		30
Förändringar i övriga riskfaktorer	−222	−384	−42	−649	−89	−93	−2	−184
Förändringar i makroekonomiska scenarier	104	86	0	190	254	166	1	421
Förändringar av modeller	0	0	0	0	31	−18	0	13
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	−211	−146	0	−357	7	−33	0	−25
Individuella bedömningar			−376	−376			147	147
Överföringar mellan steg	−472	486	−14		26	20	−46	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	−160	645	95	580	−95	106	71	82
Valutakursdifferenser och övrigt	−12	−5	−16	−32	51	77	124	253
Utgående balans	**790**	**1 797**	**459**	**3 046**	**954**	**958**	**1 061**	**2 972**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. 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 kunders 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, reduktion av räntesats under marknadsvärde, 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 reservingar, för lån med lättnader i villkor

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**

2022

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Övriga	Summa
Ej i fallissemang	1 695	1 965	1 211	1 097	18	357	6 344
I fallissemang	515	499	134	251	1 886	111	3 397
Summa	**2 211**	**2 464**	**1 345**	**1 348**	**1 904**	**468**	**9 741**

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 ianspråktas 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 308 mkr (163).

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 kreditförluster. 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.

	2023				2022			
	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde
Byggnader och mark	3		6	7	5		16	17
Övrigt	18	2	29	30	24	2	29	30
Summa	**21**	**2**	**34**	**37**	**29**	**2**	**45**	**47**

3.1.10 Kapitalkrav för kreditrisker

Det grundläggande kapitalbaskravet för kreditrisker i Swedbank (konsoliderad situation) uppgick per årsskiftet till 37 074 mkr (37 040). 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 för likviditetsrisk, inkluderande kvantitativa limiter 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 aktiekapital täcker nästan hela Swedbanks finanseringsbehov. 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 på så vis att limiter för riskaptit kan skyddas – även under omständigheter med allvarlig stress.

Likviditetsreserv[1]	2023	2022
Nivå 1 tillgångar	**506 795**	**554 631**
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker[2]	277 744	369 529
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	178 229	148 195
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller offentliga organ	1 954	2 076
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	48 868	34 831
Nivå 2 tillgångar	**5 771**	**6 598**
Nivå 2A tillgångar	**5 253**	**6 323**
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	5 213	6 321
Företagsvärdepapper (lägsta kreditbetyg AA–)	40	2
Nivå 2B tillgångar	**518**	**275**
Företagsvärdepapper (kreditbetyg mellan A+ to BBB–)	518	140
Aktier (större aktieindex)		135
Summa	**512 566**	**561 229**

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 249 422 mkr (265 076) kan utnyttjas när som helst av kunden. Utställda finansiella garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 43 835 mkr (45 632) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 1 097 mkr (714), 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 2023	**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	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	18 743	42 591
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**	**962 830**	**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
Värderförändring 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		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**

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2022[1]	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	365 992							365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	134 684	4 263	8 432	3 336	1 170	–402	151 483
Utlåning till kreditinstitut	4 844	33 287	4 063	12 187	727	1 481		56 589
Utlåning till allmänheten	605	94 330	174 963	434 060	155 722	990 408	–7 277	1 842 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkring							–20 369	–20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 193	12 117	35 518	12 971	114	–3 615	61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	2 203	85 841	3 299	23 105	40 927	113 219		268 594
Aktier och andelar	5 276	87	387	4 856	3 974	9 900	13 617	38 097
Derivat		55 296	214 425	738 516	301 702	46 504	–1 305 939	50 504
Immateriella anläggningstillgångar							19 886	19 886
Materiella tillgångar							5 449	5 449
Övriga tillgångar		10 292	1 666	304	380	1 671		14 312
Summa	**378 921**	**418 009**	**415 183**	**1 256 978**	**519 739**	**1 164 467**	**–1 298 650**	**2 854 646**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	34 823	21 057	5 925	11 021				72 826
In- och upplåning från allmänheten	1 200 632	48 734	52 113	4 436	32	1		1 305 948
Emitterade värdepapper		183 297	256 252	348 681	13 760	17 412	–35 196	784 206
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	1 775	84 041	3 602	23 752	41 805	113 917		268 892
Derivat		61 285	217 747	747 086	304 326	47 356	–1 309 121	68 679
Övriga skulder	1 620	55 021	3 965	9 323	6 265	12 543	507	89 245
varav försäkringsavsättningar	1 620	441	819	3 672	5 302	12 314	707	24 875
varav leasingskulder		217	600	1 965	937	112	–200	3 631
Seniora icke prioriterade skulder				50 157	14 403		–7 121	57 439
Efterställda skulder			8 246	19 079	5 590		–1 584	31 331
Eget kapital							176 080	176 080
Summa	**1 238 850**	**453 435**	**547 851**	**1 213 535**	**386 180**	**191 229**	**–1 176 434**	**2 854 646**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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	1 103 799	1 093 352	1 083 492	1 070 163	1 052 625	1 030 551	1 003 678	971 516	933 552
Totalt utgivna säkerställda obligationer, mkr	359 726	359 726	359 726	359 726	359 726	359 726	359 726	359 726	359 726
Övervärde i säkerhetspoolen (OC), %	206,8	203,9	201,2	197,5	192,6	186,5	179,0	170,1	159,5

Likviditetstäckningskvot[1]	2023	2022
Högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA), mkr		
Högkvalitativa likvida tillgångar, Nivå 1	503 374	552 192
Högkvalitativa likvida tillgångar, Nivå 2	4 724	5 511
Högkvalitativa likvida tillgångar, Totalt	**508 099**	**557 704**
Kassautflöden, mkr		
Inlåning från privatpersoner och inlåning från småföretagskunder	57 210	57 122
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	195 034	255 776
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	11 338	5 329
Ytterligare krav	77 644	97 451
Andra kassautflöden	754	23 491
Summa kassautflöden	**341 981**	**439 168**
Kassainflöden, mkr		
Utlåning mot säkerhet	12 166	9 543
Inflöden från fullt presterande exponeringar	22 724	23 726
Andra kassainflöden	11 261	57 218
Summa kassainflöden	**46 151**	**90 487**
Likviditetstäckningskvot (LCR), Total, %	172	160
Likviditetstäckningskvot, EUR, %	339	285
Likviditetstäckningskvot, USD, %	316	168
Likviditetstäckningskvot, SEK[2], %	97	115

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	2023	2022
NSFR, %	124	118
Tillgänglig stabil finansiering (ASF), mkr	1 720 299	1 663 231
Behov av stabil finansiering (RSF), mkr	1 390 353	1 404 092

3.2.8 Räntebärande värdepapper och leasingskulder

Återbetalning av leasingskulder inkluderar räntebetalningar om 56 mkr (44). I kassaflödesanalysen redovisas dessa i den löpande verksamheten medan återbetalningar hänförliga till amortering på leasingskulden redovisas inom finansieringsverksamheten.

	Emitterade värdepapper								
Omsättning under året, 2023	**Certifikat[1]**	**Säkerställda obligationer**	**Seniora icke säkerställda obligationer**	**Strukture-rade 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 säk-rad 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.

	Emitterade värdepapper								
Omsättning under året, 2022	**Certifikat[1]**	**Säkerställda obligationer**	**Seniora icke säkerställda obligationer**	**Strukture-rade privat obligationer**	**Summa emitterade värdepapper**	**Seniora icke prioriterade skulder**	**Efterställda skulder**	**Leasing skulder**	**Summa**
Ingående balans	**165 067**	**436 989**	**129 809**	**4 052**	**735 917**	**37 832**	**28 604**	**3 759**	**806 112**
Emitterade/Nya kontrakt	881 747	56 346	33 873		971 966	22 993	13 375	175	1 008 509
Återköpt		−33 927		−1 140	−35 067				−35 067
Återbetalt	−757 217	−106 150	−50 812		−914 179	−257	−12 660	−846	−927 942
Modifieringar och övrigt								445	445
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säk-rad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	26 517	−9 974	9 689	−663	25 569	−3 129	2 012	98	24 550
Utgående balans	**316 114**	**343 284**	**122 559**	**2 249**	**784 206**	**57 439**	**31 331**	**3 631**	**876 607**

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 CVA samt DVA.

3.3.2 Riskhantering
Koncernens totala risktagande styrs genom styrelsens beslut om riskaptit, 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. Limitramverket inkluderar limiter såväl som escalation triggers (ET) och key risk indicators (KRI). Vd allokerar limiter till koncernens finanschef för vidare allokering. 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. Positionstagande i tradingboken sker endast i begränsad omfattning. Risknivån (mätt i termer av VaR) tillämpas vid beräkning av Swedbanks kapitalkrav.

Swedbank utvärderar dagligen VaR-modellens tillförlitlighet med faktiska och hypotetiska utfallstester (backtesting). Faktiskt utfallstest använder sig av trading verksamhetens faktiska dagliga resultat för att bedöma VaR-modellens precision, medan man i det i hypotetiska utfallstestet 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. De hypotetiska utfallstester som koncernen utförde under 2023 översteg VaR- nivån vid ett tillfälle.

VaR trading för kapitalkrav	Jan–dec 2023 (2022)			2023	2022
mkr	**Max**	**Min**	**Medel**	**31 dec**	**31 dec**
Value-at-Risk	54 (53)	25 (19)	34 (36)	32	33
Stressad Value-at-Risk	87 (104)	40 (52)	54 (78)	65	56

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 2023 ett medelvärde på 40 mkr, vilket kan jämföras med medelvärdet år 2022 som var 36 mkr.

VaR trading för riskberäkning	Jan–dec 2023 (2022)			2023	2022
mkr	**Max**	**Min**	**Medel**	**31 dec**	**31 dec**
Kreditspreadrisk	18 (22)	6 (5)	9 (10)	6	7
Aktiekursrisk	16 (14)	2 (2)	5 (4)	4	3
Valutakursrisk	9 (8)	1 (1)	4 (3)	2	2
Ränterisk	54 (57)	24 (19)	37 (38)	42	30
Diversifiering			−14 (−19)	−19	−7
Total	**58 (52)**	**28 (19)**	**40 (36)**	**34**	**35**

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 –121 mkr (–986). Påverkan på positioner i svenska kronor skulle ha uppgått till –920 mkr (–1 681) medan positioner i utländsk valuta skulle ha påverkats med 799 mkr (695). Koncernens nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde skulle ha påverkats med –483 mkr (–114).

Koncernen använder derivat i så kallade kassaflödessäkringar. En förändring av marknadsräntorna enligt ovan skulle ha påverkat koncernens övriga totalresultat med 10 mkr (12).

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.

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 –2 mkr (–5).

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 282 mdkr (311) där beteendemässig löptid modellerats vilka bedöms ha en genomsnittlig räntebindningstid på 1,8 år (1,3).

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**

2022	≤ 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	–675	57	–191	–921	–196	504	–1	–251	–7	–1 681
Utländsk valuta	–108	–128	409	541	28	488	–483	–69	17	695
Summa	**–783**	**–71**	**218**	**–380**	**–168**	**992**	**–484**	**–320**	**10**	**–986**

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet

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**

2022	≤ 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	323	34	280	–512	–191	680	87	–249	–7	445
Utländsk valuta	–187	–198	–127	153	–329	607	–473	–34	29	–559
Summa	**136**	**–164**	**153**	**–359**	**–520**	**1 287**	**–386**	**–283**	**22**	**–114**

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 11 269 mkr (11 257).

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 63 mkr (38), varav –1 mkr (6) 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 –19 mkr (–17), varav–4 mkr (7) 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 +/– 1 064 mkr efter skatt (+/– 956), varav 1 055 mkr (946) 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 4 mkr (5) efter skatt.

Upplåning i utländsk valuta motsvarande ett redovisat värde på 53 899 mkr (46 145) används som säkringsinstrument vid säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter.

Nedanstående nettoposition i valuta avser huvudsakligen delar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som inte valutasäkrats. Kursförändringar på denna position redovisas direkt i övrigt totalresultat som omräkningsdifferens.

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.

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**		

2022[1]	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Total utländsk valuta	SEK	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	169 524	28 717		1 344	714	14	200 313	165 679	365 992
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	7 574	2			244		7 820	143 663	151 483
Utlåning till kreditinstitut	22 138	4 508	386	1 249	3 108	1 039	32 428	24 161	56 589
Utlåning till allmänheten	292 390	27 154	1 915	4 179	51 981	1 538	379 157	1 463 654	1 842 811
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 885	2 021		375	8 186		15 467	45 831	61 298
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar[1]								376 473	376 473
Summa	**496 511**	**62 402**	**2 301**	**7 147**	**64 233**	**2 591**	**635 185**	**2 219 461**	**2 854 646**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	31 474	4 361	141	1 562	1 328	2 052	40 918	31 908	72 826
In- och upplåning från allmänheten	382 507	45 573	3 206	2 621	5 485	5 179	444 571	861 377	1 305 948
Emitterade värdepapper	190 283	315 142	5 620		2 641	5 982	519 668	264 538	784 206
Seniora icke prioriterade skulder	31 535	10 279	4 064		8 584	1 609	56 071	1 368	57 439
Efterställda skulder	13 264	9 405	5 032			2 428	30 129	1 202	31 331
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder[1]								426 816	426 816
Eget kapital[1]								176 080	176 080
Summa	**649 063**	**384 760**	**18 063**	**4 183**	**18 038**	**17 250**	**1 091 357**	**1 763 289**	**2 854 646**
Valutafördelade derivat, övriga tillgångar och skulder	164 302	322 284	15 676	−2 967	−45 957	14 584	467 922		
Nettopositioner i valuta	**11 750**	**−74**	**−86**	**−3**	**238**	**−75**	**11 750**		

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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 −14 mkr (−20).

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 1 327 mkr (1 717).

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
Operativ risk är indelad i underrisktyper. Koncernens riskkontroll ansvarar för en enhetlig och koncernövergripande värdering och rapportering av operativa risker. En bedömning av koncernens risker sker i samband med stora förändringar samt minst årligen. Rapportering sker löpande och vid behov till lokal ledning samt till styrelse, vd och övrig koncernledning.

3.4.3 Utvärderingar av risker
Samma metoder för utvärdering av operativa risker tillämpas i 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.

3.4.4 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 utkontraktering. Syftet är att säkerställa att koncernen inte påbörjar aktiviteter som innefattar oönskade risker, att accepterade risker hanteras på ett adekvat sätt och kontrolleras i processen 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. Både Group Risk och Group Compliance har mandat att invända mot förändringar där riskerna överstiger riskaptiten och de underliggande risklimiterna.

3.4.5 Incident hantering
Swedbank arbetar förebyggande för att förhindra och förbättra förmågan att hantera alla typer av incidenter såsom störningar i IT-systemen, naturkatastrofer, oroligheter på den finansiella marknaden, terrorism och pandemi som kan påverka koncernens förmåga att kontinuerligt tillhandahålla service och erbjudanden på en acceptabel nivå. Swedbank har etablerat rutiner och systemstöd för att möjliggöra rapportering och uppföljning av incidenter. Koncernens riskkontroll stödjer affärsområdena i 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.

3.4.6 Kontinuitets- och krishantering
Principerna för kontinuitets- och krishantering definieras i ett koncerngemensamt internt ramverk. Krishanteringsgrupper finns tillgängliga både på koncernnivå och på lokal nivå för att koordinera och kommunicera internt och externt. Kontinuitetsplaner är utformade för för affärskritiska processer, för IT-system som stöder dessa processer och för samhällskritiska tjänster. Planerna är implementerade på koncern- och lokal nivå och beskriver hur Swedbank ska agera vid allvarliga affärsstörningar eller potentiella krislägen.

3.4.7 Process- och kontrollhantering
Ett internt ramverk för hantering av processer och processkontroller har implementerats. Det inkluderar ett processuniversum, innehållande uppgifter om processägarskap för väsentliga processer som ett stöd vid riskhanteringsaktiviteter samt ett specifikt regelverk för intern kontroll av finansiell rapportering.

3.4.8 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.

3.4.9 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 driva sina affärsoperationer på ett kostnadseffektivt, säkert och skalbart sätt.

3.4.10 Kapitalkrav för operativa risker
Swedbank använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Swedbanks kapitalkrav för operativa risker uppgick vid årsskiftet till 7 690 mkr (6 400).

3.5 Risk i försäkringsrörelsen

3.5.1 Definition
Risk i försäkringsrörelsen inkluderar försäkringsteckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk avseende de helägda försäkringsföretagen i koncernen.

3.5.2 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.

3.5.2.1 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 också en risk som kan vara viktig för sparandeaffären. Förluster från långlevnad uppkommer om durationen hos pensionsutbetalningar är längre än förväntad. Swedbank Försäkring hanterar denna risk genom att monitorera utvecklingen av dödligheten hos de försäkrade. Baserat på fördefinierade triggers justeras riskpremier (arvsvinster) som adderas till kontrakt med långlevnadsskydd.

Riskprofilen för Swedbank Försäkrings trygghetsförsäkringar (netto efter återförsäkring) 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 i trygghetsförsäkringar hanteras genom individuella riskbedömningar av hälsodeklarationer samt, för större försäkringsbelopp, hälsoundersökningar.

Försäkringskontrakt och prissättning av framtida premier kan anpassas till exempel med anledning av en förändrad hälsosituation i samhället. 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 depå-försäkring samt garantiprodukter) 2023	2022	Riskförsäkring 2023	2022	Total 2023	2022
Marknadsrisk	48	45	0	0	48	45
Livförsäkringsrisk (exkl kostnads- och annullationsrisk)	4	2	4	5	8	6
Kostnadsrisk	6	8	0	0	6	8
Annullationsrisk	32	33	1	1	33	34
Sjukförsäkringsrisk (exkl kostnads- och annullationsrisk)	0	0	2	2	2	2
Övriga risker					3	3
Totalt					**100**	**100**

3.5.2.2 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. De produkter som erbjuds för närvarande är avsedda för massmarknadssegmentet och är designade för att vara enkla.

Företagets primära fokus är term life-försäkring. Som ett resultat är anullationsrisken 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 6 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 62 procent av den totala unit-linked-affären medan kapitalgarantiprodukter endast står för 2 procent och fortsätter minska.

3.5.2.3 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. Portföljen har sin tyngdpunkt i Estland följt av Litauen och Lettland. Företagets fokus är på enkla försäkringsprodukter för massmarknaden. De största produkterna är egendomsförsäkring och motorförsäkring (eget fordon) vilka tillsammans utgör nästan 76 procent av portföljen. Den största risken är teckningsrisk som mitigeras med en noggrann teckningspolicy. Återförsäkringsprogram används för att ytterligare mitigera dessa risker.

3.5.3 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 11 821 mkr (10 262). Detta ska ställas i relation till kapitalkravet som uppgick till 8 627 mkr (6 683). Solvenskvoten uppgick till 1,37 (1,54). Kapitalbasen i den baltiska livförsäkringsverksamheten uppgick till 2 423 mkr (2 182). Solvenskvoten uppgick till 1,79 (1,78). Kapitalbasen i den baltiska sakförsäkringsverksamheten uppgick till 787 mkr (625). Solvenskvoten uppgick till 1,50 (1,50).

3.6 ESG-risk

3.6.1 Definition
Risken för nuvarande eller framtida negativ påverkan på koncernen som härrör från miljö-, sociala eller bolagsstyrningsfaktorer (“ESG”). Påverkan kan vara indirekt genom koncernens motparter och investerade tillgångar, eller direkt på koncernen.

3.6.2 Riskhantering
ESG-risk härrör från direkt eller indirekt exponering mot ESG-faktorer. Swedbank är i första hand indirekt exponerad genom sina kunders och motparter exponering mot ESG-faktorer, men också direkt genom den egna verksamheten. ESG-risk materialiserar genom befintliga risktyper enligt definitionen i Swedbanks risktaxonomi, exempelvis som kreditrisk genom Swedbanks kunders finansiella ställning eller som strategisk risk om Swedbank inte lyckas ta vara på affärsmöjligheter som uppstår under omställningen till en mer hållbar ekonomi.

Även om alla ESG-faktorer i princip kan vara materiella, ligger tyngdpunkten för närvarande på miljöfaktorer och i synnerhet på klimatförändring. Klimat- och miljörisker har särdrag som kräver särskild hänsyn, inklusive en potentiellt stor påverkan, en osäker och långsiktig tidshorisont under vilken de skulle kunna uppstå, och beroendet av åtgärder i närtid. Alltså, trots att vissa risker mer sannolikt materaliseras på längre sikt krävs att de hanteras idag.

Metoder för att bedöma den finansiella materialiteten för enskilda institut, det vill säga upprätta en tydlig och mätbar koppling mellan ESG-risk och kreditrisk, är fortfarande i ett tidigt utvecklingsstadium. Den europeiska bankmyndigheten (EBA) har fått i uppdrag att utveckla gemensamma metoder för ESG-riskbedömning. I rapporten om hantering och tillsyn av ESG-risker presenteras en uppsättning riskbedömningsmetoder. Dessa är: (i) portföljanpassningsmetoden, som fokuserar på hur anpassad en banks låneportfölj är till globala hållbarhetsmål (ii) exponeringsmetoden, som fokuserar på hur utsatta enskilda motparter är för ESG-faktorer, och (iii) riskramverksmetoden, som fokuserar på hur hållbarhetsrelaterade risker påverkar en banks riskprofil genom ordinarie riskindikatorer. Metoden omfattar scenarioanalys och stresstester. Swedbank har utvecklat metoder inom alla tre kategorier. Några exempel beskrivs i följande avsnitt.

3.6.2.1 Portföljanpassningsmetoden – Swedbank mäter finansierade utsläpp och har satt klimatmål för kreditportföljen
Det primära syftet med klimatmålen är att bidra till att bekämpa klimatförändringarna genom att stödja kunderna i sin omställning till mer miljömässigt hållbara affärsmodeller, men möjliggör också för koncernen att hantera exponeringen mot ESG-risk genom att kreditportföljen styrs mot aktiviteter som är i linje med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C. Läs mer om Swedbanks klimatmål på sidan 22.

3.6.2.2 Exponeringsmetoden – ESG-analys av företagskunder
I kreditgivningsprocessen bedöms företagskunder ur ett hållbarhetsperspektiv för att säkerställa att risker hanteras på ett tillfredsställande sätt och att kundens verksamhet är i linje med Swedbanks värderingar och riktlinjer. Denna bedömning kompletteras nu med ett ESG-analysverktyg som använder en kvantifierbar metodik för att fokusera på de mest väsentliga ESG-faktorerna för varje sektor. Genom att tillhandahålla industri- och kundspecifika ESG-poäng kommer det nya verktyget att göra 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 (t.ex. växthusgasutsläpp, energieffektivitet, anställdas hälsa och säkerhet) 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 till hög, medel och låg ESG-exponering.

ESG-analysverktyget lanserades för stora företag i januari 2023 och för de återstående segmenten lanserades verktyget i oktober 2023.

3.6.2.3 Riskramverksmetoden – framåtblickande riskidentifiering och bedömning
Klimatförändringar, inklusive den omställning som görs för att möta hotet om klimatförändringar kan ge upphov till kreditrisk, särskilt inom vissa sektorer. Tabellen nedan visar de delar av utlåningen till allmänheten och till kreditinstitut som är särskilt utsatt för klimatrelaterade risker. Grupperna och sektorerna är anpassade till rekommendationerna från Task Force on Climate-related Disclosures (TCFD). TCFD har identifierat branscher som mer sannolikt kommer att påverkas finansiellt än andra på grund av sin exponering mot klimatrelaterade risker, inklusive utsläpp av växthusgaser, energianvändning och vattenanvändning. Branscherna grupperas som: energi, transport, material och byggnader, samt jordbruk, mat och skogsprodukter. Swedbank redovisar också en fjärde grupp, finans, som huvudsakligen är exponerad indirekt genom innehav av tillgångar i de andra grupperna.

TCFD-grupperna är baserade på ett värdekedjeperspektiv, vilket skiljer sig väsentligt mot Swedbanks traditionella sektorindelning som är baserad på primär ekonomisk aktivitet. Koncernens sektorer finns i tabellen Lån till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde, i avsnitt 3.1.6. Utlåning till materiella TCFD-grupper uppgår till 597 031 mkr(635 088), eller 22 procent (22) av Swedbanks maximala kreditriskexponering som redovisas på sidan 92.

	Redovisat värde före reserveringar			Redovisat värde före reserveringar	
Betydande grupper enligt TCFD	**2023**	**2022**	**Sektor enligt TCFD**	**2023**	**2022**
Finans	45 215	75 868	Kreditinstitut	25 024	56 600
			Försäkring	1 671	55
			Finans och fondförvaltning	18 520	19 213
Energi	20 877	25 270	Olja och gas	1 648	3 902
			Kol	0	0
			Kraft	19 229	21 368
Transport	33 415	38 654	Flygtransporter	313	292
			Sjötransporter	8 478	11 651
			Järnvägstransporter	969	991
			Tunga fordon	16 294	17 481
			Personbilar	7 361	8 239
Jordbruk, livsmedel, skogsbruk och skogsprodukter	67 319	68 074	Jordbruk	36 881	37 579
			Drycker, förpackad mat och kött	6 038	6 260
			Skogsbruk	17 824	18 245
			Papper och skogsprodukter	6 576	5 990
Material och byggnader	430 205	427 222	Metaller och gruvverksamhet	2 199	2 520
			Kemikalier	7 309	12 945
			Byggmaterial (ej träprodukter)	3 118	3 301
			Kapitalvaror	4 809	4 842
			Fastighetsförvaltning och byggnadsverksamhet	412 771	403 614
Summa	**597 031**	**635 088**	**Summa**	**597 031**	**635 088**

För att bättre förstå implikationerna av olika framtidsutvecklingar har Swedbank genomfört scenarioanalyser i syfte att identifiera både risker och möjligheter.

Två olika scenarier har analyserats; (i) det hållbara utvecklingsscenariot (Sustainable Development Scenario, SDS <2°C temperaturökning) och (ii) scenariot med redan uttalad politik (Stated Policy Scenario SPS ~ 3°C temperaturökning), båda från International Energy Association (IEA). IEA:s globala scenarier användes som grund och utvecklades sedan av koncernen för att ta hänsyn till regionala och branschspecifika förhållanden.

På efterföljande sida följer en summering av de risker som identifierats på kort, medellång och lång sikt.

Kort sikt (1–5 år)	Medellång sikt (>5–15 år)	Lång sikt (>15–25 år)
Risker		
• Stora investeringar i elektrifiering, framför allt inom transport-, energi- och materialsektorerna i kombination med teknisk osäkerhet ökar omställningsrisken. • Elpriserna ökar på grund av höga investeringskostnader och efterfrågan på grön el överträffar utbudet. • Regelverksagendan för energieffektivitet driver lägre efterfrågan på energiintensiva fastigheter. Detta påverkar driftnetton och fastighetsvärden negativt i utsatta segment. • Omfördelningen av EU-bidrag blir en finansiell utmaning för jordbruket. • Förändringar i konsumentpreferenser skapar utmaningar, särskilt för tillverkare och återförsäljare. • Värdena på olje- och gastillgångar minskar när investerarnas riskaptit minskar. Detta leder också till ökad refinansieringsrisk inom energisektorn.	• Investeringar i energisystem och potentiell förhöjt efterfrågetryck fortsätter att pressa elpriserna uppåt. • Energieffektiviseringsvågen för byggnader fortsätter och resulterar i ytterligare klyftor i värdeutvecklingen mellan hög- och lågeffektiva byggnader. • Stor omvandling inom jordbrukssektorn till mer hållbara jordbruksmetoder skapar ekonomisk press och lägre grad av motståndskraft mot finansiell stress. • Nya regler om skogsavverkning och restaurering pressar värdet på skogsmark och eventuellt lönsamheten för avverknings- och skogsindustrin. • Klimatanpassningsåtgärder för att begränsa skador från akuta och kroniska väderhändelser behövs för att bevara fastighetsvärden och försäkringsskydd, vilket ökar den ekonomiska bördan. • Ryktesrisk om bankens klimatstrategi upplevs som otillräcklig av intressenter.	• Mer extrema väderhändelser som värmeböljor, tätare skogsbränder och kraftig nederbörd leder till obrukbar mark och angrepp inom jord- och skogsbrukssektorn. • Havsnivåhöjning i översvämningsutsatta områden leder till prisfall, bortfall av försäkringar och ökat behov av byggnadsskydd och reparationer inom fastighetssektorn. • Energiineffektiva byggnader i lägen med låg efterfrågan blir strandade tillgångar. • Klimatförändringarnas effekter på den globala ekonomin ökar systemriskerna i det finansiella systemet. • Företag som inte tog möjligheterna och inte hanterade klimatrelaterade risker tidigt, går nu under och en del blir förvärvsmål eller strandade tillgångar.

Slutsatser av scenarioarbetet

De klimatrelaterade riskerna ökar i båda scenarierna, men kommer sannolikt att kunna begränsas förutsatt att de hanteras noggrant. Det hållbara utvecklingsscenariot innebär främst omställningsrisker på kort till medellång sikt, medan scenariot med redan uttalad politik främst innebär långsiktiga fysiska risker. Swedbank kommer att noggrant hantera dessa risker tillsammans med sina kunder och samtidigt stötta dem i sin omställning, och på så sätt bygga en hållbar låneportfölj. Ett omfattande utvecklingsarbete pågår nu hos både företag och hos finansiella aktörer för att öka förmågan att hantera klimatrelaterade risker. Verktyget för ESG analys av företagskunder är ett viktigt steg på den vägen både för koncernen och för dess kunder.

Bevakning av klimatrelaterade risker i kreditportföljen

Swedbank har implementerat Key Risk Indicators (KRI) för att övervaka exponeringen mot segment där betydande omställningsrisk har identifierats. Riskidentifieringen och materialitetsbedömningen har huvudsakligen gjorts genom scenarioövningar i enlighet med TCFD-rekommendationerna och stöds av data gällande växthusgasutsläpp. Följaktligen omfattas energi, transport och material och byggnader av denna KRI.

3.7 Övriga risktyper

Förutom de risktyper som beskrivs ovan i 3.1–3.6, ingår även Kapitalrisk, Strategisk risk, Regelefterlevnadsrisk, Uppföranderisk och Risk för finansiell brottslighet i Swedbanks risktaxonomi.

3.7.1 Kapitalrisk

Kapitalrisk definieras som risk för att koncernen inte har en tillräcklig kapitalnivå eller en otillräcklig sammansättning av kapital för att täcka gällande kapitalkrav och stödja affärsverksamheten under normala såväl som stressade ekonomiska förhållanden.

3.7.2 Strategisk risk

Risken som uppstår från bristande förmåga att anpassa sig till förändringar i affärsmiljön eller bristande kapacitet att genomföra strategiska beslut, vilket kan leda till misslyckande med att nå gruppspecifika mål.

3.7.3 Regelefterlevnadsrisk

Regelefterlevnadsrisk definieras som risk för att koncernen inte uppfyller de externa och interna regler som är tillämpliga på koncernens tillståndspliktiga verksamhet.

3.7.4 Uppföranderisk

Uppföranderisk definieras som risk för att fallera att agera i enlighet med kunds bästa intresse, i enlighet med god marknadspraxis, dataskyddslagstiftning och uppförandekoden.

3.7.5 Risk för finansiell brottslighet

Risk för finansiell brottslighet definieras som risk för penningtvätt, finansiering av terrorism, brott mot sanktioner, mutor och korruption samt underlättande av skatteflykt.

K4 Kapital

4.1 Intern kapitalutvärdering

4.1.1 Syfte

Den interna kapitalutvärderingen (IKU) utvärderar Swedbanks motståndskraft i tider av stress. Den syftar till att säkerställa att koncernen är adekvat kapitaliserad för att klara större förluster genom en framåtblickande kapitalutvärdering. Swedbanks kapitalbehov utvärderas utifrån dess aggregerade risknivå, mål och affärsstrategi.

Interna kapitalstresstester används för att säkerställa effektiv kapitalanvändning och samtidigt, även under ogynnsamma scenarier, säkerställa att Swedbank möter legala minimikrav och därigenom bibehåller åtkomst till både nationella och internationella kapitalmarknader. Swedbank upprättar och dokumenterar egna metoder och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov.

Resultaten av stresstesterna beaktas i kapitalplaneringsprocessen vid kalibrering av storleken på kapitalbuffertar utöver gällande kapitalkrav, vilket i sin tur påverkar kapitalallokering, produktprissättning och resultatuppföljning av affärsområden. Om utfallet av ett visst stresstestscenarie 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, omvärdering av den tillåtna exponeringsnivån inom affärsområden, 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. För vissa riskkategorier sker ingen explicit allokering av kapital även om de fortfarande övervakas noggrant såsom för likviditetsrisk och strategisk risk. Väsentliga risker som har identifierats inom koncernen inkluderar:

Risktyper i IKU processen

Risktyp	Pelare 1	Pelare 2
	Kapital allokeras?	Bidrar till det beräknade kapitalbehovet?
Kreditrisk	Ja	Ja
Koncentrationsrisk	Nej	Ja
Marknadsrisk	Ja	Ja
Marknadsrisk: ränterisk i bankboken	Nej	Ja
Operativ risk	Ja	Ja
Risk i försäkringsrörelsen	Ja[1]	Ja[2]
Pensionsrisk	Nej	Ja

Kapital allokeras ej		Identifierade och mitigrerade?
Ryktesrisk	Nej	Ja[3]
Likviditetsrisk	Nej	ILU[4]
Strategisk risk	Nej	Ja[5]

1) Riskvikt om 250% appliceras på innehav i försäkringsföretag.
2) Försäkringföretagen 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 basscenarie och ett antal stress-scenarier. Beroende på utfallet av ORSA kan Swedbank välja att avsätta kapital inom ramen för sitt ekonomiska kapital.
3) Ryktesrisk betraktas som en del av operativa risker i IKU-sammanhang. Parametrarna för scenariesimulering kan komma att justeras för att återspegla ryktesrisk
4) Lividitetsrisker bedöms årligen i den interna likviditetsutvärderingen (ILU).
5) Strategiska risker 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 2023

Swedbank använder scenariebaserade makroekonomiska stresstester i IKU 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 scenariet. 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 stresstester i samband med IKU 2023 visar att koncernen har motståndskraft och kan motstå en omfattande makroekonomisk stress. Swedbanks starka tillgångskvalitet, resultaträkning och kapitalsituation är nyckelfaktorerna bakom denna slutsats.

4.1.4 Internt kapitalkrav

Scenariebaserade simuleringar och stresstester som utförs under ett normativt perspektiv kompletteras med beräkning av kapitalbehovet enligt interna metoder för ekonomiskt kapital.

Inom ramverket för ekonomiskt kapital beaktas kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och pensionsrisk, medan försäkringsrisk och affärsrisk utvärderas separat. Affärsrisk bedöms genom stresstester som utförs i IKU. Om resultatet av stresstest tyder på ytterligare kapitalbehov skulle ekonomiskt kapital kunna ökas i enlighet därmed. Försäkringsföretagen inom koncernen genomför en egen årlig risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA-processen bedömer risker och solvenspositionen genom att beräkna riskmått under ett basscenarie och ett antal stressscenarier. I likhet med affärsrisk, om resultatet av ORSA visar på ett solvensbehov för försäkringsbolagen, skulle ekonomiskt kapital kunna avsättas.

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 förlustmodellen är en statistisk och matematisk modell baserad på extremvärdesteorin där historisk data för operativa förluster används. Modellen har tagits fram huvudsakligen genom att använda intern förlustdata och kompletteras sedan med scenarieinformation för att fånga områden där det finns behov av mer än 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 kapitalbedömning också hänsyn till CVA risk.

Pensionsrisk är det sista riskslaget 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.

Vid årsskiftet 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 50.5 mdkr (41,6). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, det vill säga kärnprimärkapitalet, uppgick till 160,7 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 och P27 Nordic Payments Platform 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	2023	2022
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	160 659	144 107
Primärkapital	174 848	153 320
Totalt kapital	195 648	176 331
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	847 121	809 438
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kärnprimärkapitalrelation	19,0	17,8
Primärkapitalrelation	20,6	18,9
Total kapitalrelation	23,1	21,8
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	2,7	2,3
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,8	1,5
varav: ska utgöras av primärkapital	2,1	1,8
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,7	10,3
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	0,9
Systemriskbuffert	3,1	3,0
Buffert för globalt systemviktigt institut		
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	8,3	7,4
Samlade kapitalkrav	19,0	17,7
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	12,4	11,2

Konsoliderad situation	2023	2022
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	2 689 307	2 735 019
Bruttosoliditetsgrad, %	6,5	5,6
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		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	709 683	716 743
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	579 469	578 133
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	128 771	80 684
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	450 698	497 449
Likviditetstäckningskvot, %	159,1	145,4
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	1 720 299	1 663 231
Totalt behov av stabil finansiering	1 390 353	1 404 092
Stabil nettofinansieringskvot, %	123,7	118,5

Kärnprimärkapital	2023	2022
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	198 760	176 064
Beräknad utdelning	–17 049	–10 967
Förändringar i värdet på egna skulder	–150	–339
Kassaflödessäkringar	–9	–13
Ytterligare värdejusteringar	–609	–576
Goodwill	–13 874	–13 863
Uppskjuten skattefordran	–25	–106
Immateriella tillgångar	–4 470	–4 005
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	–61	–11
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av artikel 3 CRR	–140	–106
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	–46	–40
Förmånsbestämda pensionsplaner	–1 667	–1 930
Summa	**160 659**	**144 107**

Riskexponeringsbelopp	2023	2022
Kreditrisker enligt schablonmetoden	59 387	54 992
Kreditrisker enligt IRK	374 538	336 516
Obeståndsfond	335	149
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	16 592	21 461
Kreditvärdighetsjustering	2 986	3 809
Operativ risk	96 123	79 995
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR	29 234	71 411
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 458 CRR	267 925	241 106
Summa	**847 121**	**809 438**

	mkr		%	
Kapitalkrav[1]	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Kapitalkrav pelare 1	138 023	124 756	16,3	15,4
varav buffertkrav[2]	70 254	60 001	8,3	7,4
Kapitalkrav pelare 2[3]	22 618	18 374	2,7	2,3
Pelare 2-vägledning	4 236	8 094	0,5	1,0
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	**164 877**	**151 225**	**19,5**	**18,7**
Kapitalbas	195 648	176 331		

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 2023.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav[1]	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Bruttosoliditetskrav pelare 1	80 679	82 051	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	13 447	12 308	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	**94 126**	**94 358**	**3,5**	**3,5**
Primärkapital	174 848	153 320		

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]	**2023**	**2022**
Kapitalbas efter justeringar och avdrag	205 732	187 456
Kapitalkrav	174 210	158 531
Överskott	31 522	28 924
Finansiella konglomeratets kapitaltäckningsgrad, %	118,1	118,2

1) Det finansiella konglomeratets kapitalbas och kapitalkrav är beräknade enligt konsoliderings-metoden i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat.

K5 Rörelsesegment

2023	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	25 759	18 360	10 409	−3 674	80	50 933
Provisionsnetto	8 939	3 390	3 119	−342	−19	15 088
Nettoresultat finansiella poster	419	566	1 157	796	−0	2 938
Försäkringsnetto	561	901			65	1 527
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	836		−12	−21		803
Övriga intäkter	129	136	280	3 260	−2 037	1 769
Summa intäkter	**36 643**	**23 352**	**14 953**	**19**	**−1 911**	**73 057**
varav interna intäkter		49		1 862	−1 911	
Personalkostnader	2 823	1 973	1 644	7 012	−16	13 436
Rörliga personalkostnader	59	106	100	244		509
Övriga allmänna administrationskostnader	7 784	3 224	3 037	−4 802	−1 895	7 349
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	18	174	23	1 705		1 920
Sanktionsavgifter		37		850		887
Summa kostnader	**10 683**	**5 513**	**4 805**	**5 009**	**−1 911**	**24 100**
Resultat före nedskrivningar, Bankskatter och resolutionsavgifter	**25 960**	**17 839**	**10 148**	**−4 991**		**48 957**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	3		24	53		81
Nedskrivning av materiella tillgångar		7				7
Kreditförluster	1 092	83	482	17		1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 109	1 602	838	25		3 574
Resultat före skatt	**23 757**	**16 147**	**8 804**	**−5 086**		**43 622**
Skatt	4 582	3 573	1 809	−473		9 492
Årets resultat	**19 174**	**12 574**	**6 995**	**−4 613**		**34 130**
Årets resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	**19 173**	**12 574**	**6 995**	**−4 613**		**34 128**
Minoriteten	2					2
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	608	682	796	420	−17	2 489
Kort	2 384	2 284	2 929	−455		7 142
Kundkoncept	1 066	275	291	−19		1 613
Kapitalförvaltning och depå	7 277	616	1 903	−3	−329	9 464
Livförsäkring	258	19	38	1		317
Värdepapper	201	44	394	12	−9	642
Corporate Finance		0	40			40
Utlåning	32	238	977	7	−8	1 247
Garantier	15	90	90	16	−16	195
Inlåning	11	165	7	−0	−0	182
Fastighetsförmedling	159					159
Skadeförsäkring	70	1	−0	1		72
Övrigt	85	30	135	8		258
Summa provisionsintäkter	**12 167**	**4 444**	**7 600**	**−12**	**−378**	**23 820**
Provisionskostnader	**3 227**	**1 055**	**4 480**	**329**	**−359**	**8 732**
Provisionsnetto	**8 939**	**3 390**	**3 119**	**−342**	**−19**	**15 088**

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 det dominerande rörelsesegmentet. Här ligger ansvaret för samtliga svenska kunder med undantag för medelstora och stora företag samt finansiella institutioner. 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 & Institutioner har kundansvaret för medelstora företag, stora företag, finansiella institutioner och banker samt ansvaret för trading- och kapitalmarknadsprodukter. Verksamheten bedrivs i Sverige, Norge, Finland, USA och Kina samt i trading- och kapitalmarknadsverksamheten i Estland, Lettland och Litauen. Koncernfunktionerna verkar tvärs över affärsområdena och fungerar som strategiskt och administrativt stöd åt dessa. Koncernfunktionerna är: Group Products & Advice, Group Channels & Technologies, CFO Office (inklusive Group Treasury), Group Risk, Group Compliance, Group Credit, Group Brand, Communication & Sustainability, Group HR & Infrastructure, Group Legal, koncernledningen och internrevision.

2023 Balansräkning	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	13	3 827	1 941	247 222	−9	252 994
Utlåning till kreditinstitut	5 744	794	123 339	277 374	−339 718	67 534
Utlåning till allmänheten	1 069 201	254 856	509 829	30 678	−1 189	1 863 375
Räntebärande värdepapper		1 822	59 052	181 812	−5 226	237 460
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	317 758	2 037				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	2 030	12 466	−65	11 552		25 983
Övriga tillgångar	22 619	143 273	8 819	277 991	−412 163	40 539
Summa tillgångar	**1 423 476**	**419 430**	**833 877**	**1 123 250**	**−944 514**	**2 855 519**
Skulder till kreditinstitut	7 315	123	331 333	62 015	−328 731	72 054
In- och upplåning från allmänheten	605 706	383 365	252 801	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	318 546	2 062				320 609
Derivat		358	139 607	119 664	−186 176	73 453
Övriga skulder	427 374	0	61 536	14 802	−413 548	90 164
Seniora icke prioriterade skulder			−81	104 909	0	104 828
Efterställda skulder			−12	32 854		32 841
Summa skulder	**1 358 911**	**387 583**	**787 090**	**1 067 689**	**−944 514**	**2 656 759**
Allokerat eget kapital	64 565	31 846	46 787	55 561		198 760
Summa skulder och eget kapital	**1 423 476**	**419 430**	**833 877**	**1 123 250**	**−944 514**	**2 855 519**
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,9	41,1	15,2	−10,2		18,3
K/I-tal	0,29	0,24	0,32			0,33
Kreditförlustnivå, %	0,10	0,03	0,09	0,06		0,09
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	177	67	191	26		145
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	4	1	2			8
Lån till kunder, total, mdkr	1 069	255	458	1		1 782
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	3	1	3			7
Inlåning från kunder, mdkr	606	383	239	3		1 230
Riskexponeringsbelopp, mdkr	360	189	270	28		847
Heltidstjänster	3 640	4 762	1 197	7 676		17 275
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	64	31	46	45		186

2022[1]	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	18 374	8 351	7 379	−975	17	33 146
Provisionsnetto	8 389	3 006	2 909	−201	11	14 114
Nettoresultat finansiella poster	249	438	970	282	0	1 940
Försäkringsnetto	660	−185			55	529
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	780		−5	−37		738
Övriga intäkter	130	109	274	2 459	−1 412	1 560
Summa intäkter	**28 582**	**11 719**	**11 527**	**1 528**	**−1 329**	**52 028**
varav interna intäkter		44		1 285	− 1 329	
Personalkostnader	2 721	1 612	1 580	6 585	−14	12 484
Rörliga personalkostnader	35	62	107	143	−0	347
Övriga allmänna administrationskostnader	6 857	2 444	3 066	−4 761	−1 315	6 291
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	27	179	21	1 468		1 695
Summa kostnader	**9 640**	**4 297**	**4 774**	**3 435**	**−1 329**	**20 817**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**18 943**	**7 422**	**6 753**	**−1 907**		**31 210**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			181	944		1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar		13				13
Kreditförluster	769	402	290	18		1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 174	100	536	21		1 831
Resultat före skatt	**16 999**	**6 908**	**5 746**	**−2 890**		**26 763**
Skatt	3 184	1 219	1 276	−284		5 396
Årets resultat	**13 815**	**5 689**	**4 470**	**−2 606**		**21 368**
Årets resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	**13 812**	**5 689**	**4 470**	**−2 606**		**21 365**
Minoriteten	3					3

Provisionsnetto

Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	557	659	633	348	−18	2 179
Kort	2 276	2 003	2 806	−441	0	6 644
Kundkoncept	935	209	324	−19	0	1 450
Kapitalförvaltning och depå	6 840	534	1 630	−15	−291	8 698
Livförsäkring	273	20	35	1	0	330
Värdepapper	207	45	368	22	−8	633
Corporate Finance	0	3	72	0	0	74
Utlåning	112	206	948	4	−7	1 263
Garantier	17	75	95	1	0	189
Inlåning	13	136	6	0	0	155
Fastighetsförmedling	188	0	0	0	0	188
Skadeförsäkring	70	1	0	2	0	73
Övrigt	176	27	121	3	0	327
Summa provisionsintäkter	**11 663**	**3 917**	**7 039**	**−93**	**−323**	**22 203**
Provisionskostnader	**3 274**	**912**	**4 130**	**108**	**−334**	**8 089**
Provisionsnetto	**8 389**	**3 006**	**2 909**	**−201**	**11**	**14 114**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023 samt till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se K2 och K57.

2022[1] Balansräkning	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag & Institutioner	Koncern-funktioner & Övrigt	Elimineringar	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 344	3 714	2 008	360 206	−1 281	365 992
Utlåning till kreditinstitut	5 591	267	111 689	313 777	−374 735	56 589
Utlåning till allmänheten	1 101 354	236 410	494 845	10 891	−689	1 842 811
Räntebärande värdepapper	236	1 644	46 531	165 155	−785	212 780
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	266 391	2 203				268 594
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5 615			2 215		7 830
Derivat	0	533	180 058	137 949	−268 036	50 504
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	2 048	12 521	−84	10 850	0	25 335
Övriga tillgångar	22 081	151 895	8 639	287 316	−445 719	24 211
Summa tillgångar	**1 404 659**	**409 187**	**843 684**	**1 288 359**	**−1 091 244**	**2 854 646**
Skulder till kreditinstitut	6 783	193	305 848	79 699	−319 697	72 826
In- och upplåning från allmänheten	646 743	375 684	290 311	2 126	−8 915	1 305 948
Emitterade värdepapper	−4	2 053	2 996	780 733	−1 572	784 206
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	266 663	2 229				268 892
Derivat		550	191 409	144 676	−267 956	68 679
Övriga skulder	420 515	0	9 946	151 915	−493 104	89 272
Seniora icke prioriterade skulder				57 439		57 439
Efterställda skulder			−0	31 331	−0	31 331
Summa skulder	**1 340 700**	**380 710**	**800 510**	**1 247 919**	**−1 091 244**	**2 678 594**
Allokerat eget kapital	63 959	28 478	43 174	40 440		176 052
Summa skulder och eget kapital	**1 404 659**	**409 187**	**843 684**	**1 288 359**	**−1 091 244**	**2 854 646**
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	21,9	20,7	11,0	−7,8		13,0
K/I-tal	0,34	0,37	0,41	2,25		0,40
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,19	0,11	0,10		0,08
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	170	63	168	35		139
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	2	1	2	0		6
Lån till kunder, total, mdkr	1 101	236	460	1		1 799
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	2	1	2	0		6
Inlåning från kunder, mdkr	647	375	274	3		1 298
Riskexponeringsbelopp, mdkr	361	155	267	27		809
Heltidstjänster	3 437	4 701	1 174	7 491		16 803
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	63	28	41	34		165

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023 samt till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se K2 och K57.

Omräkning av jämförelsetal

Från och med 1 maj 2023 genomfördes en omorganisation som påverkade främst Svensk bankverksamhet, Stora Företag och Institutioner, som bytte namn till Företag och Institutioner, samt Koncernfunktioner och Övrigt. Flertalet medelstora företagskunder och bostadsrättsföreningar överfördes från Svensk bankverksamhet till Företag och Institutioner. I samband med förändringen har även vissa stödfunktioner överförts till Koncernfunktioner och Övrigt. Jämförelsetal har räknats om. Sedan 1 maj har ytterligare överföringar av kunder mellan affärsområden skett. Omräkningar har inte skett av dessa överföringar. Dessa förändringar påverkar inte koncernens totalresultat eller eget kapital.

Jämförelsetal har även räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se nedan samt K2 och K57.

Skillnad mellan tidigare och ny redovisning per rörelsesegment, 2022

	Svensk bankverksamhet		Baltisk bankverksamhet		Företag & Institutioner		Koncernfunktioner & Övrigt		Elimineringar		Koncernen	
Mkr	**IFRS 17**	**Omorg**	**IFRS 17**	**Omorg**	**IFRS 17**	**Omorg**	**IFRS 17**	**Omorg**	**IFRS 17**	**Omorg**	**IFRS 17**	**Omorg**
Räntenetto		−2 441	−11	14		2 503		−76			−11	
Provisionsnetto	−25	−313	−68			288	−14	26	−2		−109	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	19	−142	34			148		−6			53	
Övriga intäkter	−248	−9	−933			−42		51	55		−1 127	
Summa intäkter	**−254**	**−2 906**	**−978**	**14**		**2 897**	**−14**	**−5**	**52**		**−1 193**	
Personalkostnader	−82	−474	−234	−0		33	−99	441			−415	
Rörliga personalkostnader		−7	−0	−0		0		7			−0	
Övriga kostnader	−216	−472	−104	−0		620	86	−147	52		−183	
Avskrivningar		−0		0		−98		98				
Summa kostnader	**−299**	**−953**	**−338**	**−0**		**555**	**−14**	**398**	**52**		**−598**	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**45**	**−1 952**	**−640**	**14**		**2 342**		**−403**			**−595**	
Kreditförluster		−268				268						
Bankskatter och resolutionsavgifter		−73				73						
Resultat före skatt	**45**	**−1 612**	**−640**	**14**		**2 001**		**−403**			**−595**	
Skatt	5	−335	−88	2		421		−88			−83	
Årets resultat	**40**	**−1 277**	**−552**	**12**		**1 580**	**0**	**−316**			**−512**	

Mkr												
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		−1 362				1 787		−425				
Utlåning till kreditinstitut		833				−1 340		507				
Utlåning till allmänheten		−173 447				173 447						
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	−16 932		−5 152								−22 084	
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar		−0				−712		712				
Övriga tillgångar	16 934	−31	−265			−120		−556	5 185	707	21 854	
Summa tillgångar	**2**	**−174 008**	**−5 416**			**173 063**		**238**	**5 185**	**707**	**−230**	
Skulder till kreditinstitut		−23 150				23 150		0				
In- och upplåning från allmänheten		−78 896				78 896						
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	−17 684		−5 417								−23 100	
Derivat						30				−30		
Övriga skulder	17 697	−64 025	0			63 644		−356	5 185	737	22 882	
Summa skulder	**13**	**−166 071**	**−5 416**			**165 720**		**−356**	**5 185**	**707**	**−218**	
Allokerat eget kapital	**−12**	**−7 937**				**7 343**		**594**			**−12**	
Summa skulder och eget kapital	**2**	**−174 008**	**−5 416**			**173 063**		**238**	**5 185**	**707**	**−230**	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	0,0	0,3	−2,0	0,0		2,6	0,0	−0,8	0,0		0,0	
K/I-tal	−0,01	0,00	0,00	−0,00		−0,07	0,01	0,27			0,00	
Kreditförlustnivå, %		−0,02				0,10						
Lån till kunder/inlåning från kunder, %		−5				21						
Lån till kunder, total, mdkr		−173				173						
Inlåning från kunder, mdkr		−79				79						
Riskexponeringsbelopp, Basel 3, mdkr		−53				53						
Heltidstjänster		−559				−5		564				
Genomsnittligt allokerat kapital, mdkr		−6,9				6,3		0,6				

K6 Produkter

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**

2022[1]	Finansiering	Sparande & Placeringar	Betalningar & Kort	Handel & Kapitalmarknad	Övrigt	Totalt
Räntenetto	22 883	4 604	6 883	−1	−1 203	33 146
Provisionsnetto	1 207	6 580	5 737	546	44	14 114
Nettoresultat finansiella poster	18	-32	−19	1 242	730	1 940
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat			378		360	738
Övriga intäkter	19	1 426	327	40	278	2 090
Summa intäkter	**24 108**	**12 578**	**13 306**	**1 826**	**210**	**52 028**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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. En mer detaljerad landsfördelning lämnas på Swedbanks hemsida.

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**

2022[1]	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Resultaträkning									
Räntenetto	24 873	2 985	1 486	2 320	895	154	405	28	33 146
Provisionsnetto	10 439	841	917	1 201	428	41	269	−21	14 114
Nettoresultat finansiella poster	1 766	68	16	100	48	−10	−48		1 940
Försäkringsnetto	697	−166	29	−40				10	529
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	580	3			107		48		738
Övriga intäkter	2 400	648	297	520	145		35	−2 485	1 560
Summa intäkter	**40 756**	**4 378**	**2 746**	**4 100**	**1 623**	**185**	**708**	**−2 469**	**52 028**
Personalkostnader	9 125	1 210	710	921	335	36	148		12 484
Rörliga personalkostnader	232	37	23	28	10	1	16		347
Övriga allmänna administrationskostnader	5 860	838	667	937	276	−8	191	−2 469	6 291
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 328	106	49	93	86	5	27		1 695
Summa kostnader	**16 545**	**2 191**	**1 448**	**1 979**	**707**	**34**	**381**	**−2 469**	**20 817**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**24 210**	**2 187**	**1 297**	**2 121**	**916**	**152**	**327**		**31 211**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	944				181				1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar		9	3						13
Kreditförluster	1 527	178	27	200	−579		127		1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 677	42	44	44	20	0	5		1 831
Resultat före skatt	**20 063**	**1 959**	**1 223**	**1 877**	**1 294**	**152**	**195**		**26 763**
Skatt	4 076	273	244	391	343	34	35		5 396
varav aktuell skatt	4 979	349	32	403	337	39	28		6 167
varav betald skatt	3 938	315	28	168		1	87		4 537
Årets resultat	**15 987**	**1 686**	**979**	**1 487**	**951**	**117**	**160**		**21 368**
Årets resultat hänförligt till:									
Aktieägarna i Swedbank AB	**15 985**	**1 686**	**979**	**1 487**	**951**	**117**	**160**		**21 365**
Minoriteten	3								3

2022[1]	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Balansräkning									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	164 399	31 587	27 852	91 239	1 994	28 717	20 204		365 992
Utlåning till kreditinstitut	227 950	11 658	23 009	5 890	29 889	82 208	3 638	−327 653	56 589
Utlåning till allmänheten	1 515 209	107 033	44 376	85 574	65 787	2 382	24 623	−2 172	1 842 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	−20 369	0							−20 369
Räntebärande värdepapper	198 672	2 823	2 261	13 894	3 546	1 973	266	−10 654	212 780
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	266 391	873	893	437					268 594
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 050	22			545		213		7 830
Derivat	50 439	317	67	265	472		5	−1 061	50 504
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	11 969	5 115	2 808	4 986	360	31	66		25 335
Övriga tillgångar	35 839	1 983	985	4 512	1 283	952	4 705	−5 679	44 580
Summa tillgångar	**2 457 548**	**161 412**	**102 251**	**206 796**	**103 875**	**116 263**	**53 719**	**−347 219**	**2 854 646**
Skulder till kreditinstitut	206 807	254	24	11 036	93 373	29 120	45 556	−313 345	72 826
In- och upplåning från allmänheten	927 501	129 161	79 905	166 422	3 315		3 299	−3 656	1 305 948
Emitterade värdepapper	708 993	2				85 864		−10 654	784 206
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	266 663	874	901	454					268 892
Derivat	68 478	326	79	279	472		20	−975	68 679
Övriga skulder	53 177	19 473	14 120	13 715	803	184	1 720	−13 920	89 272
Seniora icke prioriterade skulder	57 439								57 439
Efterställda skulder	31 331			4 670				−4 670	31 331
Summa skulder	**2 320 390**	**150 091**	**95 030**	**196 576**	**97 963**	**115 168**	**50 596**	**−347 219**	**2 678 594**
Allokerat eget kapital	137 158	11 321	7 222	10 221	5 912	1 095	3 124		176 052
Summa skulder och eget kapital	**2 457 548**	**161 412**	**102 251**	**206 796**	**103 875**	**116 263**	**53 719**	**−347 219**	**2 854 646**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K8 Räntenetto

	2023			2022[1]		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15 352		15 352	3 272		3 272
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	8 259	465	8 724	852	319	1 171
Utlåning till kreditinstitut	1 655	1 679	3 334	705	65	770
Utlåning till allmänheten	76 416	4 018	80 434	40 168	718	40 886
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 729	1 729		931	931
Summa räntebärande instrument	**101 682**	**7 892**	**109 573**	**44 999**	**2 031**	**47 030**
Derivat[2]		−903	−903		463	463
Övriga tillgångar	77	−2	74	4	2	6
Summa	**101 758**	**6 985**	**108 744**	**45 003**	**2 496**	**47 499**
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster			−6 372			−2 211
Ränteintäkter			**102 372**			**45 287**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	4 766	1 534	6 301	1 109	139	1 248
In- och upplåning från allmänheten	24 314	2 029	26 344	4 726	355	5 081
varav insättningsgarantiavgifter	610		610	496		496
Emitterade värdepapper	26 916	11	26 927	10 591	11	10 602
Seniora icke prioriterade skulder	2 472		2 472	659		659
Efterställda skulder	1 807		1 807	911		911
Summa räntebärande instrument	**60 276**	**3 575**	**63 851**	**17 996**	**505**	**18 501**
Derivat[2]		−5 044	−5 044		−5 306	−5 306
Övriga skulder	76	6	82	58		58
varav leasingsskulder	64		64	44		44
Summa	**60 352**	**−1 463**	**58 889**	**18 052**	**−4 799**	**13 253**
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster			−7 450			−1 112
Räntekostnader			**51 438**			**12 141**
Summa räntenetto			**50 933**			**33 146**
Ränteintäkter från lån i steg 3			222			142
Negativ ränta på finansiella tillgångar			2			830
Negativ ränta på finansiella skulder			12			728

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.
2) Raderna 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	
Räntor på utvalda balansposter	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3,92	0,62	391 543	529 037
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3,35	0,81	260 096	144 794
Utlåning till kreditinstitut	5,09	1,19	65 490	64 496
Utlåning till allmänheten	4,33	2,27	1 859 316	1 799 150
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2,74	1,23	63 029	75 467
Summa räntebärande instrument	**4,15**	**1,80**	**2 639 474**	**2 612 944**
Derivat			45 574	56 018
Övriga tillgångar			384 166	351 665
Summa	**3,54**	**1,57**	**3 069 215**	**3 020 448**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	4,77	0,80	132 206	155 529
In- och upplåning från allmänheten	1,97	0,38	1 334 072	1 353 980
Emitterade värdepapper	3,21	1,27	839 473	836 868
Seniora icke prioriterade skulder	2,93	1,34	84 503	49 208
Efterställda skulder	5,05	3,17	35 787	28 731
Summa räntebärande instrument	**2,63**	**0,76**	**2 426 041**	**2 424 316**
Derivat			54 477	51 927
Övriga skulder			402 661	379 241
Summa	**2,04**	**0,46**	**2 883 179**	**2 855 854**
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,62	1,13		

K9 Provisionsnetto

2023	Provisionsintäkter över tid	Provisionsintäkter vid en viss tidpunkt	Provisionsintäkter Summa	Provisionskostnader	Provisionsnetto
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	9 196	268	9 464	−2 503	6 961
Livförsäkringar	311	6	317	−295	22
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**

2022[1]	Provisionsintäkter över tid	Provisionsintäkter vid en viss tidpunkt	Provisionsintäkter Summa	Provisionskostnader	Provisionsnetto
Betalningsförmedling	422	1 757	2 179	−1 358	821
Kort	663	5 981	6 644	−3 332	3 312
Kundkoncept	1 450		1 450	−178	1 272
Kapitalförvaltning och depå	8 632	66	8 698	−2 167	6 531
Livförsäkringar	325	5	330	−280	50
Värdepapper	45	589	634	−352	282
Corporate finance		74	74		74
Utlåning	886	377	1 263	−159	1 104
Garantier	180	9	189		189
Inlåning	130	25	155		155
Fastighetsförmedling		188	188		188
Skadeförsäkring	73		73		73
Övrigt	247	79	326	−263	63
Summa	**13 053**	**9 150**	**22 203**	**−8 089**	**14 114**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K10 Nettoresultat finansiella poster

	2023	2022[1]
Verkligt värde via resultaträkningen		
Innehas för handel		
Aktier och aktierelaterade derivat	135	521
varav utdelning	132	104
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	1 564	−1 049
Andra finansiella instrument	0	−1
Summa	**1 699**	**−529**
Övrigt		
Aktier	118	184
varav utdelning	42	17
Räntebärande värdepapper	466	−780
Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken	43 094	−42 661
Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken	−43 088	42 680
Finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	−3	20
Summa	**588**	**−557**
Summa verkligt värde via resultaträkningen	**2 286**	**−1 086**
Säkringsredovisning		
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	**94**	**24**
varav säkringsinstrument	17 895	−33 836
varav säkrade poster	−17 801	33 859
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	**89**	**−54**
varav säkringsinstrument	−11 792	18 561
varav säkrade poster	11 880	−18 615
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	**0**	**−1**
Summa säkringsredovisning	**184**	**−31**
Upplupet anskaffningsvärde		
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	55	18
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	24	572
Summa upplupet anskaffningsvärde	**79**	**590**
Handelsrelaterade räntor		
Ränteintäkter	6 372	2 211
Räntekostnader	−7 450	−1 112
Summa handelsrelaterade räntor	**−1 078**	**1 099**
Valutakursförändringar	**1 467**	**1 368**
Summa	**2 938**	**1 940**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K11 Försäkringsnetto

Från och med 2023 tillämpas IFRS 17 för redovisning av försäkringsavtal. Tillämpningen innebär en ny presentation, varför också jämförelsetal redovisas enligt den nya standarden. För mer information se not K2 och not K57.

	2023				2022			
	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	521	322	3 484	4 326	515	290	2 856	3 661
Försäkringskostnader	–199	–210	–2 702	–3 112	–173	–179	–2 003	–2 355
Resultat från försäkringstjänster	**321**	**111**	**782**	**1 214**	**342**	**111**	**853**	**1 306**
Resultat från innehavda återförsäkrings-avtal	–4		–12	–16	–1		–24	–25
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	275	–2 341	18	–2 049	–761	2 343	34	1 616
Försäkringsresultat	**592**	**–2 230**	**787**	**–850**	**–420**	**2 454**	**863**	**2 897**
Avkastning från bakomliggande finan-siella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel	44	2 332		2 377	–23	–2 345		–2 368
Summa	**637**	**102**	**787**	**1 527**	**–443**	**110**	**863**	**529**

K12 Övriga intäkter

	2023	2022[1]
IT och administrativa tjänster till sparbanker	1 656	1 451
Övriga rörelseintäkter	113	109
Summa	**1 769**	**1 560**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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. Ytterligare personalrelaterade nyckeltal finns i Swedbanks hållbarhetsredovisning 2023, not H3.

Totala personalkostnader	2023	2022
Löner och arvoden	9 048	8 332
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	284	174
Sociala avgifter	2 573	2 340
Pensionskostnader[1]	1 237	1 451
Utbildningskostnader	108	87
Övriga personalkostnader	694	447
Summa	**13 944**	**12 831**
varav rörliga personalkostnader	509	347
varav kostnader för personalomställning	153	20

1) Pensionskostnader specificeras i not K40.

13.2 Rörlig ersättning

Swedbank har sju pågående rörliga ersättningsprogram, Program 2017, Program 2018, Program 2019, Program 2020, Program 2021, Program 2022 och Program 2023. Under 2023, har aktier tillhörande Program 2017, 2018, 2019 och 2021 överlåtits.

13.2.1 Program 2023

Program 2023 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 250 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 65 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 2023 samt Program 2017–2022 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 i) det initiala prestationsåret följt av ii) tilldelning och en uppskjutandeperiod på minst tre år innan iii) 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	2023	2022
Program 2021 och tidigare		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	57	85
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	28	18
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	7	38
Redovisad kostnad avseende fondandel	6	-3
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	3	8
Program 2022		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	31	88
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	6	16
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	25	47
Redovisad kostnad avseende fondandel	7	8
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	9	15
Program 2023		
Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	196	
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	34	
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	47	
Redovisad kostnad avseende fondandel	11	
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del och fondandelar	15	
Total redovisad kostnad	**480**	**318**

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner st	2023	2022
Utestående vid årets början	**5,6**	**5,8**
Tilldelade	4,3	1,8
Förverkade	0,3	0,3
Inlösta	1,7	1,7
Utestående vid årets slut	**7,9**	**5,6**
Inlösningsbara vid periodens slut	0	0
Viktat genomsnittlig verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr	167	161
Viktad genomsnittlig återstående löptid, månader	28	14
Viktat genomsnittligt lösenpris per prestationsrätt, kr	0	0

13.3 Ersättning till verställande direktör

13.3.1 Ersättning till verkställande direktör och koncernchef

Jens Henrikssons fasta årslön uppgår till 13 900 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	2023	2022
Jens Henriksson		
Fast ersättning, lön	13 900	13 500
Övriga ersättningar/förmåner	23	245
Summa	**13 923**	**13 745**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	4 072	3 973

13.3.2 Ersättning till vice verkställande direktör och vice koncernchef

Tomas Hedberg tillträdde den 1 juli 2021 som vice verkställande direktör och vice koncernchef. Tomas Hedbergs fasta årslön uppgår till 5 820 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	2023	2022
Tomas Hedberg		
Fast ersättning, lön	5 820	5 580
Övriga ersättningar/förmåner	111	280
Summa	**5 931**	**5 860**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	2 096	2 137

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: Sandra Almström, Bo Bengtsson, Mikael Björknert, Lars-Erik Danielsson, Britta Hjorth-Larsen, Anders Karlsson, Jon Lidefelt, Erik Ljungberg, Lotta Lovén, Rolf Marquardt, Charlotte Rydin, Carina Strand och Kerstin Winlöf. 11 personer har varit aktiva som övriga ledande befattningshavare under hela året. 4 personer har varit aktiva som ledande befattningshavare delar av året: Sandra Almström, Bo Bengtsson, Pål Bergström och Anders Ekedahl.

Övriga ledande befattningshavare	2023	2022
Fast ersättning, lön	66	63
Rörlig ersättning, aktiebaserad	1	1
Övriga ersättningar/förmåner[1]	1	2
Summa	**68**	**66**
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	23	24
Antal prestationsrätter avseende aktierelaterad ersättning som ligger till grund för årets kostnad	2 200	2 597
Totalt tilldelade prestationsrätter avseende aktierelaterad ersättning	7 679	14 602
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. Nedan redovisas snittutfall i andel av månadslön för berättigade anställda i respektive pågående Eken program.

År	Räntabilitet på eget kapital	Andel månadslön, generellt	Andel månadslön, övriga ledande befattningshavare
Eken 2018	16,1	0,6	0,6
Eken 2019	14,7	0,4	–[1]
Eken 2020	8,9	0,1	0,1
Eken 2021	13,2	0,3	0,3
Eken 2022	13,3	0,3	–
Eken 2023	18,3	0,8	–

1) Ingen tilldelning av rörlig ersättning gjordes till ledande befattningshavare för prestationsåret 2019.

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 2023 var 74 300 kr).

Sex ledande befattningshavare omfattas av BTP2 och sju 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
2 personer	12 månader	12 månader	6 månader
10 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 2023 till årsstämman 2024. 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.

	2023			2022		
Ersättningar till styrelsen, årsarvodet fram till stämman, tkr	**Styrelsearvode**	**Utskottsarbete**	**Summa**	**Styrelsearvode**	**Utskottsarbete**	**Summa**
Göran Persson, styrelsens ordförande	3 080	913	3 993	2 982	670	3 652
Biörn Riese, styrelseledamot, vice ordförande	1 033	751	1 784	1 000	552	1 552
Bo Bengtsson, styrelseledamot tom 2023-01-18	0	0	0	686	445	1 131
Göran Bengtsson, styrelseledamot	709	291	1 000	686	282	968
Annika Creutzer, styrelseledamot	709	279	988	686	270	956
Hans Eckerström, styrelseledamot	709	279	988	686	270	956
Kerstin Hermansson, styrelseledamot	709	751	1 460	686	727	1 413
Helena Liljedahl, styrelseledamot	709	205	914	686	118	804
Bengt Erik Lindgren, styrelseledamot	709	279	988	686	282	968
Anna Mossberg, styrelseledamot	709	484	1 193	686	388	1 074
Per Olof Nyman, styrelseledamot	709	780	1 489	686	755	1 441
Biljana Pehrsson, styrelseledamot	709	484	1 193	686	388	1 074
Summa	**10 494**	**5 496**	**15 990**	**10 842**	**5 147**	**15 989**

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	**2023**	**2022**
Göran Persson	3 908	3 610
Summa	**3 908**	**3 610**

13.6 Sammanställning – ersättning till styrelsen, 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.

	2023	**2022**
Kortfristiga ersättningar	103	100
Ersättningar efter avslutad anställning, pensionskostnader	29	30
Aktierelaterade ersättningar	1	1
Summa	**133**	**131**
Lämnade lån	62	68

13.7 Sammanställning – pension och lån till styrelser och motsvarande befattningshavare i hela koncernen

Pensionskostnaderna som redovisas nedan avser nuvarande ledamöter, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare i samtliga koncernföretag. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2023	**2022**
Årets kostnader avseende pensioner och liknande förmåner	33	33
Antal personer	22	19
Lämnade lån, mkr	327	238
Antal personer	112	68

Förpliktelser avseende pensioner för tidigare vd:ar och vvd:ar har tryggats genom försäkringar samt genom pensionsstiftelser. Stiftelsetryggade förpliktelser uppgick till 190 mkr (211). 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, vvd: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.

	2023					2022				
	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	Löner och rörliga ersättningar	Summa	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner och rörliga ersättningar	Summa
Sverige	83	127	1	6 049	6 177	72	111	2	5 762	5 874
Estland	34	29	2	1 125	1 157	25	17	0	952	970
Lettland	19	19	1	717	737	28	14	2	583	599
Litauen	19	22	1	1 150	1 173	16	21	2	944	967
Norge	5	4	0	172	176	5	0	0	247	247
USA	0	0	0	29	29	0	0	0	28	28
Övriga länder	1	0	0	28	28	0	0	0	125	125
Summa	**161**	**201**	**5**	**9 270**	**9 476**	**146**	**163**	**5**	**8 640**	**8 809**

13.9 Nyckeltal

Medelantalet anställda beräknat efter 1 585 timmar per anställd	2023	2022
Sverige	10 393	10 177
Estland	2 949	2 928
Lettland	2 215	2 167
Litauen	2 927	2 887
Norge	210	252
USA	15	14
Övriga länder	97	113
Summa	**18 806**	**18 538**
Antal arbetade timmar (tusental)	29 807	29 382
Antal anställda i koncernen vid årets utgång exkl. långtidsfrånvaro relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster	17 275	16 803

Personalomsättning inklusive pensionsavgångar[1], %	2023	2022
Svensk bankverksamhet	9,1	13,4
Företag & Institutioner	10,7	12,0
Baltisk bankverksamhet	11,5	13,2
Koncernfunktioner	9,7	11,9
Totalt	**10,1**	**12,7**

Personalomsättning exklusive pensionsavgångar[1], %	2023	2022
Svensk bankverksamhet	7,3	11,6
Företag & Institutioner	8,8	10,8
Baltisk bankverksamhet	11,4	13,1
Koncernfunktioner	8,8	10,2
Totalt	**9,2**	**11,5**

1) Personalomsättning beräknas som antal medarbetare som avslutat sin anställning under året genom antalet anställda per årsskiftet föregående året.

Övriga nyckeltal	2023	2022
Antal anställda, medeltal	18 806	18 538
Antal anställda vid årets slut	18 405	17 886
Antal heltidstjänster	17 275	16 803

Sjukfrånvaro, %	2023	2022
Sjukfrånvaro Sverige	3,4	3,9
Sjukfrånvaro Estland	2,1	2,8
Sjukfrånvaro Lettland	3,1	3,9
Sjukfrånvaro Litauen	1,5	1,8
Sjukfrånvaro koncernen	2,9	3,4
Långtidsfriska, %[1]	73,1	63,9

1) Avser svenska verksamheten. Långtidsfriska avser medarbetare med maximalt 5 arbetsdagar sjukfrånvaro under rullande 12 månadersperiod.

Uttag föräldraledighet kvinnor/män, %	2023	2022
Sverige	69,6/30,4	73,1/26,9
Estland	98,0/2,0	98,2/1,8
Lettland	99,8/0,2	98,9/1,1
Litauen	98,9/1,1	98,5/1,5

	2023		2022	
Könsfördelning per land, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	54	46	54	46
Estland	73	27	73	27
Lettland	74	26	75	25
Litauen	70	30	70	30
Norge	34	66	33	67
USA	43	57	31	69
Övriga länder	50	50	54	46

	2023		2022	
Könsfördelning för samtliga anställda, koncernledning och styrelser, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	61	39	62	38
Swedbanks styrelse	45	55	42	58
Koncernledning inkl. vd	40	60	33	67
Koncernledning och respektive ledningsgrupp	46	54	46	54
Styrelser i hela koncernen inkl. dotterföretag	41	59	42	58
Ledande befattningshavare i hela koncernen inkl. dotterföretag	38	62	34	66

	2023		2022	
Könsfördelning på chefspositioner, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Chefspositioner, totalt[1]	56	44	56	44
Chefspositioner, Sverige	50	50	50	50
Chefspositioner, Estland	71	29	71	29
Chefspositioner, Lettland	71	29	71	29
Chefspositioner, Litauen	58	42	57	43

1) Gäller Swedbanks hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

K14 Övriga allmänna administrationskostnader

	2023	2022[1]
Fastighets- och lokalkostnader	487	466
IT-kostnader	3 000	2 590
Tele, porto	116	107
Konsulter	1 117	802
Ersättning till sparbanker	217	225
Övriga köpta tjänster	1 133	998
Resor	131	85
Representation	34	28
Materialkostnader	79	70
Reklam, PR, marknadsföring	323	243
Värdetransport, larm	72	71
Reparation och underhåll	138	119
Övriga administrationskostnader	415	427
Övriga rörelsekostnader	86	61
Summa	**7 349**	**6 291**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

Följande leasingrelaterade kostnader är inkluderade i raderna Fastighets- och lokalkostnader samt IT-kostnader:

Korttidsleasingavtal	16	15
Leasingavtal med tillgångar med lågt värde	7	7
Rörlig leasingbetalning som inte inkluderas i leasingskulder	54	53

	2023	2022
Ersättning till bolagsstämmovalda revisorer, PwC		
Revisionsuppdraget	57	56
Annan revisionsverksamhet	12	12
Skatterådgivning	1	0
Övriga tjänster	0	0
Summa ersättning till revisorer	**70**	**69**

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

Materiella tillgångar	**2023**	**2022**
Inventarier	288	276
Rörelsefastigheter	35	36
Nyttjanderätter för hyrda lokaler	769	724
Övrigt	187	134
Summa	**1 279**	**1 170**
Immateriella tillgångar		
Kundbas	43	42
Internt utvecklad programvara	525	393
Övrigt	73	90
Summa	**641**	**525**
Summa	**1 920**	**1 695**

K16 Sanktionsavgifter

	2023	2022
IT-incident, april 2022	850	
Office for Foreign Asset Control	37	
Summa	**887**	

K17 Kreditförluster

	2023	2022
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditförluster – steg 1	104	646
Kreditförluster – steg 2	1 124	523
Kreditförluster – steg 3	–243	–545
Kreditförluster – förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	3	1
Summa	**989**	**626**
Bortskrivningar	455	982
Återvinningar	–173	–157
Summa	**282**	**826**
Summa – kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	**1 271**	**1 451**
Kreditförluster avseende lånelöften och garantiavtal		
Kreditförluster – steg 1	–51	77
Kreditförluster – steg 2	159	13
Kreditförluster – steg 3	296	–63
Summa – kreditförluster avseende lånelöften och garantier	**403**	**28**
Summa kreditförluster	**1 674**	**1 479**
Kreditförluster fördelade på låntagarkategori		
Kreditinstitut	32	25
Allmänheten	1 642	1 454
Summa	**1 674**	**1 479**

K18 Bankskatter och resolutionsavgifter

	2023	2022
Svensk bankskatt	1 170	927
Litauisk bankskatt	1 505	
Resolutionsavgifter	900	904
Summa	**3 574**	**1 831**

Svensk bankskatt avser Riskskatt för kreditinstitut som infördes 1 januari 2022. Den tillämpas på kreditinstitut med ett skatteunderlag som överstiger 150 mdkr. Skattesatsen är 0,05 procent av skatteunderlaget för 2022 och 0,06 procent för 2023. Litauisk bankskatt avser det tillfälliga litauiska temporära solidaritetsbidrag som infördes och beräknas från maj 2023 till och med utgången av 2024. Bankskatten tas ut med 60 procent av en del av periodens räntenetto som överstiger 50 procent av de fyra närmast föregående årens genomsnittliga räntenetto.

K19 Skatt

Skattekostnad	**2023**	**2022**
Skatt avseende tidigare år	–212	49
Aktuell skatt	7 290	6 167
Uppskjuten skatt	2 414	–738
Summa	**9 492**	**5 478**

Skillnaden mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande svensk skattesats förklaras nedan:

	2023		2022	
		%		%
Utfall	9 492	21,8	5 478	20,0
Aktuell skattesats på resultat före skatt	8 986	20,6	5 636	20,6
Skillnad	**506**	**1,2**	**–158**	**–0,6**
Skillnaden består av följande poster:				
Skatt tidigare år	–212	–0,5	49	0,2
Uppskjuten skatt avseende skatt tidigare år			–57	–0,2
Uppskjuten skatt tidigare år till följd av extra utdelning från Swedbank AS	556	1,3		
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	48	0,1	50	0,2
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	372	0,9	188	0,7
Ej avdragsgill sanktionsavgift från Finansinspektionen	175	0,4		
Ej avdragsgill nedskrivning goodwill			125	0,4
Skattefria vinster och ej avdragsgilla förluster på aktier och andelar	14	0,0	–11	0,0
Annan skattebas i försäkringsrörelsen	–170	–0,4	–165	–0,6
Skatt i intresseföretag och joint ventures	–165	–0,4	–151	–0,6
Avvikande skattesatser i andra länder	–107	–0,2	–184	–0,7
Övrigt, netto	-5	0,0	–2	0,0
Summa	**506**	**1,2**	**–158**	**–0,6**

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
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	0	0	0			0
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**

Uppskjuten skatt avseende säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och kassaflödessäkringar redovisas direkt i övrigt totalresultat då värdeförändringen på säkringsinstrumenten också redovisas direkt i övrigt totalresultat. Ej redovisad del av uppskjuten skattefordran uppgick till 91 mkr (97). Fordran är ej redovisad till följd av osäkerheten om när skattepliktiga intäkter kommer att genereras.

För det estniska koncernföretaget Swedbank AS utlöses inkomstbeskattning endast om och när utdelning lämnas. Då moderbolaget styr tidpunkten för utdelning redovisas bara uppskjuten skatt för den del som avses delas ut inom en överskådlig framtid. Under 2023 beslöts att extra utdelning ska lämnas från ackumulerade vinstmedel före 2017, där uppskjuten skatt tidigare inte redovisats. Koncernen avser inte att ta någon ytterligare utdelning inom överskådlig framtid från dotterföretagets kvarvarande ackumulerade vinstmedel före 2017, varför det fortsatt inte redovisas uppskjuten skatt för denna del. Kvarvarande ackumulerade vinstmedel före 2017 uppgick till 12 384 mkr (15 145). Den ej redovisade uppskjutna skatteskulden uppgick till 2 725 mkr (3 029).

Underskottsavdrag och andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

Land	Avdrag för vilka upp-skjuten skatt redovisats	Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats	Totalt avdrag[1]	Underskottsavdrag i utländska filialer[2]
Litauen	342	341	683	
Luxemburg		196	196	
Finland		3	3	
USA				930
Summa	**342**	**540**	**882**	**930**

1) Underskottsavdragen har ingen förfallotidpunkt.
2) Samtliga saknar värde då underskottet även beskattats i huvudkontorslandet.

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 75 procent (81) av de skattemässiga underskott som utgör underlag för redovisad uppskjuten skattefordran utnyttjas före 2026 års utgång, det vill säga inom ramen för koncernens finansiella treårsplaner.

2022

Uppskjutna skattefordringar	Ingående balans	Ändrad redovisnings-princip, IFRS 17	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla temporära skillnader							
Aktierelaterade ersättningar	1		5		10		16
Leasingskulder	737		–41				696
Nyttjanderätter	–726		50				–676
Underskottsavdrag	98		61			12	171
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar	–4		–88			–5	–97
Övrigt	7		41		–2	3	49
Summa	**113**		**28**		**8**	**10**	**159**
Uppskjutna skatteskulder							
Skattepliktiga temporära skillnader							
Obeskattade reserver	2 275		–1 163				1 112
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	0		0	0			0
Pensionsavsättningar	–462		49	811			398
Kassaflödessäkringar	3		23	2			28
Immateriella anläggningstillgångar	1 130		76				1 206
Reserveringar för kreditförluster	45					3	48
Valutabasisspreadar	–142		139	13			10
Försäkringsavsättningar		96	-82			2	16
Aktierelaterade ersättningar	–15		7		6	–1	–3
Rörelsefastigheter	14						14
Uppskjuten skatt för ännu ej utdelade vinster	813		220			75	1 108
Övrigt	–263		–61			2	–322
Summa	**3 398**	**96**	**–792**	**826**	**6**	**81**	**3 615**

Underskottsavdrag och andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

Land	Avdrag för vilka upp-skjuten skatt redovisats	Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats	Totalt avdrag[1]	Underskottsavdrag i utländska filialer[2]
Litauen	482	378	860	
Danmark	0	13	13	79
Norge	9		9	1 212
Luxemburg		196	196	
Finland		8	8	
USA				1 045
Summa	**491**	**595**	**1 086**	**2 336**

1) Underskottsavdragen har ingen förfallotidpunkt.
2) Samtliga saknar värde då underskottet även beskattats i huvudkontorslandet.

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	28 mars
2020	28 maj
2021	25 mars
2022	30 mars
2023	30 mars

	2023	2022
Genomsnittligt antal aktier		
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 124 509 662	1 122 834 030
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	2 882 468	3 046 820
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 127 392 130	1 125 880 850
Resultat per aktie[1]		
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	34 128	21 365
Resultat per aktie före utspädning, kr	30,35	19,03
Resultat per aktie efter utspädning, kr	30,27	18,98

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K21 Skatt för varje komponent i övrigt totalresultat

	2023				2022[1]			
	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	−839	172		172	3 938	−811		−811
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures, omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	−14				152			
Summa	**−853**	**172**		**172**	**4 090**	**−811**		**−811**
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	−290				4 335			
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	336		−69	−69	−3 421		705	705
Kassaflödessäkringar	−4	1		1	11	−2		−2
Valutabasisspreadar	−18	4		4	63	−13		−13
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	−41				31			
Summa	**−16**	**5**	**−69**	**−65**	**1 019**	**−15**	**705**	**690**
Övrigt totalresultat	**−869**	**177**	**−69**	**107**	**5 109**	**−826**	**705**	**−121**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K22 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2023	2022	1/1/2022	2023	2022	1/1/2022
Stater och Sveriges riksbank	177 216	149 212	160 461	185 649	148 933	158 889
Kommuner	1 403	2 271	3 129	1 457	2 370	3 096
Summa	**178 619**	**151 483**	**163 590**	**187 106**	**151 303**	**161 985**

K23 Utlåning till kreditinstitut

	2023	2022	1/1/2022
Lån	24 959	33 201	34 362
Återköpsavtal	232	15	1 383
Ställda kontantsäkerheter	42 343	23 373	3 759
Summa	**67 534**	**56 589**	**39 504**

K24 Utlåning till allmänheten

	2023	2022	1/1/2022
Lån	1 737 717	1 758 014	1 641 878
Finansiell leasing	44 508	40 602	34 932
Summa lån till kunder	**1 782 225**	**1 798 616**	**1 676 810**
Ställda kontantsäkerheter	5 177	3 605	1 832
Återköpsavtal	43 229	23 635	21 541
Återköpsavtal, Riksgälden	2 744	6 952	3 020
Lån till Riksgälden	30 000	10 004	3
Summa	**1 863 375**	**1 842 812**	**1 703 206**

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter

	2023				2022			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa
Bruttoinvesteringar	14 325	31 157	5 668	51 150	12 747	26 992	4 933	44 672
Ej intjänade finansiella intäkter	2 275	3 526	841	6 642	1 400	2 151	519	4 070
Nettoinvesteringar	12 050	27 631	4 827	44 508	11 347	24 841	4 414	40 602

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		
	2023	**2022**	**1/1/2022**	**2023**	**2022**	**1/1/2022**
Bostadsinstitut	36 190	31 471	29 135	36 135	33 185	28 690
Banker	11 033	15 565	13 299	11 184	15 858	13 219
Övriga finansiella företag	9 151	11 413	10 494	9 235	11 917	10 341
Icke-finansiella företag	2 467	2 849	5 165	2 537	3 015	5 117
Summa	**58 841**	**61 298**	**58 093**	**59 091**	**63 975**	**57 367**
varav efterställda	11	117	203	10	125	199
varav seniora icke prioriterade	412	158	719	414	158	713

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

K26 Finansiella tillgångar där kunden bär placeringsrisken

	2023	**2022**[1]	**1/1/2022**[1]
Fondandelar	295 107	244 251	272 960
Räntebärande värdepapper	4 973	5 325	5 562
Aktier	19 715	19 019	25 355
Summa	**319 795**	**268 594**	**303 877**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K27 Aktier och andelar

	2023	**2022**[1]	**1/1/2022**[1]
Aktier, handelslager	532	347	6 368
Fondandelar, handelslager	5 469	4 223	5 513
Fondandelar bakomliggande till försäkringsavtal med resultatandel	23 848	22 084	24 635
Fondandelar, övriga	2 707	2 316	348
Aktier för skyddande av fordran			20
Bostadsrätter		11	11
Övrigt	1 759	1 287	1 155
Summa	**34 316**	**30 268**	**38 051**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K28 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

	2023	2022	1/1/2022
Anläggningstillgångar			
Kreditinstitut, intresseföretag	5 024	4 415	4 004
Kreditinstitut, joint ventures	2 500	2 719	3 228
Övriga intresseföretag	626	515	436
Övriga joint ventures	125	180	37
Summa	**8 275**	**7 830**	**7 705**
Ingående balans	**7 830**	**7 705**	
Tillkommande	5	224	
Förändring av ackumulerade resultatandelar, totalresultat	747	921	
Erhållna utdelningar	–307	–1 020	
Utgående balans	**8 275**	**7 830**	

2023 Intresseföretag Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal aktier	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapitalandel, %	Andel av intresseföretags resultat
Kreditinstitut						
Sparbanken Skåne AB, Lund	516401-0091	3 670 342	2 002	1 070	22,00	328
Sparbanken Rekarne AB, Eskilstuna	516401-9928	865 500	757	125	50,00	119
Sparbanken Sjuhärad AB, Borås	516401-9852	4 750 000	1 796	288	47,50	224
Vimmerby Sparbank AB, Vimmerby	516401-0174	340 000	126	41	40,00	20
Ölands Bank AB, Borgholm	516401-0034	637 000	344	231	49,00	40
Summa kreditinstitut			**5 024**	**1 755**		**731**
Övriga intresseföretag						
Ägda av moderbolaget						
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 360	448	99	29,36	97
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	556630-4928	12 735	26	24	28,30	4
Getswish AB, Stockholm	556913-7382	10 000	24	21	20,00	3
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	2 000	0	0	20,00	0
Ägda av dotterföretag						
Thylling Insight AB, Göteborg	559181-9015	40 000	11	11	40,00	0
Bankomat AB, Stockholm	556817-9716	150	93	66	20,00	6
SK ID Solutions AS, Tallinn	10747013	16	24	10	25,00	2
Summa övriga intresseföretag			**626**	**231**		**112**
Summa intresseföretag			**5 650**	**1 986**		**843**

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga aktier är onoterade. Swedbank har inte några individuella väsentliga andelar i intresseföretag. Swedbanks andel av poster redovisade i intresseföretagens övriga totalresultat uppgick till –10 mkr (102). Swedbanks andel av årets totalresultat uppgick till 833 mkr (598). Swedbanks del av intresseföretagens eventualförpliktelser och åtaganden per årsskiftet uppgick till 844 mkr (485) respektive 1 442 mkr (2 162).

2023 Joint ventures Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal aktier	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapitalandel, %	Andel av joint ventures resultat
Kreditinstitut						
EnterCard Group AB, Stockholm	556673-0585	3 000	2 500	420	50,00	20
Övriga joint ventures						
Invidem AB, Stockholm	559210-0779	10 000	0	122	16,67	–29
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm	559198-9610	10 000	120	277	16,67	–32
Tibern AB, Stockholm	559384-3542	4 000	5	3	14,29	0
Summa joint ventures			**2 625**	**822**		**–41**
Summa intresseföretag och joint ventures			**8 275**	**2 808**		**803**

Under året lämnade Swedbank AB ett tillskott till Invidem AB om 3 mkr (49) och Tibern AB om 2 mkr (0). Swedbanks andel av poster redovisade i joint ventures övriga totalresultat uppgick till –46 mkr (80). Swedbanks andel av årets totalresultat uppgick till –86 mkr (322). Swedbank AB har under året erhållit en utdelning från EnterCard Group AB om 193 mkr (900).

Sammanfattad finansiell information för EnterCard Group

	2023	2022
Totala tillgångar	37 457	39 410
varav utlåning till allmänheten	32 171	32 457
Totala skulder	32 463	33 998
varav skulder till kreditinstitut	32 110	33 528
Totalt eget kapital	4 994	5 412
Totala intäkter	2 968	3 118
varav räntenetto	2 455	2 690
Totala kostnader	1 423	1 412
varav kreditförluster	1 477	877
Resultat före skatt	43	809
Skatt	3	185
Årets resultat	**40**	**623**
Årets totalresultat	**–52**	**784**

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.

		Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	Not	2023	2022	2023	2022	1/1 2022	2023	2022	1/1 2022
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värde-säkringar, ränteswappar	K30	558 527	517 756	6 415	738	8 156	15 654	29 094	1 675
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	K30	352 036	436 005	9 665	20 289	1 969	503	23	853
Kassaflödessäkringar, valutaba-sisswappar	K30	8 188	8 179	596	603	41			130
Summa		**918 751**	**961 940**	**16 676**	**21 630**	**10 166**	**16 157**	**29 117**	**2 658**
Derivat ej i säkringsredovisning		**33 026 557**	**29 580 068**	**887 411**	**1 223 832**	**174 838**	**925 558**	**1 236 903**	**170 723**
Bruttobelopp		**33 945 308**	**30 542 008**	**904 087**	**1 245 462**	**185 004**	**941 715**	**1 266 021**	**173 381**
Kvittade belopp	K48			−864 523	−1 194 958	−144 473	−868 262	−1 197 341	−145 275
Summa				**39 563**	**50 504**	**40 531**	**73 453**	**68 679**	**28 106**
Derivat ej i säkringsredovisning									
Ränterelaterade									
Optioner		259 412	1 046 055	1 917	4 702	1 589	2 017	5 364	1 974
Terminer		8 619 506	4 806 011	2 470	5 112	859	2 581	4 348	881
Swappar		22 159 115	21 665 797	854 242	1 178 203	146 941	864 165	1 189 386	148 943
Valutarelaterade									
Optioner		57 996	55 181	493	559	78	515	564	77
Terminer		847 147	890 324	7 449	10 694	13 240	29 076	15 995	7 387
Swappar		966 071	992 342	19 174	22 477	9 732	25 668	19 572	9 749
Aktierelaterade									
Optioner		30 679	51 393	1 082	1 525	1 936	679	1 068	959
Terminer		24 571	20 892	0	7	11	4	3	14
Swappar		47 441	44 086	455	448	311	582	465	544
Kreditrelaterade									
Swappar		10 999	3 551	56			182	9	74
Råvarurelaterade									
Terminer		3 619	4 436	72	104	141	88	129	121
Summa		**33 026 557**	**29 580 068**	**887 411**	**1 223 832**	**174 838**	**925 558**	**1 236 903**	**170 723**

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 referensränterisken. 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 anfodran, 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.

	2023					2022				
Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Redovisat värde Tillgångar	Redovisat värde Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Nominellt belopp	Redovisat värde Tillgångar	Redovisat värde Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
Ränterisk										
Ränteswappar, Säkrade tillgångar portföljsäkringar	346 835	9 436	503	8 408	89	436 005	20 289	23	20 368	–54
Ränteswappar, Säkrade skulder portföljsäkringar	5 201	229			1					
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	424 485	5 047	11 404	–7 960	80	424 261	735	22 399	–22 610	31
Ränteswappar, Seniora icke prioriterade skulder	102 484	1 203	3 231	–2 253	3	60 579		4 947	–4 963	–5
Ränteswappar, Efterställda skulder	31 558	165	1 019	–876	11	32 916	3	1 748	–1 801	–3
Summa	**910 563**	**16 079**	**16 157**	**–2 681**	**184**	**953 761**	**21 027**	**29 117**	**–9 006**	**–30**

	2023					2022				
	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet
Säkrade poster	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Portföljsäkringar										
Utlåning till allmänheten	346 835					436 005				
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	–8 489		–8 489		–8 489	–20 369		–20 369		–20 369
In- och upplåning från allmänheten		5 201								
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar		209		209	209					
Ett till ett säkringar										
Emitterade värdepapper		418 398		–8 081	8 081		410 119		–22 534	22 534
Seniora icke prioriterade skulder		103 415		–2 240	2 240		60 840		–4 953	4 953
Efterställda skulder		31 889		–880	880		33 131		–1 799	1 799
Summa	**338 346**	**559 113**	**–8 489**	**–10 992**	**2 922**	**415 636**	**504 091**	**–20 369**	**–29 287**	**8 918**

Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	2023 Återstående kontraktsenlig löptid <1 år	1–5 år	>5 år	2022 Återstående kontraktsenlig löptid <1 år	1–5 år	>5 år
Portföljsäkringar						
Nominellt belopp, Säkrade tillgångar	147 560	191 095	8 180	140 750	282 925	12 330
Genomsnittlig fast ränta (%), Säkrade tillgångar	0,84	1,16	1,30	0,15	0,54	1,26
Nominellt belopp, Säkrade skulder		5 201				
Genomsnittlig fast ränta (%), Säkrade skulder		3,67				
Ett till ett säkringar						
Nominellt belopp	96 720	409 952	51 855	108 750	363 423	45 583
Genomsnittlig fast ränta (%)	0,48	1,88	2,38	1,57	1,79	2,73

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	2023	2022
Valutabasisswappar, EUR/SEK		
Nominellt belopp	8 188	8 179
Redovisat värde:		
Tillgångar	596	603
Säkringens effektivitet		
Värdeförändring i säkringsinstrument som använts för att värdera säkringsineffektivitet	627	623
Värdeförändring i säkrade poster som använts för att värdera säkringsineffektivitet:		
Emitterade värdepapper och ränteswappar i EUR	–623	–619
Årets ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	0	–1
Reserv för kassaflödessäkringar		
Ingående balans	**11**	**2**
Vinster/förluster från säkringar som redovisats i övrigt totalresultat	5	626
Belopp som omklassificerats till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	–9	–615
Övrigt totalresultat före skatt	–4	11
Skatt	1	–2
Utgående balans	**7**	**11**

Förfalloprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	2023 Återstående kontraktsenlig löptid			2022 Återstående kontraktsenlig löptid		
Valutarisk	<1 år	1–5 år	>5 år	<1 år	1–5 år	>5 år
Nominellt belopp		7 944	244		4 106	4 073
Genomsnittlig valutakurs		10,46	10,00		10,34	10,21

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.

	2023				2022			
Säkringsinstrument och säkringseffektivitet	Redovisat värde, Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värdeförändring redovisad i Övrigt totalresultat före skatt	Säkring av nettoinvesteringar i utlands-verksamheter efter skatt	Redovisat värde, Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Värdeförändring redovisad i Övrigt totalresultat före skatt	Säkring av nettoinvesteringar i utlands-verksamheter efter skatt
Valutarisk								
Emitterade värdepapper i EUR	53 393	285	285	−5 824	45 377	−3 401	−3 401	−6 051
Emitterade värdepapper i NOK	506	51	51	127	769	−19	−19	87
Summa	**53 899**	**336**	**336**	**−5 697**	**46 145**	**−3 421**	**−3 421**	**−5 964**

	2023	2022
Säkrade poster	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet	Värdeförändring som använts för att redovisa säkringsineffektivitet
Nettoinvesteringar i EUR	−285	3 401
Nettoinvesteringar i NOK	−51	19
Summa	**−336**	**3 421**

K31 Immateriella anläggningstillgångar

	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**

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 81 mkr. Per årsskiftet fanns inga indikatorer på ytterligare nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

	Obestämbar period		Bestämbar period			
2022	Goodwill	Varumärke	Kundbas	Internt utvecklad programvara	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**15 700**	**159**	**1 893**	**8 026**	**1 474**	**27 252**
Nyanskaffningar genom intern utveckling				1 114		1 114
Nyanskaffningar via separata förvärv					53	53
Avyttringar och utrangeringar					–32	–32
Valutakursdifferenser	1 065	1	75	5	16	1 162
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**16 765**	**160**	**1 968**	**9 145**	**1 511**	**29 549**
Avskrivningar vid årets ingång			**–1 405**	**–1 938**	**–1 111**	**–4 454**
Årets avskrivningar			–42	–393	–90	–525
Avyttringar och utrangeringar					28	28
Valutakursdifferenser			–72	–5	–14	–91
Avskrivningar vid årets utgång			**–1 519**	**–2 336**	**–1 187**	**–5 042**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–2 199**	**–66**	**–237**	**–768**	**–40**	**–3 310**
Årets nedskrivningar	–606	–18		–501		–1 125
Valutakursdifferenser	–186					–186
Nedskrivningar vid årets utgång	**–2 991**	**–84**	**–237**	**–1 269**	**–40**	**–4 621**
Redovisat värde	**13 774**	**76**	**212**	**5 540**	**284**	**19 886**

I samband med den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill 2022 konstaterades att lönsamhetsutsikterna för PayEx, som verkar på en marknad med snabb teknologisk utveckling och tilltagande konkurrens, försämrats. Försämrade framtida finansiella planer resulterade i nedskrivning av hela goodwillen, 425 mkr, egenutvecklad programvara, 238 mkr, och varumärke, 18 mkr, totalt 681 mkr.

Därutöver gjordes nedskrivning av goodwill hänförlig till den norska verksamheten som vederlagsfritt överförts till Sparebank 1 Markets AS med 181 mkr samt nedskrivningar av internt utvecklad programvara som inte längre kommer att användas med 263 mkr.

Specifikation av immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	Anskaffningsår	Redovisat värde 2023	2022	1/1/2022
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
PayEx AB	2017			425
Sverige		**2 517**	**2 517**	**2 942**
varav bankverksamhet		1 538	1 538	1 538
varav övrigt		979	979	1 404
Swedbank AS	1999	1 345	1 343	1 238
Swedbank AS	2000	14	14	13
Swedbank AS	2001	158	158	146
Swedbank AS	2005	9 752	9 742	8 981
De baltiska länderna		**11 269**	**11 257**	**10 378**
varav allokerat till:				
bankverksamhet i Estland		4 717	4 711	4 344
bankverksamhet i Lettland		2 428	2 426	2 236
bankverksamhet i Litauen		4 124	4 120	3 798
First Securities ASA	2005			181
Norge				**181**
Summa		**13 786**	**13 774**	**13 501**

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. Nödvändiga 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 %	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Kassagenererande enhet	2024–2026	2023–2025	2027–2029	2026–2028	2027–2029	2026–2028	2030–	2029–
Bankverksamhet								
Estland	–0,8	–5,3	2,3–7,2	–1,2–3,1	4,1	1,6	3,0	3,0
Lettland	6,4	2,1	1,0–9,8	–0,1–3	4,4	1,1	3,0	3,0
Litauen	3,9	–4,4	–0,4–10,1	0,5–8,5	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 %	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Kassagenererande enhet	2024–2026	2023–2025	2027–2029	2026–2028	2027–2029	2026–2028	2030–	2029–
Bankverksamhet								
Estland	9,6	11,2	9,6–9,6	11,2–11,2	9,6	11,2	9,6	11,2
Lettland	10,4	12,0	10,4–10,4	12,0–12,0	10,4	12,0	10,4	12,0
Litauen	9,8	11,4	9,8–9,8	11,4–11,4	9,8	11,4	9,8	11,4
Sverige	7,6	8,4	7,6	8,4	7,6	8,4	7,6	8,4

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	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Bankverksamhet								
Estland	26 892	24 310	46 234	35 479	–3 281	–1 800	–4 523	–2 683
Lettland	15 095	12 933	27 763	18 741	–2 031	–995	–2 851	–1 501
Litauen	20 160	16 093	29 726	19 936	–2 002	–978	–2 819	–1 487
Sverige[1]	66 538	73 538	101 616	83 373	2 830	–389	–10 334	–5 349

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 enheter 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 11 269 mkr (11 257). Prövning för nedskrivning av goodwillvärdet sker separat för varje land. I nedskrivningsprövningen för 2023 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 (14).

Övriga kassagenererande enheter, exklusive bankverksamheter
Övrig redovisad goodwill uppgick sammantaget till 979 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 (9), eller 9 procent (11) före skatt.

K32 Materiella tillgångar

	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).

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 2023. 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 11 år. Det avskrivningsbara beloppet redovisas linjärt i resultaträkningen under nyttjandeperioden. Information om korresponderande leasingskuld redovisas i not K42 Övriga skulder och avsättningar.

	Omsättningstillgångar	Anläggningstillgångar				
2022	**Fastigheter**	**Inventarier**	**Rörelse-fastigheter**	**Nyttjanderätter för hyrda lokaler**	**Övrigt[1]**	**Totalt**
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**36**	**3 036**	**1 346**	**5 462**	**545**	**10 425**
Nyanskaffningar	0	348	3	58	193	602
Avyttringar och utrangeringar	–11	–156	–11	–72	–205	–455
Bedömningar och modifieringar				488	–1	487
Valutakursdifferenser	3	55	103	49	2	212
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**28**	**3 283**	**1 441**	**5 985**	**534**	**11 271**
Avskrivningar vid årets ingång		**–2 357**	**–517**	**–1 833**	**–184**	**–4 891**
Årets avskrivningar		–276	–36	–724	–134	–1 170
Avyttringar och utrangeringar		150	5	62	152	369
Valutakursdifferenser		–37	–44	–24	0	–105
Avskrivningar vid årets utgång		**–2 520**	**–592**	**–2 519**	**–166**	**–5 797**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–11**					**–11**
Avyttringar och utrangeringar	–1					–1
Årets nedskrivningar			–3	–10		–13
Nedskrivningar vid årets utgång	**–12**		**–3**	**–10**		**–25**
Redovisat värde	**16**	**763**	**846**	**3 456**	**368**	**5 449**

1) I det redovisade värdet för Övrigt ingår nyttjanderätter som avser IT utrustning med 178 mkr (207).

K33 Övriga tillgångar

	2023	2022[1]	1/1/2022[1]
Fondlikvidfordringar	2 742	3 770	4 891
Övriga tillgångar	4 978	4 254	3 951
Summa finansiella tillgångar	**7 720**	**8 024**	**8 842**
Innehavda återförsäkringsavtal	236	161	142
Övertagen egendom för skyddande av fordran	29	29	28
Övriga icke-finansiella tillgångar	16	30	
Summa icke-finansiella tillgångar	**281**	**220**	**170**
Summa	**8 001**	**8 244**	**9 012**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57

K34 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023	2022	1/1/2022
Förutbetalda kostnader	2 120	1 586	1 475
Ännu ej fakturerade fordringar	459	443	495
Summa	**2 579**	**2 028**	**1 970**

K35 Skulder till kreditinstitut

	2023	2022	1/1/2022
Sveriges riksbank		58	22
Svenska banker	26 484	29 376	35 847
Övriga svenska kreditinstitut	7 460	5 099	5 242
Utländska centralbanker	10 098	12 035	28 149
Utländska banker	20 055	25 481	22 507
Utländska kreditinstitut	701	119	231
Återköpsavtal, svenska banker och kreditinstitut	69	0	814
Återköpsavtal, utländska banker och kreditinstitut	7 187	659	0
Summa	**72 054**	**72 826**	**92 812**

K36 In- och upplåning från allmänheten

	2023	2022	1/1/2022
Privatpersoner	701 863	703 935	655 636
Företagsinlåning	528 565	594 343	603 085
Summa inlåning från kunder	**1 230 428**	**1 298 278**	**1 258 721**
Erhållna kontantsäkerheter	3 470	4 754	1 906
Återköpsavtal	94	2 815	5 088
Återköpsavtal, Riksgälden	3	1	0
Riksgälden	268	101	68
Summa upplåning	**3 835**	**7 670**	**7 063**
Summa	**1 234 262**	**1 305 948**	**1 265 783**

K37 Finansiella skulder där kunden bär placeringsrisken

	2023	2022[1]	1/1/2022[1]
Fondförsäkringssparande	320 609	268 892	304 181

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K38 Emitterade värdepapper

	2023	2022	1/1/2022
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	263 334	316 114	165 067
Säkerställda obligationer	345 615	343 284	436 989
Seniora icke säkerställda obligationer	118 238	122 559	129 809
Strukturerade privatobligationer	1 361	2 249	4 052
Summa	**728 548**	**784 206**	**735 917**

K39 Korta positioner värdepapper

	2023	2022	1/1/2022
Aktier	729	240	249
varav egna emitterade aktier	98	105	121
Räntebärande värdepapper	16 568	26 894	28 364
varav egna emitterade obligationer	306	3 728	2 058
Summa	**17 297**	**27 134**	**28 613**

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 176 mkr (168). 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	2023	2022	1/1/2022
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	19 805	18 892	26 438
Ofonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	176	168	253
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	–21 905	–21 324	–24 890
Summa	**–1 924**	**–2 263**	**1 801**
varav rapporterade som pensionstillgångar	2 100	2 431	
varav rapporterade som pensionsavsättningar	176	168	1 801

Förändringar av pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	2023	2022
Ingående förpliktelser	**19 061**	**26 691**
Tjänstgöringskostnad och löneskatt	404	653
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	787	550
Pensionsutbetalningar	–934	–841
Löneskatteutbetalningar	–157	–163
Omvärdering	820	–7 830
Utgående förpliktelser	**19 981**	**19 061**

Pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	2023	2022	2023 Antal
Aktiva	5 588	5 519	3 332
Vilande	4 331	4 099	9 785
Pensionärer	10 062	9 443	13 196
Summa	**19 981**	**19 061**	**26 313**
Intjänade	19 291	18 302	
Ej intjänade	690	759	
Summa	**19 981**	**19 061**	
varav belopp som är hänförliga till framtida löneökningar	963	1 118	

Förändringar av förvaltningstillgångar	2023	2022
Ingående verkligt värde	**21 324**	**24 890**
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	901	521
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	633	644
Pensionsutbetalningar	–933	–840
Omvärdering	–19	–3 892
Utgående verkligt värde	**21 905**	**21 324**

Förvaltningstillgångarnas verkliga värden	2023	varav noterat pris på aktiv marknad	2022	varav noterat pris på aktiv marknad
Likvida medel	284		403	
Skuldinstrument, Svenska staten och kommuner	364	364	376	376
Derivat	281		–2	
Investeringsfonder, räntor	7 608	7 608	8 220	8 220
Investeringsfonder, aktier	7 638	7 638	6 450	6 450
Investeringsfonder, övrigt	5 731	843	5 876	1 602
Summa	**21 905**	**16 453**	**21 324**	**16 648**

	Odiskonterade kassaflöden											
	2023						2022					
Löptidsöversikt	≤ 1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/diskonteringseffekt	Totalt	≤ 1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/diskonteringseffekt	Totalt
Pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	1 005	3 854	4 979	27 572	-17 429	19 981	943	3 698	4 894	30 817	–21 291	19 061
Förvaltningstillgångar	408	187	53		21 257	21 905	544	182	53		20 544	21 324
Förväntade pensionspremier och avsättningar till stiftelser	283					283	289					289

Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen	2023	2022
Tjänstgöringskostnad och löneskatt	404	653
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	787	550
Ränteintäkt på förvaltningstillgångar	–901	–521
Pensionskostnad förmånsbestämda planer	**290**	**682**
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner och löneskatt	**947**	**783**
Summa	**1 237**	**1 465**

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt totalresultat	2023	2022
Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster och förluster	–759	–1 011
Aktuariella vinster och förluster till följd av ändrade demografiska antaganden	–61	–49
Aktuariella vinster och förluster till följd av ändrade finansiella antaganden		8 890
Skillnad mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar	–19	–3 892
Summa	**–839**	**3 938**

Aktuariella antaganden, procent	2023	2022
Finansiella		
Diskonteringsränta 1 januari	4,25	2,10
Diskonteringsränta 31 december	3,69	4,25
Framtida årliga löneökningar 1 januari	2,69	3,51
Framtida årliga löneökningar 31 december	2,35	2,69
Framtida årliga pensionsuppräkningar/inflation 1 januari	2,11	2,30
Framtida årliga pensionsuppräkningar/inflation 31 december	1,57	2,11
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 1 januari	3,20	4,04
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 31 december	3,07	3,20
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	2023	2022
Finansiella		
Förändring av diskonteringsränta - 25 bps	726	652
Förändring av löneökningsantagande +25 bps	262	261
Förändring av pensionsuppräkningar/inflation +25 bps	725	698
Förändring av inkomstbasbelopp –25 bps	116	115
Demografiska		
Samtliga berättigade anställda utnyttjar option till tidigare pensionsavgång maximalt	398	495
Förändring av personalomsättning –25 bps	7	6
Förväntad återstående livslängd för nu 65-årig man och kvinna +2 år	1 057	991

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 knappa 18 år (18). En sänkning av diskonteringsräntan med 0,25 procentenheter skulle medföra en ökning av pensionsavsättningen med cirka 726 mkr (652) och en ökning av pensionskostnaden med 45 mkr (49). 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

Från och med 2023 tillämpas IFRS 17 för redovisning av försäkringsavtal. Tillämpningen innebär en ny presentation, varför också jämförelsetal redovisas enligt den nya standarden. För mer information se not K2 och not K57.

Koncernen redovisar riskförsäkringar och egendomsförsäkringar enligt premiefördelningsmetoden, när avtalens löptid är högst 1 år. Den generella modellen omfattar i allt väsentligt traditionell livförsäkring.

	2023			2022		
	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt
Generell modell utan direkt resultatandel	−1 948	2 284	336	−1 587	2 380	793
Generell modell med direkt resultatandel	22 889	1 525	24 414	21 396	1 395	22 790
Premiefördelningsmetoden	1 565		1 565	1 292		1 292
Summa	**22 506**	**3 809**	**26 315**	**21 100**	**3 775**	**24 875**

	2023			2022		
	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt
Ingående balans	**21 100**	**3 775**	**24 875**	**23 932**	**2 725**	**26 657**
Nya avtal	−394	401	7	−495	496	1
Förändringar avseende framtida tjänster	47	−34	12	−698	700	2
Förändringar avseende tjänster under innevarande period	−714	−354	−1 068	−675	−332	−1 006
Förändringar avseende tidigare tjänster	−166		−166	−303		−303
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	2 043	10	2 053	−1 623	−7	−1 630
Kassaflöden	583		583	694		694
Valutakursdifferenser	7	12	19	268	192	460
Utgående balans	**22 506**	**3 809**	**26 315**	**21 100**	**3 775**	**24 875**

Förväntad framtida intäktsredovisning av avtalsenlig marginal

	2023					2022				
	<1 år	1–5 år	>5 år	Diskonteringseffekt	Totalt	<1 år	1–5 år	>5 år	Diskonteringseffekt	Totalt
Generell modell utan direkt resultatandel	228	706	1 585	−235	2 284	231	703	1 592	−147	2 380
Generell modell med direkt resultatandel	106	407	1 418	−406	1 525	88	352	1 475	−521	1 395
Totalt	**334**	**1 113**	**3 003**	**−640**	**3 809**	**319**	**1 056**	**3 067**	**−667**	**3 775**

	2023				2022			
	Återstående försäkringsskydd		Inträffade skador	Totalt	Återstående försäkringsskydd		Inträffade skador	Totalt
	Exklusive förlust-komponenten	Förlust-komponenten			Exklusive förlust-komponenten	Förlust-komponenten		
Ingående balans	**23 616**	**10**	**1 249**	**24 875**	**25 456**	**6**	**1 195**	**26 657**
Förväntade inträffade skador och andra kostnader för försäkringstjänster	–384			–384	–325			–325
Förändring av riskjustering för icke-finansiell risk som upphört	–78			–78	–126			–126
Avtalsenlig marginal	–354			–354	–332			–332
Återvinning av kassaflöden från anskaffning av försäkringsavtal	–28			–28	–25			–25
Tjänster under innevarande period, premie-fördelningsmetoden	–3 482			–3 482	–2 854			–2 854
Försäkringsintäkter	**–4 326**			**–4 326**	**–3 661**			**–3 661**
Inträffade skador och skadehanteringskostnader			2 452	2 452			1 983	1 983
Andra uppkomna kostnader för försäkringstjänster			781	781			647	647
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	28			28	25			25
Förluster och återföring av förluster för förlustkontrakt		17		17		3		3
Justeringar för inträffade skador			–166	–166			–303	–303
Försäkringskostnader	**28**	**17**	**3 068**	**3 112**	**25**	**3**	**2 327**	**2 355**
Investeringskomponenter	–1 681		1 681		–1 453		1 453	
Resultat från försäkringstjänster	**–5 980**	**17**	**4 749**	**–1 214**	**–5 089**	**3**	**3 780**	**–1 306**
Pengars tidsvärde	–91		16	–75	9		–1	8
Effekter från låst avkastningskurva	–40			–40	1			1
Förändringar som avser underliggande poster	2 341			2 341	–2 343			–2 343
Andra förändringar som avser finansiell risk	–149		–25	–174	766		–62	704
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal	**2 061**		**–9**	**2 053**	**–1 567**		**–63**	**–1 630**
Erhållna premier	5 036			5 036	4 537			4 537
Betalningar	–60		–4 392	–4 453	–49		–3 793	–3 843
Kassaflöden	**4 975**		**–4 392**	**583**	**4 487**		**–3 793**	**694**
Valutakursdifferenser	**116**	**–1**	**–97**	**19**	**329**	**1**	**130**	**460**
Utgående balans	**24 790**	**26**	**1 500**	**26 315**	**23 616**	**10**	**1 249**	**24 875**

	2023					2022				
	Försäkringsavsättningar			Finansiella tillgångar	Resultat-räkning	Försäkringsavsättningar			Finansiella tillgångar	Resultat-räkning
Känslighetsanalys	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Bakomliggande till försäkringsavtal	Försäkrings-netto	Kassaflöden för åtaganden	Avtalsenlig marginal	Totalt	Bakomliggande till försäkringsavtal	Försäkrings-netto
Försäkringsrisker										
Förändring av annullationer, +10%	145	–170	–25		25	122	–167	–33		44
Förändring av kostnader, +10%	103	–97	6		–6	102	–101	43		–1
Förändring av dödlighet, +5%	42	–47	–5		5	36	–45	–8		9
Finansiella risker										
Förändring av aktiepriser, –10%	–1 127	–68	–1 195	–1 201	–6	–1 061	–64	–1 088	–1 132	–7
Förändring av marknadsräntor, +100 bps	–410	215	–195	–492	–297	–559	168	–422	–649	–258
Förändring av marknadsräntor, –100 bps	536	–359	177	515	338	608	–292	421	612	295

K42 Övriga skulder och avsättningar

	2023	2022[1]	1/1/2022[1]
Fondlikvidskulder	2 493	1 939	4 463
Leasingskulder	3 676	3 631	3 759
Övriga skulder	23 817	20 632	20 033
Reserveringar för finansiella garantier och lånelöften	1 097	714	644
Summa finansiella skulder	**31 084**	**26 916**	**28 899**
Övriga avsättningar	78	66	79
Summa	**31 162**	**26 984**	**28 978**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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 K31 Materiella tillgångar.

Framtida kassaflöden relaterat till möjliga förlängningar och uppsägningar av leasingavtal som inte återspeglas i värderingen av leasingskulderna uppgick till 4 725 mkr (4 251). Framtida kassaflöden för leasingavtal som ännu inte har påbörjats men som koncernen är förpliktad till uppgick till 3 443 mkr (2 515). 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

	2023	2022[1]	1/1/2022[1]
Upplupna kostnader	3 409	2 988	3 169
Avtalsskulder	1 954	1 669	1 638
Summa	**5 364**	**4 657**	**4 807**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

K44 Efterställda skulder

	2023	2022	1/1/2022
Förlagslån	18 356	21 925	14 980
Eviga förlagslån, primärkapitaltillskott	14 485	9 406	13 624
Summa	**32 841**	**31 331**	**28 604**

Tidsbundna förlagslån

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2018	2028	2028-03-28	JPY	5 000	353	0,90%
2022	2027	2027-06-16	JPY	7 000	494	1,45%
2022	2027	2027-08-23	EUR	750	8 138	3,63%
2022	2027	2027-11-15	GBP	400	5 245	7,27%
2023	2028	2028-05-25	JPY	10 000	706	2,00%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 500	1 574	5,79%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 250	1 251	6,78%
2023	2028	2028-06-09	NOK	600	595	7,37%
Summa					**18 356**	

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, %
2019	Evigt	2024-09-17[1]	USD	500	4 952	5,63%
2021	Evigt	2029-03-17[2]	USD	500	4 411	4,00%
2023	Evigt	2028-03-17[3]	USD	500	5 123	7,63%
Summa					**14 485**	

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 8,75 USD omräknat till svenska kronor.

2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 12,92 USD omräknat till svenska kronor.

3) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 13,09 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 framgår av rapporten Förändring i eget kapital, koncernen.

	2023	2022[1]	1/1/2022[1]
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, stamaktier	24 904	24 904	24 904
Reservfond	10 315	10 505	10 399
Kapitalandelsfond	5 989	5 270	5 376
Fond för utvecklingsutgifter	4 881	4 399	4 224
Övriga fonder	21 597	21 201	19 936
Summa	**67 686**	**66 279**	**64 839**
Fritt eget kapital			
Valutaomräkning av utlandsverksamheter	3 633	3 696	2 046
Kassaflödessäkringar	7	10	2
Valutabasisspreadar	–22	–8	–57
Överkursfond	13 206	13 206	13 206
Balanserad vinst	114 249	92 868	82 118
Summa	**131 073**	**109 772**	**97 315**
Minoritetskapital	30	29	26
Summa eget kapital	**198 790**	**176 052**	**162 154**

Stamaktier

Antal	2023	2022	1/1/2022
Beslutade, emitterade och fullt betalda	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Egna aktier	–7 209 322	–8 934 918	–10 570 929
Utestående	**1 124 796 400**	**1 123 070 804**	**1 121 434 793**
Ingående balans	**1 123 070 804**	**1 121 434 793**	**1 119 991 775**
Överlåtna aktier till anställda avseende aktierelaterade ersättningar	1 725 596	1 636 011	1 443 018
Utgående balans	**1 124 796 400**	**1 123 070 804**	**1 121 434 793**

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).

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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.

		2023						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	**Not**	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Innehas för handel**	**Övrigt**	**Summa**	**Säkrings-instrument**	**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 skulder	**Not**	**Upplupet anskaffnings-värde**	**Innehas för handel**	**Verkligt värdeoptionen**	**Summa**	**Säkrings-instrument**	**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.

		2022[1]						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		365 992					365 992	365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K22	132 741	9 903	8 839	18 742		151 483	151 485
Utlåning till kreditinstitut	K23	56 574	15		15		56 589	56 589
Utlåning till allmänheten[2]	K24	1 811 962	30 586	264	30 850		1 842 811	1 838 695
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	K30	−20 369					−20 369	−20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K25		37 678	23 620	61 298		61 298	61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26			268 594	268 594		268 594	268 594
Aktier och andelar	K27		4 467	25 801	30 268		30 268	30 268
Derivat	K29		48 980		48 980	1 524	50 504	50 504
Övriga finansiella tillgångar	K33, K34	8 467					8 467	8 467
Summa		**2 355 366**	**131 628**	**327 118**	**458 746**	**1 524**	**2 815 636**	**2 811 522**

			Verkligt värde via resultaträkningen					
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Verkligt värdeoptionen	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	K35	72 167	659		659		72 826	72 826
In- och upplåning från allmänheten	K36	1 303 133	2 815		2 815		1 305 948	1 305 938
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37			268 892	268 892		268 892	268 892
Emitterade värdepapper[3]	K38	781 834	2 249	122	2 371		784 206	785 171
Korta positioner värdepapper	K39		27 134		27 134		27 134	27 134
Derivat	K29		67 400		67 400	1 280	68 679	68 679
Seniora icke prioriterade skulder		57 439					57 439	59 361
Efterställda skulder	K44	31 331					31 331	31 121
Övriga finansiella skulder	K42, K43	29 879					29 879	29 879
Summa		**2 275 784**	**100 257**	**269 014**	**369 271**	**1 280**	**2 646 335**	**2 649 001**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.
2) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.
3) Nominellt belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen, uppgick till 111 mkr.

Referensräntereformen

Referensräntereformen är en marknadsdriven övergång från nuvarande interbankräntor (IBOR) till alternativa referensräntor (ARR). Interbankräntor och alternativa referensräntor används som referensräntor i ett stort antal finansiella instrument och är därför av stor vikt för den finansiella stabiliteten. Swedbank, i egenskap av stor fullservicebank, använder interbankräntor i låne-, spar-, investerings- och placeringsprodukter samt i interna processer. För att hantera och säkerställa en smidig övergång drev Swedbank ett koncerngemensamt initiativ vars uppgift var att säkerställa att koncernen kan utfärda, handla och referera till produkter baserade på alternativa referensräntor samt att befintliga kontrakt kan skifta referensränta från IBOR till alternativ referensränta. Detta arbete är nu slutfört och det koncerngemensamma initiativet avslutades 2022. Libor-räntorna (GBP, USD, CHF, EUR, JPY) upphörde per 31 december 2021, med undantag för USD Libor 1m, 3m, 6m och 12m som upphörde 30 juni 2023. EONIA upphörde den 3 januari 2022. Swedbank har inte längre någon exponering mot de referensräntor som upphört.

Euribor (EUR), Stibor (SEK), Nibor (NOK) och Cibor (DKK) har genomgått en reformering för att leva upp till Benchmarkförordningens krav. De ovannämnda interbankräntorna förväntas fortsätta att publiceras under överskådlig framtid.

Om det sker en förflyttning av likviditeten från IBOR till ARR eller om relevant myndighet meddelar att någon av interbankräntorna kommer att upphöra, så kommer koncernen att agera efter de nya förutsättningarna.

År 2022 anslöt Swedbank till "the December 2021 Benchmark Module of the ISDA 2021 Fallbacks Protocol" vilket hanterar fallback-skrivningar för Stibor och Nibor. Dessutom har Swedbank uppdaterat sina emissionsprogram för obligationer med korrekt fallbackskrivning för de referensräntor som förväntas upphöra.

Swedbank deltog under 2023 i London Clearing House's (LCH) migrering av räntederivat från USD Libor till SOFR. De icke clearade USD Libor räntederivaten migrerades antingen bilateralt till SOFR eller övergick automatiskt till ersättningsränta i enlighet med respektive avtal.

Swedbank har tillämpat det regelverk som finns i IFRS 9 som tillåter en praktisk lösning för de modifieringar som krävs av Referensräntereformen, vilka har hanterats som förändringar av rörlig ränta. Ändringar som har gjorts i säkringsidentifieringar och säkringsdokumentation på grund av Referensräntereformen har tillåtits, utan att säkringsrelationen behövt avslutas.

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 på 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 värde justeringar. 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.

	2023				2022[1]			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17 217	1 428		18 645	15 630	3 112		18 742
Utlåning till kreditinstitut		42 575		42 575		15		15
Utlåning till allmänheten		51 358	37	51 395		30 817	33	30 850
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47 783	11 057		58 841	42 138	19 160		61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	319 795			319 795	268 450		144	268 594
Aktier och andelar	33 133	9	1 173	34 316	29 183	4	1 081	30 268
Derivat	174	39 390		39 563	179	50 325		50 504
Summa	**418 102**	**145 818**	**1 210**	**565 129**	**355 580**	**103 433**	**1 258**	**460 271**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		14 318		14 318		659		659
In- och upplåning från allmänheten		3 741		3 741		2 815		2 815
Emitterade värdepapper		1 484		1 484		2 371		2 371
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		320 609		320 609		268 748	144	268 892
Derivat	189	73 264		73 453	197	68 482		68 679
Korta positioner värdepapper	16 282	1 015		17 297	27 014	120		27 134
Summa	**16 470**	**414 431**		**430 901**	**27 211**	**343 195**	**144**	**370 550**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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, proxy priser, 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 operiodiserade skillnader i balansräkningen.

Överföringar mellan nivåerna sker till verkligt värde per balansdagen. Under åren 2023 och 2022 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

Förändringar inom nivå 3	2023					2022				
	Tillgångar				Skulder	Tillgångar				Skulder
	Aktier och andelar	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken	Aktier och andelar	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken
Ingående balans	**1 081**	**33**	**144**	**1 258**	**144**	**1 277**	**14**		**1 291**	
Köp	31	19		**50**		28	23		**51**	
Försäljning av tillgångar/erhållna utdelningar	–14		–152	**–166**		–52		–11	**–63**	
Konvertering Visa Inc-aktier						–461			**–461**	
Konvertering till aktier	10	-10								
Återbetalning					–152					**–11**
Överfört från nivå 1 till nivå 3								139	**139**	
Överfört från nivå 2 till nivå 3										139
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	65	–4	8	**69**	8	289	–4	16	**301**	16
Varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas	71	–5		**66**		127	–4	15	**138**	15
Utgående balans	**1 173**	**37**		**1 210**		**1 081**	**33**	**144**	**1 258**	**144**

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. Redovisat värde för aktier i Visa Inc. C uppgick per årsskiftet 2023 till 534 mkr (421). 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 försäkringsspararna 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 Österuropa. Dessa fondandelsinnehav och relaterade skulder till försäkringsspararna har därför överförts och värderats till verkligt värde enligt nivå 3. Helt stängda fonder har åsatts ett indikativt värde, alternativt om 0 mkr, medan fonder som tillåtit försäljningar åsatts försäljningsvärdet. Skulderna har värderats utifrån samma bedömning.

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Efterföljande tabell fördelar verkliga värden på de olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

	2023				2022			
	Redovisat värde	Verkligt värde			Redovisat värde	Verkligt värde		
		Nivå 1	Nivå 2	Totalt		Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	159 974	30	159 947	159 977	132 741	50	132 693	132 743
Utlåning till kreditinstitut	24 959		24 959	24 959	56 574		56 574	56 574
Utlåning till allmänheten inklusive värdeförändring från räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	1 803 492		1 803 360	1 803 360	1 791 593		1 787 476	1 787 476
Summa	**1 988 425**	**30**	**1 988 266**	**1 988 296**	**1 980 907**	**50**	**1 976 743**	**1 976 793**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	57 736		57 736	57 736	72 167		72 167	72 167
In- och upplåning från allmänheten inklusive värdeförändring från räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	1 230 731		1 230 805	1 230 805	1 303 133		1 303 123	1 303 123
Emitterade värdepapper	727 064	203 794	514 268	718 062	781 834	233 914	548 885	782 799
Seniora icke prioriterade skulder	104 828		108 262	108 262	57 439		59 361	59 361
Efterställda skulder	32 841		32 995	32 995	31 331		31 121	31 121
Summa	**2 153 200**	**203 794**	**1 944 066**	**2 147 859**	**2 245 905**	**233 914**	**2 014 657**	**2 248 571**

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 9 542 (20 830) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 13 821 (23 213) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

Tillgångar	2023					2022				
	Derivat	Omvända återköps-avtal	Fondlikvid-fordringar	Inlånade värde-papper	Summa	Derivat	Omvända återköps-avtal	Fondlikvid-fordringar	Inlånade värde-papper	Summa
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal										
Bruttobelopp	903 320	133 309		62	1 036 690	1 244 308	117 476	272	73	1 362 130
Kvittade belopp	−864 523	−87 103			−951 626	−1 194 958	−86 875	−19		−1 281 853
Redovisat värde i balansräkningen	**38 796**	**46 206**		**62**	**85 064**	**49 350**	**30 601**	**253**	**73**	**80 277**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettningsavtal	21 690	239			21 929	27 278	978	253		28 509
Finansiella instrument, säkerheter	89	45 829		62	45 980	339	29 526		73	29 938
Kontanter, säkerheter	7 460				7 460	8 553	26			8 579
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**29 239**	**46 068**		**62**	**75 369**	**36 170**	**30 530**	**253**	**73**	**67 026**
Nettobelopp	**9 558**	**138**			**9 695**	**13 180**	**71**			**13 251**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	38 796	46 206		62	85 064	49 350	30 601	253	73	80 277
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	767		2 742		3 509	1 154		3 517		4 671
Redovisat värde i balansräkningen	**39 563**	**46 206**	**2 742**	**62**	**88 573**	**50 504**	**30 601**	**3 770**	**73**	**84 948**

Skulder	2023					2022				
	Derivat	Återköps-avtal	Fondlikvid-skulder	Utlånade värde-papper	Summa	Derivat	Återköps-avtal	Fondlik-vid-fordringar	Utlånade värde-papper	Summa
Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal										
Bruttobelopp	941 146	94 629		3	1 035 778	1 263 926	90 349	20	23	1 354 318
Kvittade belopp	−868 262	−87 103			−955 365	−1 197 341	−86 875	−19		−1 284 235
Redovisat värde i balansräkningen	**72 885**	**7 526**		**3**	**80 414**	**66 585**	**3 474**	**0**	**23**	**70 083**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettingsavtal	21 691	239			21 930	27 278	1 231	0		28 509
Finansiella instrument, säkerheter	12 099	7 192		3	19 294	6 945	2 132		23	9 100
Kontanter, säkerheter	38 044	11			38 055	21 497				21 497
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**71 834**	**7 442**		**3**	**79 279**	**55 720**	**3 363**	**0**	**23**	**59 106**
Nettobelopp	**1 050**	**84**			**1 135**	**10 865**	**111**			**10 977**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	72 885	7 526		3	80 414	66 585	3 474	0	23	70 082
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	568		2 493		3 061	2 094		1 939		4 033
Redovisat värde i balansräkningen	**73 453**	**7 526**	**2 493**	**3**	**83 475**	**68 679**	**3 474**	**1 939**	**23**	**74 115**

K49 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	2023	2022
Periodiserade uppläggningsavgifter	−832	−869
Orealiserade värdeförändringar/valutakursförändringar	−4 965	107
Outdelad kapitalandel intresseföretag	−803	−738
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar inklusive återtagna leasingobjekt	1 285	1 170
Av- och nedskrivningar på goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	722	1 650
Kreditförlustreserveringar och bortskrivningar	1 847	1 636
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	−550	−58
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	717	−148
Aktierelaterad ersättning	284	174
Övrigt[1]	343	471
Summa	**−1 952**	**3 395**

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. Det verkliga kassaflödet påverkas inte av införandet.

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 107 454mkr (43 898) samt räntebetalningar med 54 283 mkr (11 760). 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.

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.

2022

Under året betalades tillskott kontant till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB, Invidem AB och Tibern AB om 72 mkr, 49 mkr respektive 3 mkr. Under andra kvartalet förvärvades andelar i intresseföretaget Thylling Insight AB om 11 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

	2023		2022	
Stamaktier	**Kr per aktie**	**Summa**	**Kr per aktie**	**Summa**
Utbetald utdelning, 6 april	9,75	10 964	11,25	12 632
Summa	**9,75**	**10 964**	**11,25**	**12 632**
Föreslagen utdelning till årsstämma	15,15	17 049	9,75	10 965
Summa	**15,15**	**17 049**	**9,75**	**10 965**

Styrelsen föreslår att en utdelning på 15,15 kr (9,75) per stamaktie ges 2024 för räkenskapsåret 2023, vilket motsvar 17 049 mkr (10 965). För mer information, se moderbolaget not M44.

K52 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda	**2023**	**2022**	**1/1/2022**
Statspapper och obligationer hos Sveriges riksbank	79 998	236	348
Statspapper och obligationer hos utländska centralbanker	8 417	31 389	14 981
Statspapper och obligationer för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	1 477	1 963	2 360
Statspapper och obligationer för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	20 626	27 405	32 957
Lånefordringar till förmån för säkerställda obligationer[1]	381 369	382 095	473 539
För försäkringstagares räkning registerförda tillgångar	335 375	290 678	328 512
Kontanter	41 245	21 807	5 109
Summa	**868 507**	**755 573**	**857 807**

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 704 155 mkr (674 263).

Övriga ställda säkerheter	**2023**	**2022**	**1/1/2022**
Aktier	3	217	449
Statspapper och obligationer pantsatta för övriga åtaganden	11 975	8 899	7 597
Kontanter	6 275	5 171	482
Summa	**18 253**	**14 287**	**8 529**

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	2023	2022	1/1/2022
Kreditgarantier	1 238	2 994	2 868
Övriga fullgörandegarantier	38 147	38 848	46 031
Accepterade och endosserade växlar	1 781	1 352	1 073
Beviljade ej disponerade remburser	2 669	2 438	3 697
Övriga eventualförpliktelser	77	75	157
Summa	**43 911**	**45 708**	**53 825**

Åtaganden

Nominella belopp	2023	2022	1/1/2022
Beviljade ej utnyttjade krediter	192 919	202 987	204 812
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	56 503	62 089	64 172
Summa	**249 422**	**265 076**	**268 984**
Reservering för förväntade kreditförluster för eventualförpliktelser och åtaganden	–1 097	–714	–644

AML utredningar

I februari 2019 initierade den svenska Finansinspektionen en undersökning avseende koncernens styrning och kontroll av åtgärder mot penningtvätt i dess baltiska dotterföretag. I samband med detta beslutade finansinspektionerna i Estland och Sverige att göra parallella utredningar, vilka formellt startade den 1 april. 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. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 mEUR.

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 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

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, handel. Tillhörande skulder till värdepapperslån avser erhållna säkerheter i form av kontanter. Dessa skulder redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde. 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		
2023	Redovisat värde	varav återköps-avtal	varav värde-papperslån	Redovisat värde	varav återköps-avtal	varav värde-papperslån
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**

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2022	Redovisat värde	varav återköps-avtal	varav värde-papperslån	Redovisat värde	varav återköps-avtal	varav värde-papperslån
Aktier	217		217	19		19
Räntebärande värdepapper	29 368	29 368		27 530	27 530	
Summa	**29 584**	**29 368**	**217**	**27 548**	**27 530**	**19**

K54 Närstående och andra betydande relationer

	Intresseföretag och joint ventures		Andra närstående	
Tillgångar	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Utlåning till kreditinstitut	16 839	17 437		
Utlåning till allmänheten	19	7		
Derivat	15	16		
Övriga tillgångar	5			
Summa	**16 879**	**17 460**		
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	3 080	3 336		
In- och upplåning från allmänheten	1		813	487
Emitterade värdepapper	50	631		
Derivat	10	11		
Övriga skulder	47	41		
Summa	**3 188**	**4 019**	**813**	**487**
Derivat, nominellt belopp	780	745		
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	726	230		
Räntekostnader	59	21		
Erhållna utdelningar	306	1 020		
Provisionsintäkter	578	529		
Provisionskostnader	581	383		
Nettoresultat finansiella poster	–3	–3		
Övriga intäkter	662	596		
Övriga allmänna administrations-kostnader	0	1	620	628

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 5 mkr (213). Erhållna utdelningar från intresseföretag och joint ventures uppgick till 307 mkr (1 020). Intresseföretagen har vid årsskiftet ställt ut garantier med 541 mkr (593) till förmån för Swedbank.

Koncernens kostnader till och 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.

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 58 av totalt 59 sparbanker i Sverige. Ett övergripande samarbetsavtal mellan Swedbank och de samverkande sparbankerna ligger till grund för det unika partnerskapet. 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.

K55 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 1 605 164 mkr (1 351 542).

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]	
	2023	2022[2]	2023	2022[2]
Investeringsfonder uppsatta av koncernen	18 039	17 204	11 616	10 590
Alternativa investeringsfonder uppsatta av koncernen	15	11	8	2
Summa	**18 054**	**17 215**	**11 624**	**10 592**

1) Resultat från andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag inkluderar kapitalförvaltningsavgifter, förändringar i verkligt värde samt ränteintäkter.
2) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not K2 och not K57.

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.

K56 Känslighetsanalys

	Förändring	2023	2022
Räntenetto, 12 månader[1]			
Höjda räntor	+ 1 %-enhet	6 924	7 794
Sänkta räntor	−1 %-enhet	−2 146	−3 274
Värdeförändring[2]			
Marknadsränta	+ 1 %-enhet	−483	−114
	−1 %-enhet	509	173
Aktiekurser	+10%	24	6
	-10%	13	23
Valutakurser	+5%	63	38
	-5%	−19	−17
Övrigt			
Börsutveckling[3]	+/− 10 %	+/−616	+/−546
Personalförändring	+/−100 personer	+/−82	+/−79
Löneförändring	+/−1 %-enhet	+/−125	+/−119
Kreditförlustnivå	+/−0,1 %-enhet	+/−1 931	+/−1 899

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 illusterar 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 Roburs aktiefonder.

K57 Effekter av ändrade redovisningspriciper avseende IFRS 17

Övergången till IFRS 17 har skett enligt tre olika metoder: den fullständigt retroaktiva metoden, den modifierade retroaktiva metoden samt verkligt värde-metoden. I huvudsak används den fullständigt retroaktiva metoden för riskförsäkring samt återförsäkringsavtal. Verkligt värde-metoden används i huvudsak för försäkringsavtal med direkt resultatandel.

		2022		
Resultaträkning Koncernen mkr	**Not**	**Tidigare redovisning**	**Förändring**	**Ny redovisning**
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		45 003		45 003
Övriga ränteintäkter		295	–11	284
Ränteintäkter		**45 298**	**–11**	**45 287**
Räntekostnader		–12 141		–12 141
Räntenetto	**K8**	**33 157**	**–11**	**33 146**
Provisionsintäkter		22 383	–180	22 203
Provisionskostnader		–8 160	71	–8 089
Provisionsnetto	**K9**	**14 223**	**–109**	**14 114**
Nettoresultat finansiella poster	**K10**	**1 887**	**53**	**1 940**
Försäkringsresultat				2 897
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal				–2 368
Försäkringsnetto	**K11**	**1 655**	**–1 126**	**529**
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat		738		738
Övriga intäkter	K12	1 561	–1	1 560
Summa intäkter		**53 221**	**–1 193**	**52 028**
Personalkostnader	K13	13 246	–415	12 831
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	6 474	–183	6 291
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar		1 695		1 695
Summa kostnader		**21 415**	**–598**	**20 817**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter		**31 806**	**–595**	**31 211**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		1 125		1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar		13		13
Kreditförluster		1 479		1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter		1 831		1 831
Resultat före skatt		**27 358**	**–595**	**26 763**
Skatt	K19	5 478	–83	5 396
Årets resultat		**21 880**	**–512**	**21 368**
Årets resultat hänförligt till:				
Aktieägarna i Swedbank AB		**21 877**	**–512**	**21 365**
Minoriteten		3		3
K/I-tal		0,4		0,4
Resultat per aktie, kr	K20	19,48	–0,45	19,03
Resultat per aktie efter utspädning, kr	K20	19,43	–0,45	18,98

Definitionen i IFRS 17 av kassaflöden inom försäkringsavtalens gränser inkluderar inte bara premier, skadeersättningar, skadeanspråks- och försäkringsadministrationskostnader utan även andra omkostnader, såväl fasta som rörliga, som är hänförliga till fullföljandet av försäkringsavtal. Den nya definitionen innebär att omkostnader i resultaträkningen för 2022 om 598 mkr har omklassificerats till raden Försäkringsnetto. Försäkringsnettot, omräknat för 2022 inklusive omvärderingseffekt, blev 1 126 mkr lägre än tidigare rapporterat.

Till följd av att IFRS 17 inte tillåter den uppdelning som gjordes mellan investeringsavtal och försäkringsavtal enligt IFRS 4 har ytterligare mindre omklassificeringar skett mellan resultaträkningsraderna Räntenetto, Provisionsnetto, Nettoresultat finansiella poster och Försäkringsnetto.

		1 Januari 2022				31 December 2022			
Balansräkning Koncernen mkr	**Not**	**Tidigare redovisning**	**Förändrad presentation**	**Omvärdering**	**Ny redovisning**	**Tidigare redovisning**	**Förändrad presentation**	**Omvärdering**	**Ny redovisning**
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		360 153			360 153	365 992			365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		163 590			163 590	151 483			151 483
Utlåning till kreditinstitut		39 504			39 504	56 589			56 589
Utlåning till allmänheten		1 703 206			1 703 206	1 842 811			1 842 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar		−1 753			−1 753	−20 369			−20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		58 093			58 093	61 298			61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K26	328 512	−24 635		303 877	290 678	−22 084		268 594
Aktier och andelar	K27	13 416	24 635		38 051	8 184	22 084		30 268
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures		7 705			7 705	7 830			7 830
Derivat		40 531			40 531	50 504			50 504
Immateriella anläggningstillgångar		19 488			19 488	19 886			19 886
Materiella tillgångar		5 523			5 523	5 449			5 449
Aktuella skattefordringar		1 372			1 372	1 449			1 449
Uppskjutna skattefordringar		113			113	159			159
Pensionstillgångar						2 431			2 431
Övriga tillgångar	K33	9 192	−138	−42	9 012	8 474	−179	−51	8 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 970			1 970	2 028			2 028
Summa tillgångar		**2 750 617**	**−138**	**−42**	**2 750 437**	**2 854 876**	**−179**	**−51**	**2 854 646**
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut		92 812			92 812	72 826			72 826
In- och upplåning från allmänheten		1 265 783			1 265 783	1 305 948			1 305 948
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K37	329 667	−25 486		304 181	291 993	−23 101		268 892
Emitterade värdepapper		735 917			735 917	784 206			784 206
Korta positioner värdepapper		28 613			28 613	27 134			27 134
Derivat		28 106			28 106	68 679			68 679
Aktuella skatteskulder		672			672	1 811			1 811
Uppskjutna skatteskulder	K19	3 398		96	3 494	3 599		16	3 615
Pensionsavsättningar		1 801			1 801	168			168
Försäkringsavsättningar	K41	1 970	25 309	−622	26 657	2 041	22 889	−55	24 875
Övriga skulder och avsättningar	K42	28 934	44		28 978	26 944	40		26 984
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K43	4 813	−6		4 807	4 664	−7		4 657
Seniora icke-prioriterade skulder		37 832			37 832	57 439			57 439
Efterställda skulder		28 604			28 604	31 331			31 331
Summa skulder		**2 588 921**	**−138**	**−526**	**2 588 257**	**2 678 784**	**−179**	**−39**	**2 678 566**
Eget kapital									
Minoritetskapital		26			26	29			29
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget		161 670		484	162 155	176 064		−12	176 052
Summa eget kapital	**K54**	**161 696**		**484**	**162 181**	**176 092**		**−12**	**176 080**
Summa skulder och eget kapital		**2 750 617**	**−138**	**−42**	**2 750 437**	**2 854 876**	**−179**	**−51**	**2 854 646**

IFRS 17 tillåter inte den uppdelning av traditionell livförsäkring som tidigare gjorts enligt IFRS 4 mellan investeringsavtal, redovisade enligt IFRS 9 Finansiella instrument, och försäkringsavtal. I stället redovisas nu traditionell livförsäkring i sin helhet som försäkringsavsättning. Följaktligen har 23 101 mkr omklassificerats i balansräkningen från Skulder där kunder bär placeringsrisken till Försäkringsavsättningar per årsskiftet 2022.

Relaterade tillgångar till traditionell livförsäkring uppgående per årsskiftet 2022 till 22 084 mkr har omklassificerats i balansräkningen från Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken till Aktier och andelar.

Per den årsskiftet 2022 uppgick redovisad försäkringsavsättning enligt IFRS 17 till 24 875 mkr, varav 22 790 mkr har värderats enligt generell modell med direkt resultatandel.

K58 Händelser efter 31 december 2023

De lettiska myndigheterna har beslutat att införa en bankskatt på utestående bolånevolym. Lån med bundna räntor exkluderas. Skatten trädde i kraft första januari 2024 och gäller under ett år, och baseras på utestående bolånevolymer per den 31 oktober 2023. Skatten tas ut kvartalsvis, motsvarande 0,5 procent av volymen, och är avdragsgill.

Swedbank AB har emitterart primärkapitaltillskott (AT1) för att optimera kapitalstrukturen. Emissionen avsåg 650 miljoner USD till en kupongränta på 7,750 procent och teckningskurs på 100 procent. Lånet är evigt, med möjlighet till inlösen efter 6,5 år. Emissionen skedde i form av skuldinstrument som genomgår obligatorisk konvertering till stamaktier om bankens kapitalbas minskar till en viss nivå. Emissionen tecknades av och tilldelades de arrangerande banker som varit Swedbanks rådgivare. Likviddag var den 13 februari 2024. Instrumenten kommer att noteras på Global Exchange Market som regleras av Irish Stock Exchange, Euronext Dublin.

Moderbolaget

173 Resultaträkning
173 Rapport över totalresultat
174 Balansräkning
175 Förändringar i eget kapital
176 Kassaflödesanalys

Inledande noter

177 Not M1 Redovisningsprinciper
178 Not M2 Risker
178 2.1 Kreditrisk
180 2.2 Likviditetsrisk
181 2.3 Marknadsrisk
181 2.3.1 Ränterisk
182 2.3.2 Valutarisk
183 Not M3 Kapitaltäckningsanalys
184 Not M4 Geografisk fördelning av intäkter

Resultaträkning

184 Not M5 Räntenetto
186 Not M6 Erhållna utdelningar
186 Not M7 Provisionsnetto
187 Not M8 Nettoresultat av finansiella transaktioner
187 Not M9 Övriga intäkter
188 Not M10 Personalkostnader
189 Not M11 Övriga allmänna administrationskostnader
189 Not M12 Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar
189 Not M13 Kreditförluster, netto
189 Not M14 Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar
189 Not M15 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter
189 Not M16 Bokslutsdispositioner
190 Not M17 Skatt

Balansräkning

191 Not M18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
191 Not M19 Utlåning till kreditinstitut
191 Not M20 Utlåning till allmänheten
191 Not M21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper
192 Not M22 Aktier och andelar
192 Not M23 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures
193 Not M24 Aktier och andelar i koncernföretag
194 Not M25 Derivat
194 Not M26 Säkringsredovisning
195 Not M27 Immateriella anläggningstillgångar
196 Not M28 Leasingobjekt
196 Not M29 Materiella tillgångar
197 Not M30 Övriga tillgångar
197 Not M31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
197 Not M32 Skulder till kreditinstitut
197 Not M33 In- och upplåning från allmänheten
197 Not M34 Emitterade värdepapper
197 Not M35 Övriga skulder
197 Not M36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
197 Not M37 Avsättningar
198 Not M38 Efterställda skulder
198 Not M39 Obeskattade reserver
199 Not M40 Värderingskategorier för finansiella instrument
200 Not M41 Verkligt värde för finansiella instrument
202 Not M42 Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Kassaflödesanalys

203 Not M43 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

Övriga noter

203 Not M44 Utbetald utdelning samt förslag till vinstdisposition
204 Not M45 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden
205 Not M46 Överförda finansiella tillgångar
205 Not M47 Operationell leasing
206 Not M48 Närstående och andra betydande relationer
206 Not M49 Händelser efter 31 december 2023

Resultaträkning, moderbolaget

mkr	Not	2023	2022
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		74 239	25 176
Övriga ränteintäkter		6 827	2 367
Leasingintäkter		5 793	5 137
Ränteintäkter		86 859	32 680
Räntekostnader		−58 519	−12 008
Räntenetto	M5	**28 340**	**20 672**
Erhållna utdelningar	M6	13 964	16 811
Provisionsintäkter		9 108	8 548
Provisionskostnader		−2 280	−2 193
Provisionsnetto	M7	**6 827**	**6 355**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	M8	2 739	−1 186
Övriga intäkter	M9	3 926	3 106
Summa intäkter		**55 796**	**45 758**
Personalkostnader	M10	11 705	10 504
Övriga allmänna administrationskostnader	M11	7 028	5 977
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	M12	5 230	5 047
Sanktionsavgift		850	
Summa kostnader		**24 812**	**21 528**
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter		**30 984**	**24 230**
Kreditförluster, netto	M13	872	735
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	M14	239	1 946
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	M15	1 354	1 089
Rörelseresultat		**28 519**	**20 460**
Bokslutsdispositioner	M16	6 995	−5 263
Skatt	M17	4 004	5 187
Årets resultat		**17 520**	**20 536**

Rapport över totalresultat, moderbolaget

mkr	Not	2023	2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		**17 520**	**20 536**
Årets totalresultat		**17 520**	**20 536**

Balansräkning, moderbolaget

mkr	Not	2023	2022	1/1/2022
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		116 547	215 314	194 353
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	172 853	144 458	155 998
Utlåning till kreditinstitut	M19	817 011	830 322	650 948
Utlåning till allmänheten	M20	471 612	470 187	391 675
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21	62 788	60 484	58 199
Aktier och andelar	M22	7 544	5 614	12 815
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	M23	2 301	2 578	2 365
Aktier och andelar i koncernföretag	M24	67 798	62 242	63 744
Derivat	M25	49 650	67 764	44 323
Immateriella anläggningstillgångar	M27	251	268	314
Leasingobjekt	M28	18 850	17 715	16 586
Materiella tillgångar	M29	685	629	560
Aktuella skattefordringar		1 931	1 421	1 226
Övriga tillgångar	M30	13 383	17 989	22 595
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M31	2 095	1 772	1 795
Summa tillgångar		**1 805 299**	**1 898 757**	**1 617 496**
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	M32	152 479	162 348	100 610
In- och upplåning från allmänheten	M33	864 906	943 777	942 932
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar		209		
Emitterade värdepapper m.m.	M34	378 554	435 782	296 918
Derivat	M25	96 284	100 346	42 542
Aktuella skatteskulder		1 941	1 264	666
Uppskjutna skatteskulder	M17	703	888	239
Övriga skulder	M35	38 079	45 374	49 838
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M36	2 704	2 629	2 641
Avsättningar	M37	1 049	710	623
Seniora icke prioriterade skulder		104 828	57 439	37 832
Efterställda skulder	M38	32 841	31 331	28 604
Summa skulder		**1 674 578**	**1 781 888**	**1 503 445**
Obeskattade reserver	M39	12 362	5 367	10 630
Eget kapital				
Aktiekapital		24 904	24 904	24 904
Andra fonder		19 174	19 174	19 174
Balanserad vinst		74 281	67 424	59 343
Summa eget kapital		**118 359**	**111 502**	**103 421**
Summa skulder och eget kapital		**1 805 299**	**1 898 757**	**1 617 496**

Vid årsstämman 26 mars 2024 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 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	
Ingående balans 1 januari 2022	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**59 343**	**103 421**
Utdelning				−12 632	−12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda				174	174
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				4	4
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				−1	−1
Årets totalresultat				20 536	20 536
varav redovisat över resultaträkningen				20 536	20 536
Utgående balans 31 december 2022	**24 904**	**5 968**	**13 206**	**67 424**	**111 502**
varav ersättning som betalats och erhållits för egna aktier				−3 348	

1) Stamaktier. För antal och kvotvärde se not K45.

Kassaflödesanalys, moderbolaget

mkr	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		28 519	20 460
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	M43	−6 423	−6 958
Betalda inkomstskatter		−3 840	−3 894
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		13 754	−178 800
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		−909	−77 849
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		−30 565	16 852
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning och upplåning från allmänheten		−79 632	291
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut		−10 565	61 564
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar		−1 715	−1 255
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper		−58 232	106 449
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder		12 072	61 059
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**−137 536**	**−2 081**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till dotterföretag eller intresseföretag och joint ventures		−5 303	−243
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		−10 240	−9 143
Försäljning av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		3 523	2 682
Utdelningar och koncernbidrag		17 814	18 927
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**5 794**	**12 223**
Finansieringsverksamheten			
Emission av seniora icke prioriterade skulder	M2.2	46 581	22 993
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	M2.2	−1 665	−257
Emission av efterställda skulder	M2.2	9 339	13 375
Återbetalning av efterställda skulder	M2.2	−10 316	−12 660
Utbetald utdelning		−10 964	−12 632
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**32 975**	**10 819**
Årets kassaflöde		**−98 767**	**20 961**
Likvida medel vid årets början		**215 314**	**194 353**
Årets kassaflöde		−98 767	20 961
Likvida medel vid årets slut		**116 547**	**215 314**

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 85 745 mkr (31 396) samt ränteutbetalningar med 54 903 mkr (10 257). 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.

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.

2022
Under året förvärvades andelar i Tibern AB om 3 mkr. Kontant tillskott har under året betalts direkt till Swedbank PayEx Holding AB:s dotterföretag PayEx Sverige AB med 119 mkr, Invidem AB med 49 mkr och till P27 Nordic Payment Platform AB med 72 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 och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen, vilka det redogörs för på sidorna 70–79. 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 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 standarder 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 Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella tillgångar 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. Geografisk fördelning av intäkter redovisas däremot.

M2 Risker

Swedbanks riskhantering beskrivs i not K3. Specifika upplysningar över moderbolagets risker presenteras i följande tabeller.

2.1 Kreditrisk

	2023			2022		
Utlåning till kreditinstitut	**Steg 1**	**Steg 2**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Summa**
Redovisat värde före reserveringar						
Ingående balans	806 404	10	806 414	648 877	12	648 889
Utgående balans	772 547	211	772 758	806 404	10	806 414
Reserveringar						
Ingående balans	**50**	**0**	**51**	**14**	**0**	**14**
Förändringar redovisade som kreditförluster						
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	46	3	49	29	–1	28
Förändringar i PD	0	0	0	0	0	0
Förändringar i övriga riskfaktorer	–13	6	–7	–14	0	–13
Förändringar i makroekonomiska scenarion	29	1	30	20	0	20
Förändringar av modeller	0	0	0	0	0	0
Expertjustering av kreditreserveringarna	0	0	0	2	0	2
Överföringar mellan steg	–1	1	0	–1	1	0
från 1 till 2	–1	1	0	–2	2	0
från 2 till 1	0	0	0	1	–1	0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**62**	**11**	**72**	**36**	**0**	**36**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster						
Valutakursdifferenser	0	0	–1	1	0	1
Utgående balans	**111**	**11**	**122**	**50**	**0**	**51**
Redovisat värde						
Ingående balans	806 354	10	806 363	648 863	12	648 875
Utgående balans	772 436	200	772 636	806 354	10	806 363

	2023				2022			
Utlåning till allmänheten	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	389 539	46 763	3 337	439 638	330 543	36 002	4 027	370 572
Utgående balans	347 133	73 842	3 546	424 521	389 539	46 763	3 337	439 638
Reserveringar								
Ingående balans	**1 028**	**1 209**	**1 556**	**3 793**	**618**	**1 059**	**1 974**	**3 651**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	546	150	11	707	314	39	9	362
Borttagna finansiella tillgångar	–226	–402	–269	–897	–132	–104	–405	–642
Bortskrivningar			–134	–134			–632	–632
Förändringar i PD	568	369		937	78	–45		33
Förändringar i övriga riskfaktorer	–254	–447	28	–673	–80	–143	81	–142
Förändringar i makroekonomiska scenarion	177	225	–1	400	285	268	3	556
Förändringar av modeller	0	0	0	0	24	–16	0	8
Expertjustering av kreditreserveringarna	–207	–180	1	–386	–4	–136	3	–138
Individuella bedömningar			–400	–400			142	142
Överföringar mellan steg	–723	1 142	375	794	–129	240	247	358
från 1 till 2	–828	1 612		784	–177	508		331
från 1 till 3	–2		26	24	–2		34	32
från 2 till 1	105	–306		–201	50	–199		–149
från 2 till 3		–239	420	181		–90	337	246
från 3 till 2		75	–64	11		20	–112	–91
från 3 till 1	1		–7	–6	0		–12	–11
Övriga			–92	–92			–72	–72
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**–119**	**856**	**–481**	**256**	**356**	**102**	**–624**	**–166**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			92	92			72	72
Valutakursdifferenser	–11	–7	–10	–28	54	48	134	237
Utgående balans	**898**	**2 058**	**1 158**	**4 114**	**1 028**	**1 209**	**1 556**	**3 793**
Redovisat värde								
Ingående balans	388 511	45 554	1 781	435 845	329 925	34 943	2 053	366 921
Utgående balans	346 235	71 784	2 388	420 407	388 511	45 554	1 781	435 845

	2023				2022			
Lånelöften och finansiella garantier	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Nominellt belopp								
Ingående balans	363 549	22 574	97	386 220	480 294	15 104	197	495 595
Utgående balans	288 772	34 744	758	324 274	363 549	22 574	97	386 220
Reserveringar								
Ingående balans	**353**	**325**	**32**	**710**	**268**	**271**	**83**	**622**
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	62	–28	–7	28	48	–71	–25	–48
Förändringar i riskfaktorer PD	131	80		211	17	–35		–18
Förändringar övriga riskfaktorer	–43	10	–5	–38	–46	21	16	–9
Förändringar i makroekonomiska scenarion	49	35	0	84	88	56	0	144
Förändringar av modeller	0	0	0	0	9	6	–15	0
Expertjustering av kreditreserveringarna	–158	–26	0	–184	–25	8	0	–18
Individuella bedömningar			311	311				
Överföringar mellan steg	–97	46	–2	–54	–25	62	–38	–1
från 1 till 2	–138	294		156	–47	130		83
från 1 till 3	–1		3	2	–1		10	9
från 2 till 1	42	–111		–69	22	–68		–46
från 2 till 3		–140	14	–126		–2	7	5
från 3 till 2		2	–14	–11		2	–54	–52
från 3 till 1	0		–5	–5	0		–1	–1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	**–57**	**119**	**296**	**358**	**66**	**46**	**–62**	**50**
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	–3	–7	–10	–19	19	8	11	38
Utgående balans	**292**	**437**	**319**	**1 049**	**353**	**325**	**32**	**710**

Redovisat värde före reserveringar, för lån med lättnader i villkor

	2023	**2022**
Ej i fallissemang	3 615	1 636
I fallissemang	665	2 414
Summa	**4 280**	**4 050**

Koncentrationsrisk, kundexponering
Moderbolaget hade per årsskiftet 2023 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 992 mkr (1 806). 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 lånelöften uppgående till 235 739 mkr (253 613) kan utnyttjas när som helst av kunden. Utställda garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 88 535 mkr (132 608) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 1 049 mkr (710), 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 2023	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonterings-effekt	Summa
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**

	Odiskonterade kontraktsenliga kassaflöden							
Återstående löptid 2022	Betalbar på anfordran	≤ 3 mån	>3 mån–1 år	>1–5 år	>5–10 år	> 10 år	Utan löptid/ diskonterings-effekt	Summa
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	215 314							215 314
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		134 659	2 560	3 204	3 267	1 170	–402	144 458
Utlåning till kreditinstitut	4 032	36 005	750 240	37 837	727	1 481		830 322
Utlåning till allmänheten		66 186	120 567	253 362	22 691	7 381		470 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 087	11 959	35 211	12 802	74	–3 649	60 484
Aktier och andelar							70 434	70 434
Derivat		56 349	220 101	748 000	302 890	47 590	–1 307 166	67 764
Immateriella anläggningstillgångar							268	268
Materiella tillgångar							18 344	18 344
Övriga tillgångar		7 012	1 421				12 749	21 182
Summa	**219 346**	**304 298**	**1 106 848**	**1 077 614**	**342 377**	**57 696**	**–1 209 422**	**1 898 757**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	99 872	26 558	35 890	28				162 348
In- och upplåning från allmänheten	871 551	41 952	26 137	4 137				943 777
Emitterade värdepapper		132 388	220 224	90 919	1 683		–9 432	435 782
Derivat		63 116	227 467	765 094	305 973	48 849	–1 310 153	100 346
Övriga skulder		47 514	1 413	1 598			5 707	56 232
Seniora icke prioriterade skulder				50 156	14 403		–7 120	57 439
Efterställda skulder			8 246	19 080	5 590		–1 585	31 331
Eget kapital							111 502	111 502
Summa	**971 423**	**311 528**	**519 377**	**931 012**	**327 649**	**48 849**	**–1 211 081**	**1 898 757**

2.2.2 Räntebärande värdepapper

	Emitterade värdepapper						
Omsättning under året, 2023	Certifikat	Seniora icke säkerställda obligationer	Strukturerade privatobligationer	Summa emitterade värdepapper	Seniora icke prioriterade skulder	Efterställda skulder	Summa
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**

	Emitterade värdepapper						
Omsättning under året, 2022	Certifikat	Seniora icke säkerställda obligationer	Strukturerade privatobligationer	Summa emitterade värdepapper	Seniora icke prioriterade skulder	Efterställda skulder	Summa
Ingående balans	**165 067**	**127 801**	**4 050**	**296 918**	**37 832**	**28 604**	**363 354**
Emitterat	881 747	33 873		915 620	22 993	13 375	951 988
Återköpt			−1 141	−1 141			−1 141
Återbetalt	−757 217	−50 813		−808 030	−257	−12 660	−820 947
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	26 517	6 560	−662	32 415	−3 129	2 012	31 298
Utgående balans	**316 114**	**117 421**	**2 247**	**435 782**	**57 439**	**31 331**	**524 552**

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.

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	Summa
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**

2022	≤ 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	−1 404	90	446	−24	156	447	39	−177	−5	−432
Utländsk valuta	503	−203	785	726	−1 127	1 745	−2 336	−402	75	−234
Summa	**−901**	**−113**	**1 231**	**702**	**−971**	**2 192**	**−2 297**	**−579**	**70**	**−666**

Tabellen nedan visar påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

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	Summa
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**

2022	≤ 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	304	34	285	−519	−193	691	89	−253	−7	431
Utländsk valuta	−166	−202	−96	185	−300	614	−475	−33	29	−444
Summa	**138**	**−168**	**189**	**−334**	**−493**	**1 305**	**−386**	**−286**	**22**	**−13**

2.3.2 Valutarisk

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
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
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.					2		2	172 851	172 853
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**		

Valutafördelning

2022	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Summa utländsk valuta	SEK	Summa
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 846	28 717		1 344	714	14	49 635	165 679	215 314
Utlåning till kreditinstitut	32 743	4 454	343	2 229	3 535	1 119	44 423	785 899	830 322
Utlåning till allmänheten	55 917	26 925	1 915	4 144	51 823	1 833	142 557	327 630	470 187
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	561				244		805	143 653	144 458
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 583	2 021		375	8 186		14 165	46 319	60 484
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								177 992	177 992
Summa	**111 650**	**62 117**	**2 258**	**8 092**	**64 502**	**2 966**	**251 585**	**1 647 172**	**1 898 757**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	56 316	4 362	139	1 552	1 328	2 367	66 064	96 284	162 348
In- och upplåning från allmänheten	26 506	33 838	1 915	2 450	4 835	4 164	73 708	870 069	943 777
Emitterade värdepapper	94 007	315 081	5 620		2 641	5 982	423 331	12 451	435 782
Seniora icke prioriterade skulder	31 535	10 279	4 064		8 584	1 609	56 071	1 368	57 439
Efterställda skulder	13 264	9 405	5 032			2 428	30 129	1 202	31 331
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								156 578	156 578
Eget kapital								111 502	111 502
Summa	**221 628**	**372 965**	**16 770**	**4 002**	**17 388**	**16 550**	**649 303**	**1 249 454**	**1 898 757**
Derivat, övriga tillgångar och övriga skulder	121 728	310 774	14 426	–4 093	–46 876	13 509	409 468		
Nettopositioner i valuta	**11 750**	**–74**	**–86**	**–3**	**238**	**–75**	**11 750**		

M3 Kapitaltäckningsanalys

	2023	2022
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	109 148	102 528
Primärkapital	123 336	111 742
Totalt kapital	142 832	134 563
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	427 077	394 817
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet		
Kärnprimärkapitalrelation	25,6	26,0
Primärkapitalrelation	28,9	28,3
Total kapitalrelation	33,4	34,1
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	1,2	2,1
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,8	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	0,9	1,6
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,2	10,1
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	0,9
Systemriskbuffert	0,0	0,0
Buffert för globalt systemviktigt institut		
Buffert för andra systemviktiga institut		
Kombinerat buffertkrav	4,2	3,4
Samlade kapitalkrav	13,4	13,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	20,3	20,0
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	1 308 778	1 340 798
Bruttosoliditetsgrad, %	9,4	8,3
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

	2023	2022
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	588 366	560 040
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	588 192	607 726
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	121 769	81 543
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	466 423	526 182
Likviditetstäckningskvot, %	127,3	106,7
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	1 033 099	1 014 113
Totalt behov av stabil finansiering	596 745	593 123
Stabil nettofinansieringskvot, %	173,1	171,0

Kärnprimärkapital	**2023**	**2022**
Eget kapital enligt balansräkning	118 359	111 502
Beräknad utdelning	–17 049	–10 967
Kapitalandel av periodiseringsfond	9 815	4 187
Förändring i värdet på egna skulder	–425	–659
Ytterligare värdejusteringar	–508	–513
Goodwill	–709	–709
Immateriella tillgångar	–251	–267
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	–46	–40
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	–37	–5
Summa	**109 148**	**102 528**

Riskexponeringsbelopp	**2023**	**2022**
Kreditrisker enligt schablonmetoden	125 798	103 867
Kreditrisker enligt IRK	196 446	180 802
Obeståndsfond	335	149
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	16 690	21 352
Kreditvärdighetsjustering	2 940	3 801
Operativ risk	50 860	42 408
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	500	33 658
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	33 508	8 782
Summa	**427 077**	**394 817**

	mkr		%	
Kapitalkrav[1]	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Kapitalkrav pelare 1	51 942	44 870	12,2	11,4
varav buffertkrav[2]	17 775	13 285	4,2	3,4
Kapitalkrav pelare 2[3]	5 253	8 291	1,2	2,1
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	**57 195**	**53 161**	**13,4**	**13,5**
Kapitalbas	142 832	134 563		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, 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 2023.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav[1]	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Bruttosoliditetskrav pelare 1	39 263	40 224	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	**39 263**	**40 224**	**3,0**	**3,0**
Primärkapital	123 336	111 742		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive pelare 2-krav och pelare 2-vägledning.

M4 Geografisk fördelning av intäkter

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**

2022	Sverige	Norge	Finland	USA	Övrigt	Summa
Ränteintäkter	22 690	2 189	456	2 037	171	27 543
Leasingintäkter	5 137					5 137
Erhållna utdelningar	16 811					16 811
Provisionsintäkter	8 112	249	113	51	23	8 548
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–1 032	–97	20	–4	–73	–1 186
Övriga intäkter	2 501	3			602	3 106
Summa	**54 219**	**2 344**	**589**	**2 084**	**723**	**59 959**

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

	2023	2022
Ränteintäkter	81 066	27 543
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	5 793	5 137
Räntekostnader	58 519	12 008
Räntenetto före avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	**28 340**	**20 672**
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	4 812	4 672
Räntenetto efter avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal	**23 528**	**16 000**

	2023			2022		
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11 386		11 386	3 149		3 149
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 259	400	8 659	849	273	1 122
Utlåning till kreditinstitut	29 660	1 688	31 348	8 006	97	8 103
Utlåning till allmänheten	24 869	3 688	28 557	13 167	714	13 881
Obligationer och räntebärande värdepapper		1 813	1 813		860	860
Summa räntebärande instrument	**74 174**	**7 589**	**81 763**	**25 171**	**1 944**	**27 115**
Derivat[1]		−762	−762		423	423
Övriga tillgångar	5 858		5 858	5 142		5 142
Ränteintäkter	**80 032**	**6 827**	**86 859**	**30 313**	**2 367**	**32 680**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	8 206	1 534	9 740	1 929	139	2 068
In- och upplåning från allmänheten	21 996	2 029	24 025	4 561	355	4 916
varav insättningsgarantiavgifter	254		254	252		252
Emitterade värdepapper m.m.	21 841	6	21 847	7 256	6	7 262
Seniora icke prioriterade skulder	2 472		2 472	659		659
Efterställda skulder	1 807		1 807	911		911
Summa räntebärande instrument	**56 322**	**3 569**	**59 891**	**15 316**	**500**	**15 816**
Derivat[1]		−1 379	−1 379		−3 815	−3 815
Övriga skulder	7		7	7		7
Räntekostnader	**56 329**	**2 190**	**58 519**	**15 323**	**−3 315**	**12 008**
Räntenetto	**23 703**	**4 637**	**28 340**	**14 990**	**5 682**	**20 672**
Ränteintäkter från lån i steg 3			121			98
Negativ ränta på finansiella tillgångar			2			467
Negativ ränta på finansiella skulder			11			444

1) Raderna 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	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4,26	0,83	267 153	380 687
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3,41	0,82	253 649	137 652
Utlåning till kreditinstitut	3,83	1,05	818 484	772 949
Utlåning till allmänheten	6,02	3,04	474 453	456 568
Obligationer och räntebärande värdepapper	4,06	1,89	44 617	45 446
Summa räntebärande instrument	**4,40**	**1,51**	**1 858 356**	**1 793 302**
Derivat			61 976	66 761
Övriga tillgångar			123 053	120 674
Summa	**4,25**	**1,65**	**2 043 385**	**1 980 737**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	4,34	0,96	224 228	214 932
In- och upplåning från allmänheten	2,48	0,48	968 708	1 024 750
Emitterade värdepapper m.m.	4,51	1,64	484 808	442 178
Seniora icke prioriterade skulder	2,93	1,34	84 503	49 208
Efterställda skulder	5,05	3,17	35 787	28 731
Summa räntebärande instrument	**3,33**	**0,90**	**1 798 034**	**1 759 799**
Derivat			85 747	76 084
Övriga skulder			45 784	43 254
Summa	**3,03**	**0,64**	**1 929 565**	**1 879 137**
Placeringsmarginal	1,39	1,04		

M6 Erhållna utdelningar

	2023	2022
Aktier och andelar	170	119
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	306	1 020
Aktier och andelar i koncernföretag	13 488	15 672
varav genom koncernbidrag	8 964	12 749
Summa	**13 964**	**16 811**

M7 Provisionsnetto

	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**

	Provisionsintäkter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
2022	Över tid	Vid viss tidpunkt	Summa		
Betalningsförmedling	393	1 146	1 539	−1 147	392
Kort	304	1 293	1 597	−277	1 320
Kundkoncept	789		789	−5	784
Kapitalförvaltning och depå	2 063	28	2 091	−133	1 958
Livförsäkringar	505	1	506	−2	504
Värdepapper	1	595	596	−304	292
Corporate finance		72	72		72
Utlåning	698	223	921	−93	828
Garantier	139		139		139
Inlåning	16	3	19		19
Skadeförsäkring	72		72		72
Övrigt	152	55	207	−232	−25
Summa	**5 132**	**3 416**	**8 548**	**−2 193**	**6 355**

M8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2023	2022
Verkligt värde via resultaträkningen		
Innehas för handel		
Aktier och aktierelaterade derivat	−105	450
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	1 759	−1 762
Summa	**1 654**	**−1 312**
Övrigt		
Aktier	77	176
Räntebärande instrument	363	−506
Summa	**440**	**−330**
Summa verkligt värde via resultaträkningen	**2 094**	**−1 642**
Säkringsredovisning		
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	**32**	**23**
varav säkringsinstrument	7 202	−11 948
varav säkrade poster	−7 170	11 971
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	**1**	
varav säkringsinstrument	210	
varav säkrade poster	−209	
Summa säkringsredovisning	**33**	**23**
Upplupet anskaffningsvärde		
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	10	−5
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	2	−55
Summa upplupet anskaffningsvärde	**12**	**−60**
Valutakursförändringar	**600**	**493**
Summa	**2 739**	**−1 186**

M9 Övriga intäkter

	2023	2022
IT-tjänster dotterföretag	40	83
IT-tjänster	1 197	980
Övrig försäljning dotterföretag	2 013	1 408
Övriga rörelseintäkter	676	635
Summa	**3 926**	**3 106**

M10 Personalkostnader

Totala personalkostnader	2023	2022
Löner och arvoden	7 240	6 572
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	196	117
Socialförsäkringsavgifter	2 218	2 007
Pensionskostnader	1 524	1 381
Utbildningskostnader	78	66
Övriga personalkostnader	449	361
Summa	**11 705**	**10 504**
varav resultatbaserade personalkostnader	330	235

Rörligt ersättningsprogram	2023	2022
Program 2021 och tidigare		
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	40	49
Sociala avgifter avseende aktierelaterad del	27	17
Kontantbaserad del	4	27
Lönebikostnader avseende kontantbaserad del	4	16
Program 2022		
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	17	67
Sociala avgifter avseende aktierelaterad del	5	17
Kontantbaserad del	21	27
Lönebikostnader avseende kontantbaserad del	12	15
Program 2023		
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	139	
Sociala avgifter avseende aktierelaterad del	32	
Kontantbaserad del	18	
Lönebikostnader avseende kontantbaserad del	11	
Summa redovisad kostnad	**330**	**235**

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner	2023	2022
Utestående vid årets början	**3,5**	**3,4**
Tilldelade	2,9	1,3
Förverkade	0,1	0,2
Inlösta	1,0	1,0
Utestående vid årets slut	**5,3**	**3,5**
Inlösningsbara vid periodisens slut	0	0
Viktat genomsnittligt verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr	168	162
Viktad genomsnittlig återstående löptid, månader	29	6
Viktat genomsnittlig lösenpris per prestationsrätt, kr	0	0

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**

2022	Styrelse, vd samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	
Land	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner	Summa
Sverige	27	96	1	5 427	**5 524**
Danmark				26	**26**
Norge				139	**139**
USA				28	**28**
Finland				67	**67**
Kina				13	**13**
Estland				368	**368**
Lettland				172	**172**
Litauen				352	**352**
Summa	**27**	**96**	**1**	**6 592**	**6 689**

Styrelse, vd samt motsvarande befattningshavare	2023	2022
Årets kostnad avseende pensioner och liknande förmåner	30	30
Antal personer	17	17
Lämnade lån, mkr	62	68
Antal personer	15	15

	2023		2022	
Könsfördelning, %	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	54	46	54	46
Styrelseledamöter	45	55	42	58
Övriga ledande befattningshavare inklusive vd	40	60	33	67

M11 Övriga allmänna administrationskostnader

	2023	2022
Hyror, övriga lokalkostnader	1 007	920
IT-kostnader	3 368	2 836
Tele, porto	87	79
Konsulter	972	744
Övriga köpta tjänster	836	755
Resor	102	64
Representation	22	20
Materialkostnader	59	54
Reklam, PR, marknadsföring	144	122
Värdetransport, larm	45	46
Reparation och underhåll	99	84
Övriga administrationskostnader	225	207
Övriga rörelsekostnader	62	46
Summa	**7 028**	**5 977**

Ersättning till bolagsstämmovalda revisorer, PwC	2023	2022
Revisionsuppdraget	32	35
Annan revisionsverksamhet	9	11
Skatterådgivning	1	0
Övriga tjänster	0	0
Summa	**42**	**46**

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

	2023	2022
Avskrivningar		
Inventarier	230	223
Immateriella anläggningstillgångar	67	88
Leasingobjekt	4 812	4 672
Summa	**5 110**	**4 983**
Nedskrivningar		
Leasingobjekt	120	64
Summa	**120**	**64**
Summa	**5 230**	**5 047**

M13 Kreditförluster, netto

	2023	2022
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	–58	392
Kreditförlustreserveringar – steg 2	868	102
Kreditförlustreserveringar – steg 3	–481	–624
Summa	**329**	**–130**
Bortskrivningar	245	864
Återvinningar	–60	–49
Summa	**185**	**815**
Summa kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	**514**	**685**
Lånelöften och garantier		
Kreditförlustreserveringar – steg 1	–57	66
Kreditförlustreserveringar – steg 2	119	46
Kreditförlustreserveringar – steg 3	296	–62
Summa lånelöften och garantier	**358**	**50**
Summa kreditförluster	**872**	**735**
Kreditförluster fördelade per låntagarkategori		
Kreditinstitut	44	80
Allmänheten	828	655
Summa	**872**	**735**

M14 Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar

	2023	2022
Aktier och andelar i dotterföretag och joint ventures		
Invidem AB	124	
P27 Nordic Payment Platform AB	115	
Swedbank PayEx Holding AB		1 940
FR & R Invest AB		6
Summa	**239**	**1 946**

M15 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

	2023	2022
Svensk bankskatt	956	693
Resolutionsavgifter	398	396
Summa	**1 354**	**1 089**

M16 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Upplösning av periodiseringsfond 2017		–1 862
Upplösning av periodiseringsfond 2018		–3 538
Upplösning av periodiseringsfond 2019		–51
Avsättning till periodiseringsfond 2023	6 640	
Överavskrivningar inventarier	355	188
Summa	**6 995**	**–5 263**

M17 Skatt

Skattekostnad	2023	2022
Skatt avseende tidigare år	–210	1
Aktuell skatt	4 400	4 534
Uppskjuten skatt	–186	652
Summa	**4 004**	**5 187**

Skillnaden mellan moderbolagets skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande svensk skattesats förklaras nedan:

	2023		2022	
	mkr	%	mkr	%
Utfall	4 004	18,6	5 187	20,2
Aktuell skattesats på resultatet före skatt	4 434	20,6	5 299	20,6
Skillnad	**–430**	**–2,0**	**–112**	**–0,4**
Skillnaden består av följande poster				
Skatt tidigare år	–226	–1,0	1	
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	185	0,9	45	0,2
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	372	1,7	188	0,7
Ej avdragsgill sanktionsavgift Finansinspektionen	175	0,8		
Ej skattepliktiga utdelningar	–1 002	–4,7	–814	–3,2
Skattefria vinster och ej avdragsgilla förluster på aktier och andelar	14	0,1	–11	
Uppräkning av periodiseringsfond till följd av ändrad skattesats			67	0,3
Schablonintäkt periodiseringsfond			6	
Ej avdragsgill nedskrivning av finansiell anläggningstillgång	49	0,2	401	1,6
Avvikande skattesats i andra länder	3		5	
Summa	**–430**	**–2,0**	**–112**	**–0,4**

2023

Uppskjutna skatteskulder	Ingående balans	Resultaträkning	Eget kapital	Valutakurs-differenser	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**

2022

Uppskjutna skatteskulder	Ingående balans	Resultaträkning	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader					
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	413	645			1 058
Pensionsavsättning	–143	14			–129
Aktierelaterade ersättningar	–7		–4		–11
Immateriella anläggningstillgångar	3	–2			1
Övrigt	–27	–5		1	–31
Summa	**239**	**652**	**–4**	**1**	**888**

M18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2023	2022	1/1/2022	2023	2022	1/1/2022
Svenska staten	11 501	8 690	22 369	9 926	8 100	20 881
Svenska kommuner	1 403	2 271	3 129	1 457	2 370	3 096
Sveriges riksbank	159 947	132 693	128 447	160 000	132 730	128 447
Utländska stater	2	716	638	9 926	819	592
Utländska kommuner		88	1 415		88	1 416
Summa	**172 853**	**144 458**	**155 998**	**181 309**	**144 107**	**154 432**

M19 Utlåning till kreditinstitut

	2023	2022	1/1/2022
Svenska banker	10 466	7 508	1 610
Övriga svenska kreditinstitut	743 646	785 233	625 571
Utländska kreditinstitut	62 667	36 996	21 694
Återköpsavtal, svenska banker	68		
Återköpsavtal, övriga svenska kreditinstitut	3	571	1 337
Återköpsavtal, utländska kreditinstitut	161	14	736
Summa	**817 011**	**830 322**	**650 948**
varav efterställda fordringar			
Koncernföretag	1 800		
varav seniora icke prioriterade fordringar			
Koncernföretag	65 190	25 627	19 303

M20 Utlåning till allmänheten

	2023	2022	1/1/2022
Svensk allmänhet	311 975	338 093	297 022
Utländsk allmänhet	78 639	87 989	68 250
Lån till kunder	**390 614**	**426 082**	**365 272**
Ställda kontantsäkerheter, svensk allmänhet	4 190	3 054	1 304
Ställda kontantsäkerheter, utländsk allmänhet	834	461	535
Återköpsavtal, svensk allmänhet	2 657	1 478	3 938
Återköpavtal, Riksgälden	2 744	6 952	3 021
Återköpsavtal, utländsk allmänhet	40 573	22 156	17 602
Lån till Riksgälden	30 000	10 004	3
Summa	**471 612**	**470 187**	**391 675**

M21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2023	2022	1/1/2022	2023	2022	1/1/2022
Svenska bostadsinstitut	41 414	32 013	30 437	41 414	33 714	30 021
Svenska finansiella företag	8 739	8 731	6 140	8 969	9 175	6 072
Svenska icke-finansiella företag	1 184	1 569	1 841	1 229	1 649	1 812
Utländska kreditinstitut	5 837	10 056	10 628	5 858	10 107	10 583
Utländska finansiella företag	4 970	7 616	6 483	4 946	7 883	6 367
Utländska icke-finansiella företag	644	499	2 670	661	537	2 661
Summa	**62 788**	**60 484**	**58 199**	**63 077**	**63 065**	**57 516**
varav efterställda	11	117	203	10	125	199
varav seniora icke prioriterade	412	158	719	414	158	713

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

M22 Aktier och andelar

	2023	2022	1/1/2022
Aktier, handelslager	347	329	6 345
Fondandelar, handelslager	5 452	3 995	5 293
Aktier för skyddande av fordran			20
Bostadsrätter	0	11	11
Övrigt	1 744	1 279	1 146
Summa	**7 544**	**5 614**	**12 815**

M23 Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

Anläggningstillgångar	**2023**	**2022**	**1/1/2022**
Kreditinstitut	2 054	2 054	2 054
Övriga intresseföretag	247	524	311
Summa	**2 301**	**2 578**	**2 365**
Ingående balans	**2 578**	**2 365**	**2 339**
Tillkommande	5	213	26
Nedskrivet	–239		
Avgående	–43		
Utgående balans	**2 301**	**2 578**	**2 365**

Firmanamn, säte	**Organisations-nummer**	**Antal**	**Redovisat värde**	**Anskaffnings-värde**	**Kapital andel, %**
Svenska kreditinstitut					
EnterCard Group AB, Stockholm, joint venture	556673-0585	3 000	420	420	50,00
Sparbanken Rekarne AB, Eskilstuna	516401-9928	865 000	125	125	50,00
Sparbanken Sjuhärad AB, Borås	516401-9852	4 750 000	288	288	47,50
Sparbanken Skåne AB, Lund	516401-0091	3 670 342	1 070	1 070	22,00
Vimmerby Sparbank AB, Vimmerby	516401-0174	340 000	41	41	40,00
Ölands Bank AB, Borgholm	516401-0034	637 000	110	110	49,00
Summa			**2 054**	**2 054**	
Övriga					
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 360	99	99	29,36
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	556630-4928	12 735	4	24	28,30
Getswish AB, Stockholm	556913-7382	10 000	19	21	20,00
Invidem AB, Stockholm, joint venture	559210-0779	10 000		125	16,67
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm, joint venture	559198-9610	10 000	120	234	16,67
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	2 000		0	20,00
Tibern AB, Stockholm, joint venture	559384-3542	4 000	5	5	14,00
Summa			**247**	**509**	
Summa			**2 301**	**2 563**	

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

Under 2023 lämnades tillskott 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.

Under 2022 lämnades tillskott till P27 Nordic Payments Platform AB om 161 mkr. Andelar förvärvades i joint venturet Tibern AB om 3 mkr.

M24 Aktier och andelar i koncernföretag

Anläggningstillgångar	2023	2022	1/1/2022
Svenska kreditinstitut	29 073	24 073	24 073
Utländska kreditinstitut	19	19	19
Övriga företag	38 706	38 150	39 652
Summa	**67 798**	**62 242**	**63 744**
Ingående balans	**62 242**	**63 744**	**63 406**
Tillkommande	5 556	444	29 736
Nedskrivet		–1 946	
Avgående			–29 398
Utgående balans	**67 798**	**62 242**	**63 744**

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	4	42	100
Summa			**19**	**185**	
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	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	29 540	29 540	100
Swedbank Fastighetsbyrå AB, Stockholm	556090-2115	1 000	285	285	100
Swedbank Försäkring AB, Stockholm	516401-8292	150 000	3 371	3 371	100
Swedbank PayEx Holding AB, Visby	556714-2798	500 000	1 735	3 406	100
Swedbank Robur AB, Stockholm	556110-3895	10 000 000	3 333	3 333	100
Swedbank Support OÜ	10425396	1	44	44	100
Övriga företag		1 100	0	0	
Summa			**38 706**	**42 230**	
Summa			**67 798**	**71 488**	

Förteckningen omfattar alla direktägda koncernföretag. Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga företag är onoterade.

Under 2023 förvärvades Swedbank Support OÜ, ett företag som används för koncernens inköp, från Swedbank AS Estonia. Under 2023 lämnades tillskott 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. Under 2022 lämnades tillskott till Swedbank PayEx Holding AB om 389 mkr.

M25 Derivat

	Not	Nominellt belopp 2023	Nominellt belopp 2022	Positiva marknadsvärden 2023	Positiva marknadsvärden 2022	Negativa marknadsvärden 2023	Negativa marknadsvärden 2022
Derivat i säkringsredovisning							
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	M26	238 061	206 962	1 773	4	7 618	13 023
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	M26	5 201		229			
Summa		**243 262**	**206 962**	**2 002**	**4**	**7 618**	**13 023**
Derivat ej i säkringsredovisning		**34 537 959**	**31 245 091**	**912 171**	**1 262 718**	**956 928**	**1 284 664**
Bruttobelopp		**34 781 221**	**31 452 053**	**914 173**	**1 262 722**	**964 546**	**1 297 687**
Kvittade belopp	M42			−864 523	−1 194 958	−868 262	−1 197 341
Summa		**34 781 221**	**31 452 053**	**49 650**	**67 764**	**96 284**	**100 346**
Derivat ej i säkringsredovisning							
Ränterelaterade							
Optioner		259 412	1 047 498	1 916	4 793	2 018	5 362
Terminer		8 619 507	4 805 919	2 471	5 108	2 582	4 348
Swappar		23 505 418	23 163 026	877 137	1 215 302	886 807	1 226 440
Valutarelaterade							
Optioner		57 996	55 111	492	558	514	564
Terminer		863 881	908 800	7 616	10 776	29 117	16 030
Swappar		1 118 132	1 145 070	20 948	24 203	34 450	30 385
Aktierelaterade							
Optioner		30 605	51 165	1 081	1 524	673	1 058
Terminer		24 568	20 865		6	3	3
Swappar		47 441	44 086	455	448	582	465
Kreditrelaterade							
Swappar		10 999	3 551	55		182	9
Summa		**34 537 959**	**31 245 091**	**912 171**	**1 262 718**	**956 928**	**1 284 664**

M26 Säkringsredovisning

Swedbanks säkringsredovisning beskrivs i not K30. Specifika upplysningar över moderbolagets säkringar av verkligt värde presenteras i följande tabeller.

	2023					2022				
		Redovisat värde					Redovisat värde			
Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen
Ränterisk										
Ränteswappar, Säkrade skulder portföljsäkringar	5 201	229			1					
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	104 019	405	3 368	−2 723	18	113 467	1	6 328	−6 250	31
Ränteswappar, Seniora icke prioriterade skulder	102 484	1 203	3 231	−2 253	3	60 579	0	4 947	−4 963	−5
Ränteswappar, Efterställda skulder	31 558	165	1 019	−876	11	32 916	3	1 748	−1 801	−3
Summa	**243 262**	**2 002**	**7 618**	**−5 852**	**33**	**206 962**	**4**	**13 023**	**−13 014**	**23**

	2023			2022		
Säkrade poster	Redovisat värde Skulder	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet	Redovisat värde Skulder	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten Skulder	Värdeförändring som använts för att redovisa säkrings-ineffektivitet
Portföljsäkringar						
In- och upplåning från allmänheten	5 201					
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar		209	209			
Ett till ett säkringar						
Emitterade värdepapper	104 342	−2 689	2 689	113 770	−6 271	6 271
Seniora icke prioriterade skulder	103 415	−2 240	2 240	60 840	−4 953	4 953
Efterställda skulder	31 889	−880	880	33 131	−1 799	1 799
Summa	**244 847**	**−5 600**	**6 018**	**207 741**	**−13 023**	**13 023**

	2023			2022		
	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		5 201				
Genomsnittlig fast ränta (%)		3,67				
Ett till ett säkringar						
Nominellt belopp	28 321	192 999	16 741	38 269	148 488	20 205
Genomsnittlig fast ränta (%)	0,63	1,97	2,11	3,64	3,27	3,28

M27 Immateriella anläggningstillgångar

	2023				2022			
	Goodwill	Kundbas	Övrigt	Summa	Goodwill	Kundbas	Övrigt	Summa
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**2 254**	**130**	**1 195**	**3 579**	**3 429**	**130**	**1 175**	**4 734**
Nyanskaffningar via separata förvärv			51	51			45	45
Avyttringar och utrangeringar			−1	−1	−1 175		−25	−1 200
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**2 254**	**130**	**1 245**	**3 629**	**2 254**	**130**	**1 195**	**3 579**
Avskrivningar vid årets ingång	**−2 254**	**−73**	**−704**	**−3 031**	**−3 429**	**−73**	**−638**	**−4 140**
Årets avskrivningar			−67	−67			−88	−88
Avyttringar och utrangeringar					1 175		22	1 197
Avskrivningar vid årets utgång	**−2 254**	**−73**	**−771**	**−3 098**	**−2 254**	**−73**	**−704**	**−3 031**
Nedskrivningar vid årets ingång och utgång		**−57**	**−223**	**−280**		**−57**	**−223**	**−280**
Redovisat värde			**251**	**251**			**268**	**268**

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	2023	2022
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**29 802**	**28 000**
Nyanskaffningar	9 538	8 706
Avyttringar och utrangeringar	–8 460	–6 904
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**30 880**	**29 802**
Avskrivningar vid årets ingång	**–11 982**	**–11 372**
Årets avskrivningar	–4 812	–4 672
Avyttringar och utrangeringar	4 969	4 062
Avskrivningar vid årets utgång	**–11 825**	**–11 982**
Nedskrivningar vid årets ingång	**–105**	**–42**
Årets nedskrivningar	–120	–64
Avyttringar och utrangeringar	20	1
Nedskrivningar vid årets utgång	**–205**	**–105**
Redovisat värde	**18 850**	**17 715**

2023	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa
Framtida minimileaseavgifter	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	2023	2022
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**2 751**	**2 529**
Nyanskaffningar	300	295
Avyttringar och utrangeringar	–78	–73
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**2 973**	**2 751**
Avskrivningar vid årets ingång	**–2 122**	**–1 969**
Årets avskrivningar	–230	–223
Avyttringar och utrangeringar	64	70
Avskrivningar vid årets utgång	**–2 288**	**–2 122**
Redovisat värde	**685**	**629**

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

	2023	2022	1/1/2022
Fondlikvidfordringar	2 427	3 365	4 888
Koncernbidrag	8 971	12 749	15 557
Övriga finansiella tillgångar	1 958	1 849	2 122
Summa finansiella tillgångar	**13 356**	**17 963**	**22 567**
Övertagen egendom för skyddande av fordran och återtagna leasingobjekt	27	26	28
Summa	**13 383**	**17 989**	**22 595**

M31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023	2022	1/1/2022
Förutbetalda kostnader	1 697	1 394	1 441
Ännu ej fakturerad fordran	398	378	354
Summa	**2 095**	**1 772**	**1 795**

M32 Skulder till kreditinstitut

	2023	2022	1/1/2022
Sveriges riksbank	134	60	22
Svenska banker	26 938	29 371	35 848
Övriga svenska kreditinstitut	31 026	69 480	36 171
Utländska centralbanker	9 964	1 039	1 400
Utländska kreditinstitut	77 162	61 739	26 355
Återköpsavtal, svenska banker	69		167
Återköpsavtal, övriga svenska kreditinstitut			647
Återköpsavtal, utländska kreditinstitut	7 186	659	
Summa	**152 479**	**162 348**	**100 610**

M33 In- och upplåning från allmänheten

	2023	2022	1/1/2022
Svensk allmänhet	850 531	915 790	918 994
Utländsk allmänhet	10 540	20 317	16 876
Summa inlåning från kunder	**861 071**	**936 107**	**935 870**
Erhållna kontantsäkerheter, svensk allmänhet	3 277	4 344	1 802
Erhållna kontantsäkerheter, utländsk allmänhet	193	338	104
Återköpsavtal, svensk allmänhet	201	4	141
Återköpsavtal, utländsk allmänhet	67	2 811	4 947
Riksgälden	97	173	68
Summa upplåning	**3 835**	**7 670**	**7 062**
Summa	**864 906**	**943 777**	**942 932**

M34 Emitterade värdepapper

	2023	2022	1/1/2022
Certifikat	263 334	316 114	165 067
Seniora icke säkerställda obligationer	113 861	117 421	127 801
Strukturerade privatobligationer	1 359	2 247	4 050
Summa	**378 554**	**435 782**	**296 918**

Omsättningen av emitterade värdepapper redovisas i not M2 Likviditetsrisk.

M35 Övriga skulder

	2023	2022	1/1/2022
Fondlikvidskulder	2 283	1 735	4 320
Koncernbidrag	270	340	341
Korta positioner aktier	729	299	248
varav egna emitterade aktier	98	105	121
Korta positioner räntebärande värdepapper	16 568	26 894	28 364
Olikviderade betalningar	10 950	9 763	10 085
Övriga finansiella skulder	7 279	6 343	6 480
Summa finansiella skulder	**38 079**	**45 374**	**49 838**

M36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023	2022	1/1/2022
Upplupna kostnader	2 623	2 584	2 611
Avtalsskulder	81	45	30
Summa	**2 704**	**2 629**	**2 641**

M37 Avsättningar

	2023	2022	1/1/2022
Reserveringar för garantier och andra åtaganden	1 049	710	622
Övrigt			1
Summa	**1 049**	**710**	**623**

M38 Efterställda skulder

	2023	2022	1/1/2022
Förlagslån	18 356	21 925	14 980
Eviga förlagslån, primärkapitaltillskott	14 485	9 406	13 624
Summa	**32 841**	**31 331**	**28 604**

Tidsbundna förlagslån

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat värde	Kupongränta, %
2018	2028	2028-03-28	JPY	5 000	353	0,90%
2022	2027	2027-06-16	JPY	7 000	494	1,45%
2022	2027	2027-08-23	EUR	750	8 138	3,63%
2022	2027	2027-11-15	GBP	400	5 245	7,27%
2023	2028	2028-05-25	JPY	10 000	706	2,00%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 500	1 574	5,79%
2023	2028	2028-06-09	SEK	1 250	1 251	6,78%
2023	2028	2028-06-09	NOK	600	595	7,37%
Summa					**18 356**	

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, mkr	Kupongränta, %
2019	Evig	2024-09-17[1]	USD	500	4 952	5,63%
2021	Evig	2029-03-17[2]	USD	500	4 411	4,00%
2023	Evig	2028-03-17[3]	USD	500	5 123	7,63%
Summa					**14 485**	

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 8,75 USD omräknat till svenska kronor.
2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 12,92 USD omräknat till svenska kronor.
3) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 13,09 USD omräknat till svenska kronor.

M39 Obeskattade reserver

	Ackumulerade överavskrivningar	Periodiseringsfond	Summa
Ingående balans 2022	5 179	5 451	10 630
Avsättning/Upplösning	188	–5 451	–5 263
Utgående balans 2022	**5 367**		**5 367**
Avsättning/Upplösning	355	6 640	6 995
Utgående balans 2023	**5 722**	**6 640**	**12 362**

	Skattemässigt värde enligt räkenskapsenlig avskrivning	Tillgångar utanför räkenskapsenlig avskrivning	Summa
Immateriella anläggningstillgångar	115	136	251
Leasingobjekt	18 850		18 850
Materiella tillgångar	462	223	685
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	323	1 772	2 095
Överavskrivningar	–5 722		–5 722
Redovisat värde, netto	**14 028**	**2 131**	**16 159**

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 359 mkr.

Periodiseringsfond	2023	2022	1/1/2022
Avsättning 2017			1 862
Avsättning 2018			3 538
Avsättning 2019			51
Avsättning 2023	6 640		
Summa	**6 640**		**5 451**

M40 Värderingskategorier för finansiella instrument

		2023						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings-instrument	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, M31	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 anskaffnings-värde	Innehas för handel	Summa	Säkrings-instrument	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, M36	20 782				20 782	20 782
Summa		**1 535 193**	**132 880**	**132 880**	**107**	**1 668 180**	**1 665 022**

		2022						
			Verkligt värde via resultaträkningen					
			Obligatorisk					
Finansiella tillgångar	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		215 314					215 314	215 314
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	132 692	9 502	2 264	11 766		144 458	144 458
Utlåning till kreditinstitut	M19	829 737	585		585		830 322	830 322
Utlåning till allmänheten	M20	439 360	30 586	241	30 827		470 187	470 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21		37 031	23 453	60 484		60 484	60 484
Aktier och andelar	M22		4 324	1 290	5 614		5 614	5 614
Derivat	M25		67 764		67 764		67 764	67 764
Övriga finansiella tillgångar	M30	17 963					17 963	17 963
Summa		**1 635 066**	**149 792**	**27 248**	**177 040**		**1 812 106**	**1 812 106**

		Verkligt värde via resultaträkningen					
Finansiella skulder	Not	Upplupet anskaffnings-värde	Innehas för handel	Summa	Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	M32	161 689	659	659		162 348	162 348
In- och upplåning från allmänheten	M33	940 962	2 815	2 815		943 777	943 777
Emitterade värdepapper	M34	433 535	2 247	2 247		435 782	438 623
Seniora icke prioriterade skulder		57 439				57 439	59 361
Efterställda skulder	M38	31 331				31 331	31 121
Derivat	M25		100 186	100 186	160	100 346	100 346
Skulder inlånade värdepapper	M35		27 193	27 193		27 193	27 193
Övriga finansiella skulder	M35	18 181				18 181	18 181
Summa		**1 643 137**	**133 100**	**133 100**	**160**	**1 776 397**	**1 780 950**

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 2023 och 2022 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.

	2023				2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	11 478	1 428		12 906	8 653	3 113		11 766
Utlåning till kreditinstitut		42 575		42 575		585		585
Utlåning till allmänheten		51 205		51 205		30 817	10	30 827
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51 099	11 689		62 788	41 316	19 168		60 484
Aktier och andelar	6 490		1 054	7 544	4 647		967	5 614
Derivat	100	49 550		49 650	70	67 694		67 764
Summa	**69 167**	**156 447**	**1 054**	**226 668**	**54 686**	**121 377**	**977**	**177 040**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		14 305		14 305		659		659
In- och upplåning från allmänheten		3 741		3 741		2 815		2 815
Emitterade värdepapper		1 360		1 360		2 247		2 247
Derivat	99	96 185		96 284	68	100 278		100 346
Skulder inlånade värdepapper	16 282	1 015		17 297	27 073	120		27 193
Summa	**16 381**	**116 606**		**132 987**	**27 141**	**106 119**		**133 260**

Förändringar inom nivå 3	2023			2022		
	Tillgångar			Tillgångar		
	Aktier och andelar	Lån	Summa	Aktier och andelar	Lån	Summa
Ingående balans	**967**	**10**	**977**	**1 178**	**9**	**1 187**
Köp	19		19	12		12
Konvertering till Visa Inc. A-aktier				–461		–461
Försäljningar av tillgångar/erhållna utdelningar	–11		–11	–44		–44
Konvertering till aktier	10	-10				
Vinst eller förlust	69		69	282	1	283
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	69		69	113	1	114
Utgående balans	**1 054**		**1 054**	**967**	**10**	**977**

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde
Efterföljande tabeller fördelar verkliga värden på de olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

	2023		2022	
		Verkligt värde		Verkligt värde
	Redovisat värde	Nivå 2	Redovisat värde	Nivå 2
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	159 947	159 947	132 692	132 692
Utlåning till kreditinstitut	774 436	774 436	829 737	829 737
Utlåning till allmänheten	420 407	420 407	439 360	439 360
Summa	**1 354 790**	**1 354 790**	**1 401 789**	**1 401 789**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	138 174	138 174	161 689	161 689
In- och upplåning från allmänheten inklusive värdeförändring från räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	861 374	861 374	940 962	940 962
Emitterade värdepapper	377 194	370 448	433 535	436 376
Seniora icke prioriterade skulder	104 828	108 262	57 439	59 361
Efterställda skulder	32 841	32 995	31 331	31 121
Summa	**1 514 411**	**1 511 253**	**1 624 956**	**1 629 509**

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 9 542 (20 830) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 13 281 (23 213) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

	2023					2022				
Tillgångar	Derivat	Omvända återköpsavtal	Fondlikvid-fordringar	Inlånade värdepapper	Summa	Derivat	Omvända återköpsavtal	Fondlikvid-fordringar	Inlånade värdepapper	Summa
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal										
Bruttobelopp	913 191	133 309		62	1 046 562	1 261 457	118 046	272	73	1 379 848
Kvittade belopp	–864 523	–87 103			–951 626	–1 194 958	–86 875	–19		–1 281 852
Redovisat värde i balansräkningen	**48 668**	**46 206**		**62**	**94 936**	**66 499**	**31 171**	**253**	**73**	**97 996**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettningsavtal	31 800	239			32 039	44 604	978	253		45 835
Finansiella instrument, säkerheter	89	45 829		62	45 980	339	30 096		73	30 508
Kontanter, säkerheter	7 460				7 460	8 553	26			8 579
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**39 349**	**46 068**		**62**	**85 479**	**53 496**	**31 100**	**253**	**73**	**84 922**
Nettobelopp	**9 319**	**138**			**9 457**	**13 003**	**71**			**13 074**
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	48 668	46 206		62	94 936	66 499	31 171	253	73	97 996
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	982		2 427		3 409	1 265		3 112		4 377
Redovisat värde i balansräkningen	**49 650**	**46 206**	**2 247**	**62**	**98 345**	**67 764**	**31 171**	**3 365**	**73**	**102 373**

	2023					2022				
Skulder	Derivat	Återköps-avtal	Fondlikvid-skulder	Utlånade värdepapper	Summa	Derivat	Återköps-avtal	Fondlikvid-skulder	Utlånade värdepapper	Summa
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal										
Bruttobelopp	963 745	94 629		3	1 058 377	1 295 158	90 349	20	23	1 385 550
Kvittade belopp	–868 262	–87 103			–955 365	–1 197 341	–86 875	–19		–1 284 235
Redovisat värde i balansräkningen	**95 483**	**7 526**		**3**	**103 012**	**97 817**	**3 474**	**1**	**23**	**101 315**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen										
Finansiella instrument, nettingsavtal	31 800	238			32 038	44 604	1 231	0		45 835
Finansiella instrument, säkerheter	12 099	7 192		3	19 294	6 945	2 132		23	9 100
Kontanter, säkerheter	38 044	11			38 055	21 497				21 497
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**81 943**	**7 441**		**3**	**89 387**	**73 046**	**3 363**	**0**	**23**	**76 432**
Nettobelopp	**13 540**	**85**			**13 625**	**24 771**	**111**	**1**		**24 884**
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	95 483	7 526		3	103 012	97 817	3 474	1	23	101 314
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal	801		2 283		3 084	2 529		1 734		4 263
Redovisat värde i balansräkningen	**96 284**	**7 526**	**2 283**	**3**	**106 096**	**100 346**	**3 474**	**1 735**	**23**	**105 578**

M43 Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	2023	2022
Periodiserade uppläggningsavgifter	−659	−716
Orealiserade värdeförändringar/valutakursdifferenser	−884	2 256
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	5 230	5 047
Nedskrivningar på finansiella anläggningstillgångar	239	1 946
Kreditförlustreserveringar och bortskrivningar	574	734
Utdelning koncernföretag	−13 695	−16 610
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	−1 427	−1 263
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 691	1 733
Aktierelaterade ersättningar till anställda	196	117
Reavinst finansiella tillgångar	−1	−276
Övrigt	313	74
Summa	**−6 423**	**−6 958**

M44 Utbetald utdelning samt förslag till vinstdisposition

	2023		2022	
Stamaktier	**Kr per aktie**	**Summa**	**Kr per aktie**	**Summa**
Utbetald utdelning, 6 april	9,75	10 964	11,25	12 632

Styrelsen föreslår att en utdelning med 15,15 kr (9,75) per stamaktie ges 2024 för räkenskapsåret 2023, vilket motsvarar 17 049 mkr.

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel om 74 281 mkr (67 424). Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt (mkr):

	2023	2022
Föreslagen utdelning kontant per stamaktie	17 049	10 965
Till ny räkning överförs	57 232	56 459
Summa disponerat	**74 281**	**67 424**

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överföras till ny räkning har beräknats på samtliga 1 124 796 400 utestående stamaktier per den 31 december 2023 med tillägg för 520 856 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överlåtas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 26 mars 2024 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 807 mkr.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 28 mars 2024. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 26 mars 2024. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 4 april 2024. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt Pelare 1 och buffertkrav med 57 625 miljoner kronor. Överskottet i Swedbank AB var 90 890 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.

M45 Ställda säkerheter,eventualförpliktelser och åtaganden

Ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2023	2022	1/1/2022
Statspapper och obligationer hos Sveriges riksbank	79 998		
Statspapper och obligationer hos utländska centralbanker	8 417	31 389	14 981
Statspapper och obligationer för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	1 477	1 963	2 360
Statspapper och obligationer för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	20 626	27 405	32 957
Kontanter	41 091	21 716	5 109
Summa	**151 609**	**82 473**	**55 407**

Redovisat värde för skulder där säkerhet ställts uppgick i moderbolaget 2023 till 151 509 mkr (81 410).

Övriga ställda säkerheter	2023	2022	1/1/2022
Aktier	3	217	449
Statspapper och obligationer för övriga åtaganden	11 975	8 899	7 597
Kontanter	6 275	5 171	483
Summa	**18 253**	**14 287**	**8 529**

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	2023	2022	1/1/2022
Kreditgarantier	48 424	90 847	184 089
Övriga fullgörandegarantier	35 932	38 038	43 437
Accepterade och endosserade växlar	1 781	1 352	1 073
Beviljade ej disponerade remburser	2 398	2 370	3 665
Övriga eventualförpliktelser	0	1	12
Summa	**88 535**	**132 608**	**232 276**

Åtaganden

Nominella belopp	2023	2022	1/1/2022
Beviljade ej utnyttjade krediter	175 030	186 815	194 554
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	60 709	66 798	68 777
Summa	**235 739**	**253 613**	**263 331**
Reservering för befarade kreditförluster för eventualförpliktelser och åtaganden	−1 049	−710	−622

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 dess baltiska dotterföretag. I samband med detta beslutade finansinspektionerna i Estland och Sverige att göra parallella utredningar, vilka formellt startade den 1 april. 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 finaninspektionernas 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 miljarder kronor. 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. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 mEUR.

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 en uppgörelse att betala 37 mkr relaterat till brott mot Office of Foreign Assets Controls regelverk.

Det är fortfarande inte känt när 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.

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, handel. Tillhörande skulder till värdepapperslån avser erhållna säkerheter i form av kontanter. Dessa skulder redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde. 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		
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**

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
2022	**Redovisat värde**	**varav återköpsavtal**	**varav värdepapperslån**	**Redovisat värde**	**varav återköpsavtal**	**varav värdepapperslån**
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen						
Innehas för handel						
Aktier	217		217	19		19
Räntebärande värdepapper	29 368	29 368		27 530	27 530	
Summa	**29 585**	**29 368**	**217**	**27 549**	**27 530**	**19**

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.

2023	**Kostnader**	**Intäkter vidareuthyrning**	**Summa**	**2022**	**Kostnader**	**Intäkter vidareuthyrning**	**Summa**
2024	908	38	870	2023	767	36	731
2025	791	37	754	2024	624	36	588
2026	525	36	489	2025	545	35	510
2027	536	36	500	2026	429	34	395
2028	519	36	483	2027	491	34	457
2029	443	19	424	2028	489	34	455
2030	422	19	403	2029	413	18	395
2031	403	19	384	2030	390	18	372
2032	383	19	364	2031	373	18	355
2033 eller senare	2 191	199	1 992	2032 eller senare	2 537	205	2 332
Summa	**7 121**	**458**	**6 663**	**Summa**	**7 058**	**468**	**6 590**

M48 Närstående och andra betydande relationer

	Dotterföretag		Intresseföretag och joint ventures		Andra närstående	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	750 647	774 637	16 839	17 437		
Utlåning till allmänheten	1 189	689				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 226	785				
Derivat	10 259	17 410	15	16		
Övriga tillgångar	9 006	12 772	5			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	293	264				
Summa	**776 619**	**806 557**	**16 859**	**17 453**		
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	80 552	100 658	3 080	3 336		
In- och upplåning från allmänheten	14 098	13 763			813	487
Derivat	23 104	32 184	10	11		
Övriga skulder	321	426				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	442	382				
Summa	**118 517**	**147 413**	**3 090**	**3 347**	**813**	**487**
Garantier	51 884	93 019				
Åtaganden	29 204	29 680				
Derivat, nominellt belopp	850 476	926 321	780	745		
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	27 925	6 644	725	227		
Räntekostnader	7 319	1 576	59	19		
Erhållna utdelningar	13 488	15 672	306	1 020		
Provisionsintäkter	2 718	2 548	125	103		
Provisionskostnader	21	81	179	2		
Nettoresultat finansiella poster			–3	–3		
Övriga intäkter	2 053	1 491	662	596		
Övriga allmänna administrationskostnader	172	146	0	1	620	628

Andra närstående
Swedbanks pensionsstiftelser och Sparinstitutens Pensionskassa tryggar anställdas förmåner efter avslutad anställning. Dessa anlitar Swedbank för sedvanliga banktjänster.

M49 Händelser efter 31 december 2023

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. 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-resultatraderna i resultaträkningen på sidan 36.	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 36.	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 36.	Ger mer jämförande information mellan åren.
Övriga alternativa nyckeltal Dessa nyckeltal definieras på sidan 288 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 68 i faktaboken.

Hållbarhet

209 Rapporteringsprinciper – Hållbarhet
210 Styrning och hållbarhet
211 Väsentlighetsbedömning
213 Intressentengagemang

Noter

214 Not **H1** Hållbar rådgivning, produkter och tjänster
219 Not **H2** Miljöinformation
251 Not **H3** Information om samhällsansvar
256 Not **H4** Information om styrning

261 GRI-Index 2023
265 PRB självutvärdering
269 TCFD-index
270 Hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen
279 Bestyrkanderapport

Rapporteringsprinciper – Hållbarhet

Swedbanks hållbarhetsrapportering följer Global Reporting Initiative Standards (GRI) 2021 och rapporteringen är avgränsad till Swedbanks väsentliga områden inom hållbarhet, definierade genom en väsentlighetsbedömning i enlighet med GRI Standards 2021. Rapporteringen genomförs även i enlighet med EU:s taxonomiförordning (se sidorna 219–244) samt hållbarhetsrapporteringskraven i årsredovisningslagen (se sidan 270). Utöver det följer rapporteringen, Principerna för ansvarsfull bankverksamhet (se sidorna 265–268) och Taskforce on climate-related financial disclosures (se sidan 269).

Swedbank har genomfört en väsentlighetsbedömning 2023. Noterna i årets rapport tar utgångspunkt i bankens väsentliga områden. I Not H1 rapporteras det väsentliga området hållbar rådgivning, produkter och tjänster. I Not H2; miljöinformation rapporteras de väsentliga områdena klimatförändringar samt biologisk mångfald och ekosystem. Här återfinns även rapportering i enlighet med EU:s taxonomiförordning. I Not H3; information om samhällsansvar rapporteras det väsentliga området den egna arbetskraften. I Not H4; information om styrning rapporteras de väsentliga områdena ansvarsfullt företagande, finansiell brottslighet, IT-system och informationssäkerhet. Syftet med den reviderade notstrukturen är ett första steg att anpassa rapporteringen enligt kommande rapporteringskrav från EU.

En förteckning över de GRI-indikatorer som rapporteringen följer presenteras i GRI-index på sidorna 261–264 och rapporteringens omfattning i not M24, sidan 193.

Hållbarhetsrapporteringen ingår i Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning som publiceras årligen. Rapporteringen avser perioden 1 januari till och med 31 december 2023 och publiceringsdatum är 22 februari 2024.

Hållbarhetsrapporteringen granskas översiktligt av oberoende revisorer från PwC enligt bestyrkanderapporten på sidan 279. Rapporteringen avser Swedbank-koncernen, det vill säga moderbolaget, Swedbank AB, och dess dotterföretag.

Förändringar, omräkningar och avsteg

Förändringar och omräkningar av mätdata rapporteras i samband med att informationen som beräknats på ett nytt sätt presenteras i rapporten. Omräkningar av mätdata återfinns i tabeller där omräkning gjorts samt i GRI-index.



Styrning och hållbarhet

Swedbank har en väletablerad modell för styrning av verksamheten i enlighet med bankens syfte – att göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid.

Swedbank har styrdokument för hållbarhet vilka utgörs av policyer, instruktioner, direktiv och riktlinjer/guider som har sin bas i FN:s Global Compacts tio principer och som även beaktar försiktighetsprincipen. Som en del i koncernens verksamhetsstyrning finns även Swedbanks strategiska riktning, koncernmål, implementering, uppföljning och redovisning som syftar till att integrera hållbarhetsperspektivet i bankens kärnprocesser.

Styrelsen är ytterst ansvarig för hållbarhetsarbetet och fattar beslut kring bankens övergripande hållbarhetsinriktning, innehåll i Swedbanks policyer samt fastställer årligen hållbarhetsrapporten som en del av koncernens Års- och hållbarhetsredovisning. Swedbanks policyer, relevanta för hållbarhetsarbetet, finns tillgängliga för alla intressenter på hemsidan: https://www.swedbank.com/hallbarhet.

Styrelsen integrerar hållbarhet i dess utskott och under året utökades Ersättningsutskottet till att omfatta både ersättning och hållbarhet. Det ombildade utskottet har som huvuduppgift att stödja och stärka bankens strategiska hållbarhetsarbete med fokus på affärsnytta. Några exempel på områden som tagits upp i utskottet under året är uppföljning av bankens prioriterade aktiviteter på hållbarhetsområdet samt strategiskt arbete inom finansiell hälsa och grön energiomställning inom fastighetsbranschen.

Revisionsutskottet arbetar med att utvärdera och säkerställa tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen samt i hållbarhetsrapporteringen. Under 2023 har revisionsutskottet vidtagit vissa förberedande åtgärder i syfte att möta det utökade ansvar som åligger utskottet enligt de nya reglerna för hållbarhetsredovisning. Risk- och Kapitalutskottet ansvarar för bankens risker, inklusive ESG-risker och hur de hanteras. För mer information om hur banken arbetar med styrning av ESG-risker, se sidorna 113–115.

Styrelsens arbete utvärderas årligen liksom vd:s arbete, se sidan 50 för mer information.

Styrelsen har fått en fördjupad genomgång av flera aktuella områden inom hållbarhet under året. Bankens arbete relaterat till energieffektivisering av fastigheter och kunders finansiella hälsa, samt hur detta integreras i affären, har presenterats och diskuterats. Under året har styrelsen också utbildats avseende bankens organisation och struktur samt genomgång och diskussion av samhällets och bankens arbete mot bedrägerier. Även regelverksimplementering på hållbarhetssidan har varit i fokus under 2023.

Vd och koncernchef ansvarar för att Swedbank arbetar i enlighet med den strategiska riktningen. För att följa upp arbetet finns bland annat hållbarhetsrelaterade KPI:er för vd som rapporteras halvårsvis till styrelsen. Motsvarande KPI:er för affärsområden och koncernfunktioner rapporteras till vd på kvartalsbasis.

Vd ansvarar för Swedbanks ställningstaganden avseende försvarsmaterielindustrin och klimatförändringar samt instruktioner för att stödja implementeringen av bankens policyer. Swedbanks ställningstaganden specificerar hur hållbarhet integreras i affärsbeslut och är mer operativa än policyer.

Kommittéer: Swedbanks hållbarhetskommitté är koncernövergripande och hanterar hållbarhetsrelaterade frågor. Hållbarhetskommittén leds av Kommunikations- och hållbarhetsdirektören med mandat från vd. Medlemmarna inkluderar bland annat representanter på chefsnivå från bankens olika affärsområden och koncernfunktioner. Representanterna är utsedda av koncernledningen. Kommitténs ordförande utfärdar rekommendationer och frågor kan även eskaleras till vd.

Vid affärsbeslut där ramverk inte ger tillräcklig vägledning kan frågorna eskaleras till Swedbanks hållbarhetskommitté. Samtliga affärsområden och koncernfunktioner har möjlighet att eskalera ärenden till kommittén. Mötesprotokoll distribueras till vd och koncernledning.

I de baltiska länderna finns lokala hållbarhetskommittéer, som följer samma arbetsstruktur som hållbarhetskommittén på koncernnivå.

Hållbarhetsrelaterade frågor lyfts också i beredningsforum såsom Group Risk and Compliance Committee och Group Credit Committe. Inom inköpsenheten finns Procurement Sustainability Council som hanterar inköpsrelaterade hållbarhetsfrågor.

För att säkerställa att hållbarhet är integrerat i bankens verksamhet har koncernfunktioner, affärs- och produktområden ansvar för integreringen av ramverk, policyer och styrning kopplat till hållbarhet. De ansvarar för hållbarhetsfrågor inom sitt verksamhetsområde och för att hantera dess påverkan. Koncernledningen delegerar det operativa ansvaret för mål och aktiviteter till chefer inom koncernens enheter och dotterföretag.

- **Koncernfunktioner:** CFO Office har under 2023 tagit över ansvaret för delar inom hållbarhet, såsom rapportering och data. Tidigare låg ansvaret inom Group Brand, Communication and Sustainability. Förändringen i organisationen syftar till att möta kommande rapporteringskrav och integrera hållbarhetsrapporteringen med bankens övriga redovisning. Group Brand, Communication and Sustainability, under ledning av bankens Kommunikations- och hållbarhetsdirektör, ansvarar för integration av hållbarhet i bankens strategi och affärsplan. Hållbarhetsenheten, som är en av del av denna enhet, leds av hållbarhetschefen och stödjer banken i hållbarhetsrelaterade frågor inom strategi, mål och uppföljning. Hållbarhetschefen rapporterar till Kommunikations- och hållbarhetsdirektören.
- **Affärsområden:** Swedbanks affärsområden, Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet och Företag och Institutioner arbetar med att säkerställa att banken lever upp till de ökade förväntningarna från kunder inom hållbarhet. För att möta detta behov finns dedikerad hållbarhetskompetens för respektive affärsområde. Dessa kompetenser ansvarar för att implementera koncernens hållbarhetsramverk, prioriterade utvecklingsaktiviteter, leverera på bankens reduktionsmål kring finansierade utsläpp och säkerställa att det finns resurser och kompetens för att möta kundernas förväntningar.
- **Produktområden:** Group Products & Advice integrerar hållbarhet i olika delar av verksamheten till exempel inom utlåning, sparande, försäkringsprodukter, betalningar, kort och rådgivningsprocesser, samt inom materiella dotterföretag (Robur, Swedbank Försäkring, Hypotek samt PayEx). Inom enheten finns dedikerade hållbarhetsteam och/eller hållbarhetsansvarig som tillsammans med andra avdelningar säkerställer att olika intressenters krav kopplat till hållbarhet uppfylls.

Extern revision: En översiktlig granskning av hållbarhetsredovisningen utförs av tredjepart och granskas utifrån kriterierna i GRI Standards 2021.

För mer information se Swedbanks bolagsstyrningsrapport på sidorna 46–68.

Väsentlighetsbedömning

Swedbanks hållbarhetsarbete definieras av bankens affärsstrategi. Med en väsentlighets-bedömning som grund, där dialogen med intressenterna är en viktig del, utvärderas relevanta områden för banken.

De kommande regulatoriska rapporteringskraven från EU (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) och ett tydligare fokus på integrering av hållbarhet i verksamheten kommer att vara två viktiga drivkrafter under de kommande åren. Swedbank är skyldiga att rapportera utifrån de nya kraven för räkenskapsåret 2024. Som en förberedelse inför de kommande kraven genomfördes en väsentlighetsbedömning på en övergripande nivå under 2023 där delar av bankens värdekedja tagits i beaktande. Banken ser att det finns en potential i att utveckla bedömningen, dess metod och etablera relevanta processer som en del av CSRD-implementeringen. Under 2024 planeras en uppdatering av bedömningen för att säkerställa full anpassning i enlighet med rapporteringskraven.

Årets bedömning utfördes med initial utgångspunkt i principen om dubbel väsentlighet. Det innebär att i bedömningen tas hänsyn till både konsekventiell- och finansiell väsentlighet, det vill säga hur Swedbank påverkar människor och miljö samt hur Swedbank påverkas finansiellt av yttre hållbarhetsrelaterade faktorer vilket analyseras genom affärsrisker och affärsmöjligheter inom hållbarhet.

Konsekventiell väsentlighet

Utifrån kommande regulatoriska rapporteringskrav och områden av strategisk betydelse för banken identifierades ett 20-tal hållbarhetsområden för bedömning av bankens primära intressentgrupper. Dessa områden, inom till exempel ekonomi och miljö där perspektiv rörande affärsrelationer och mänskliga rättigheter togs i beaktande användes som underlag i väsentlighetsbedömningen.

De intressenter som deltog i den konsekventiella väsentlighetsbedömningen var investerare, kunder, leverantörsrepresentanter, medarbetare, inklusive interna hållbarhetsexperter, samt ideella organisationer. Undersökningen genomfördes i form av enkäter, intervjuer och workshops. Bedömningen baserades även på bankens interna strategiska analys, omvärldsanalys, externa rapporter, lagstiftning och ramverk inom området. Representanter från Swedbanks ledning och styrelse deltog också i den slutliga bedömningen.

Efter att ha identifierat en bruttolista med områden samt utfört intressentdialoger genomfördes en workshop för att bedöma konsekventiell väsentlighet med deltagande av ett stort antal medarbetare med hållbarhetsrelaterad expertis från olika enheter i banken. Inför denna workshop genomfördes en förberedande analys där faktiska eller potentiella konsekvenser, positiva eller negativa, för människor eller miljö, identifierades för respektive område (för mer information se sidan 212). Syftet med workshopen var att identifiera och fastställa vilken konsekventiell väsentlighet varje område bedöms ha, både faktisk och potentiell. Utifrån resultatet från denna workshop genomfördes en beräkning för att fastställa varje områdes väsentlighet, ett "Impact Materiality Score". Ett tröskelvärde avgjorde om området klassades som väsentligt för banken utifrån konsekventiell väsentlighet.

Den konsekventiella väsentlighetsbedömningen har till största del utgått från omvärldsanalys och intervjuer med de olika intressenterna. Den är primärt baserad på kvalitativt underlag men där möjligt har kvantitativ data tillämpats.

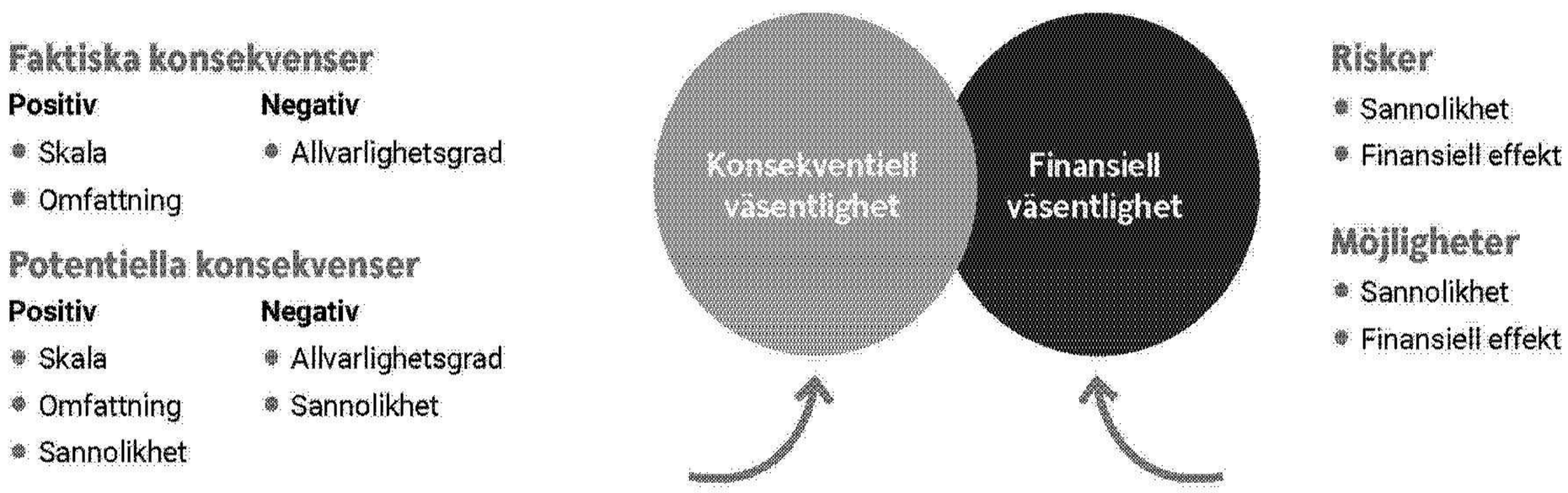
Finansiell väsentlighet

I syfte att bedöma finansiell väsentlighet utvärderades hållbarhetsrelaterade affärsrisker och affärsmöjligheter, utifrån sannolikhet och finansiell effekt. Dessa identifierades utifrån områden som kan ge upphov till faktiska och potentiella hållbarhetseffekter samt utifrån intressentdialogerna.

I enlighet med kommande rapporteringskraven från EU behöver stora företag rapportera om alla ESG-relaterade risker som bedöms vara finansiellt väsentliga. Bedömningen av finansiell väsentlighet kopplat till hållbarhetsrisker genomfördes med hjälp av en metod som utvecklats av koncernens riskfunktion (Group Risk) med utgångspunkt i bankens befintliga ramverk för ESG-riskhantering. Bedömningen utfördes av interna riskexperter och omfattar aktuella och potentiella ESG-risker, med utgångspunkt i tre olika scenarier; (i) Netto-nollutsläpp 2050, (ii) Fördröjd omställning, och (iii) Befintliga policyer som tillhandahålls av Network for Greening the Financial System (NGFS). NGFS-scenarier används av tillsynsmyndigheter och finansiella institutioner i EU för att undersöka klimatrelaterade risker.

Bedömningen av finansiell väsentlighet kopplat till affärsmöjligheter genomfördes under en workshop med representanter från bankens affärsområden. En föranalys av bankens affärsmöjligheter gjordes av koncernens hållbarhetsenhet som baserades på omvärldsbevakning, trender, konkurrensanalys och input från kunder. Under workshopen fick sedan deltagarna värdera affärsmöjligheterna

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



Konsekventiell väsentlighet bedöms utifrån positiva och negativa faktiska och potentiella konsekvenser för samhälle eller miljö baserat på ovan faktorer.

Finansiell väsentlighet bedöms utifrån risker och möjligheter baserat på ovan faktorer.

En översiktlig processbeskrivning över väsentlighetsbedömning finns på sidan 25.

utifrån sannolikhet och potentiell storlek på finansiell effekt. Ett tröskelvärde avgjorde om området klassades som väsentligt för banken utifrån hållbarhetsrelaterad affärsmöjlighet.

Eftersom mognadsnivån när det gäller att kvantifiera hållbarhetsrisker och möjligheter kommer att förbättras över tid förväntas kvantitativa faktorer gradvis bli viktigare i analysen i takt med att mer data blir tillgänglig.

Väsentliga hållbarhetsområden

Genom att ta hänsyn till konsekvenser, risker och möjligheter för respektive väsentligt område sammanställdes ett underlag för den slutgiltiga bedömningen av varje område. Interna experter med hållbarhetskompetens deltog i en workshop som utgjorde den sista fasen i väsentlighetsbedömningen. Även medlemmar från bankens koncernledning och styrelse medverkade. De har även delgivits och sett över slutresultatet.

De områden som definierades som väsentliga listas nedan och utgör basen för hållbarhetsrapporteringen 2023.

- Hållbar rådgivning, produkter och tjänster, not H1, avsnitt 1.1–1.4
- Klimatförändringar, not H2, avsnitt 2.2
- Biologisk mångfald och ekosystem, not H2, avsnitt 2.3
- Den egna arbetskraften, not H3, avsnitt 3.1
- Ansvarsfullt företagande, not H4, avsnitt 4.1
- Finansiell brottslighet, not H4, avsnitt 4.2
- IT-system och informationssäkerhet, not H4, avsnitt 4.3

Biologisk mångfald och ekosystem är ett nytt väsentligt område för banken jämfört med föregående bedömning. Hög tillgänglighet och samhällsengagemang ansågs inte väsentliga i årets analys. Resterande väsentliga områden är likvärdiga områden från tidigare år.

Se tabellen nedan för faktiska och potentiella konsekvenser inom respektive väsentligt område.

Exempel på faktiska och potentiella konsekvenser på samhälle och miljö (dvs. bankens påverkan) och relaterade aktiviteter inom respektive väsentligt hållbarhetsområde. Se även hållbarhetsnoterna sidorna 214–260.

Väsentligt hållbarhetsområde	Faktiska konsekvenser	Potentiella konsekvenser
Hållbar rådgivning, produkter och tjänster	Hållbara finansiella produkter och tjänster samt rådgivning, stödjer initiativ som har en positiv miljönytta och är socialt ansvarsfulla. Till exempel produkter med inriktning på att finansiera energieffektivisering inom fastighetssektorn eller att genom rådgivning främja en sund sparandekultur och genom det bidra till en ökad finansiell hälsa i samhället.	Swedbanks hållbara bankprodukter, som gröna eller hållbarhetslänkade lån, kan uppmuntra företag att ställa om och anta mer hållbara affärsmodeller.
Klimatförändringar	Påverkan på klimatet är både positiv och negativ och beror ofta på vad och vilka verksamheter som finansieras eller investeras i. Påverkan är främst indirekt genom indirekta utsläpp av växthusgaser. Genom att analysera och utvärdera klimatpåverkan vid investering och finansiering samt ställa krav minskar risken för att investeringar och lån går till verksamheter som skadar miljö och klimat.	Swedbank och andra aktörer på finansmarknaden kan generera en indirekt klimatpåverkan genom sin affär. Därmed finns möjligheter att bidra till klimatomställningen genom finansiering av viktiga investeringar i utsläppsminskningar.
Biologisk mångfald och ekosystem	Påverkan på biologisk mångfald och ekosystem är både positiv och negativ och beror ofta på vad och vilka verksamheter som finansieras eller investeras i. Påverkan är främst indirekt och kan till exempel vara föroreningar eller förändrad markanvändning. Genom hållbarhetsanalys vid investering och finansiering utvärderas risken för att investeringar och lån går till verksamheter som skadar miljö och ekosystem.	Swedbank och andra banker som är aktiva i sektorer med en direkt miljöpåverkan till exempel energi, skog och lantbruk har därmed en indirekt möjlighet att påverka genom att ställa miljökrav i finansieringen.
Den egna arbetskraften	Som arbetsgivare med många anställda och högt ställda krav på ett bra arbetsklimat och villkor bidrar vi till att medarbetare mår bra och trivs på sin arbetsplats. Genom att erbjuda en arbetsmiljö som är trygg och utvecklande skapar vi förutsättningar för kompetensutveckling, goda prestationer och långvariga relationer, såväl internt som externt.	Swedbank har som stor arbetsgivare möjlighet att undvika negativ påverkan genom att till exempel arbeta med att motverka diskriminering och stress som påverkar medarbetares psykiska hälsa negativt. En sund företagskultur och god arbetsmiljö kan leda till minskad personalomsättning.
Ansvarsfullt företagande	Ansvarsfull bankverksamhet är viktigt för att bidra till finansiell stabilitet och sund riskhantering som främjar en långsiktig hållbar ekonomisk utveckling i samhället.	Det är viktigt att Swedbank och andra banker arbetar aktivt med att säkerställa ett ansvarsfullt företagande för att bibehålla bankens förtroende och undvika exempelvis korruption, finansiell brottslighet och andra oetiska handlingar. Denna typ av handlingar utgör på en övergripande nivå ett hot mot ett hållbart samhälle och det finansiella systemets integritet och stabilitet.
Finansiell brottslighet	Finansiell brottslighet är ett omfattande samhällsproblem, och digitaliseringen har underlättat för kriminalitet. Swedbank är, på sina hemmamarknader, en väsentlig del av den finansiella infrastrukturen. Med den positionen följer både ett ansvar och en möjlighet att motverka den negativa påverkan som finansiell brottslighet, exempelvis penningtvätt och bedrägerier, innebär. Banken arbetar aktivt med att motverka att banken och dess kunder utnyttjas eller exponeras för finansiell brottslighet, exempelvis genom koncernövergripande processer för att identifiera och hantera finansiell brottslighet, utformning av produkter och tjänster samt samarbeten med myndigheter och privata aktörer. Ett exempel på negativ påverkan är om kriminella element utnyttjar det finansiella systemet.	Swedbank och andra banker verkar i en sektor som är utsatt för penningtvätt och annan finansiell brottslighet. Swedbank kan genom att utveckla tjänster och system minska risken samt bidra med utbildning och kunskapsspridning och genom det öka kunskapen i samhället om hur man skyddar sig mot den finansiella brottsligheten.
IT-system och informationssäkerhet	Samhällets digitalisering påskyndar utvecklingen av digitala banktjänster, och detta ökar behovet av stabila IT-miljöer och skydd mot externa hot. Säkra IT-system, inklusive stabila och pålitliga digitala kanaler och interna IT-miljöer krävs för att upprätthålla en stabil finansiell infrastruktur.	Instabila IT- och informationssystem kan medföra negativa konsekvenser för Swedbank och andra bankers förmåga att tillhandahålla en säker och stabil infrastruktur för samhället i stort.

Intressentengagemang

Utöver väsentlighetsbedömningen för Swedbank en kontinuerlig dialog med olika intressenter. Bankens huvudsakliga intressentgrupper är kunder, medarbetare, ägare och investerare samt samhälle och omvärld. Andra intressentgrupper kan vara myndigheter, kommuner och landsting, 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.

I Swedbanks interna och externa kommunikation med olika intressentgrupper, exempelvis i presentationer, möten och rapporter presenteras de åtgärder som vidtagits efter dialog samt vilken effekt detta har gett.

Kunder

Kunddialoger utförs framförallt via möten i bankens digitala kanaler samt på bankens kontor och vid olika kundevent. Swedbank medverkar även på seminarier med olika hållbarhetsrelaterade teman. Återkoppling från kunderna integreras löpande i bankens processer, förbättringsarbete och utveckling genom exempelvis kundundersökningar. Via bankens process för kundklagomål finns även möjlighet för kunder att kontakta banken i enskilda ärenden.

Viktiga frågor som uppmärksammats under året har varit:

- Fortsatt efterfrågan på spar- och investeringsprodukter med hållbarhetstema samt rådgivning kring hållbar omställning.
- Ökat intresse för hållbarhetsrelaterade finansieringslösningar.
- Frågor om bankens arbete med cybersäkerhet kopplat till geopolitiska förändringar.
- Hur hållbarhetsfrågor integreras i bankens styrningsmodell samt hur det påverkar kunderna idag och framöver, till exempel hur företagskunder ska finansiera sin omställningsresa och hur det kan påverka framtida finansiering.
- Ökat intresse för hållbarhetsrelaterade regelverk och dess påverkan.
- Bedrägerier och hur Swedbank arbetar för att motverka dessa.
- Frågor om privatekonomi med tanke på det ekonomiska läget med bland annat stigande priser och höjda räntor.
- Ökat intresse för hur företag kan minska sin klimatpåverkan (inklusive vetenskapsbaserade och netto-nollmål) samt hur det påverkar kundens sektor och verksamhet.
- Energisäkerhet och energipriserna inverkan på hållbar omställning.

Medarbetare

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 vad medarbetare tycker om sin arbetssituation genomförs kontinuerligt undersökningar. Resultaten av undersökningarna och medarbetarnas åsikter diskuteras och följs upp inom respektive enhet och leder vidare till förbättringsarbete. Viktiga frågor som uppmärksammats under året har varit:

- Fortsatt arbete med att koppla medarbetarnas dagliga arbete till den strategiska riktningen.
- Uppmuntran av en öppen feedbackkultur som möjliggör framgångsrika prestationer av medarbetare och organisation.
- Stärka förväntningarna på bankens ledare samt kontinuerligt stöd och kompetensutveckling inom nyckelområden genom specialiserad utbildning.
- Utveckling av arbetssätt med fokus på fysiskt till digitalt för att skapa ett mer flexibelt arbetssätt.
- Fortsatt arbete med syfte att skapa en trygg, inkluderande och säker arbetsplats.
- Kontinuerligt stöd och kompetensutveckling inom nyckelområden genom utbildning.

Ägare och investerare

En av bankens viktigaste intressentgrupper är ägare och investerare. Genom en god lönsamhet och avkastning för bankens ägare bidrar banken till samhällsnytta. Dialog med och information till befintliga och potentiella ägare och investerare förs kontinuerligt genom kvartalsrapporter, års- och hållbarhetsredovisningen, möten, telefonkonferenser, Swedbanks webbplats och pressmeddelanden.

Inspel från ägare och investerare tas bland annat i beaktning på årsstämman där ärenden kan lyftas och förbättringsförslag föras vidare in i verksamheten. Under året har flera viktiga frågor lyfts:

- Hur höjda räntor och inflation påverkar svenska hushåll och bostadsmarknaden.
- Vad som påverkar räntenettots utveckling.
- Hur bankskatter i Sverige och de baltiska länderna förväntas påverka resultatet.
- Amerikanska myndigheters utredningar av Swedbank.
- Kreditkvaliteten i utlåningen till kommersiella fastighetsbolag.
- Förväntad utdelningskapacitet.

Samhälle och omvärld

Swedbank samarbetar kontinuerligt med tillsynsmyndigheter och beslutsfattare inom aktuella hållbarhetsfrågor. Dialoger förs både direkt med myndigheterna och gemensamt med andra banker i olika branschorganisationer. Till exempel är Swedbank 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) ESG Financial Markets Task Force samt Institute of International Finance Sustainable Finance Policy Expert Group. De flesta myndighetsdialogerna förs med Finansdepartementet, Finansinspektionen och andra relevanta myndigheter, men också med Europeiska kommissionen, Europeiska centralbanken och Europeiska bankmyndigheten. Swedbank bevakar löpande medierapportering som rör hållbarhet, både social och miljömässig, som har bäring på bankens verksamhet på alla våra hemmamarknader. För att stötta samhällsutvecklingen är banken involverad i olika hållbarhetsinitiativ. Viktiga frågor som uppmärksammats under året har varit:

- Frågor relaterade till EU:s regelverk (exempelvis SFDR, CSDDD och EPBD). Till exempel har vikten av harmoniserade regler för hållbarhetsrapportering diskuterats liksom förslag till ändrat ramverk för energiklassificering av fastigheter. Fokus har även legat på behovet av nationella planer för att nå globala mål för biologisk mångfald.
- Hållbarhetsdialoger med olika bransch- och intresseorganisationer, ofta med fokus på klimat samt privatekonomi.
- Inom media har biologiskt mångfald, social hållbarhet samt klimatfrågan relaterat till finansiering uppmärksammats under året.
- Det makroekonomiska läget har diskuterats till följd av hög inflation och stigande räntor, men även i kölvattnet av de senaste årens extrema händelser som covid-19-pandemin, Rysslands utökade invasion av Ukraina samt konflikten i Mellanöstern.

Hållbarhetsindex

I takt med att branschen förändras och anpassar sig till högre ställda krav på hållbarhetsarbete från intressenter står sig bankens hållbarhetsbetyg alltjämt stabilt på en hög nivå.

Hållbarhetsindex/ranking	2023	2022	2021
Bloomberg Gender Equality Index[1]	77	75	69
CDP (tidigare Carbon Disclosure Project)[2]		C	B
EY SHE Index Sweden[3]	82	82	82
FTSE4Good ESG rating[4]	4,2	4,0	4,3
ISS Corporate Rating[5]	C (Prime)	C (Prime)	C (Prime)
MSCI ESG rating[6]	AA	AA	AA
Sustainalytics[7]	23,4	21,7	24,8

1) Betygsskala 0–100 (max 100).
2) Betygsskala A–D– (max A), resultat ej publicerat för 2023 vid rapporteringstillfället.
3) Betygsskala 0–100 (max 100).
4) Betygsskala 0–5 (max 5), Swedbank är kvalificerad för FTSE4Good Index.
5) Betygsskala A+ – D– (max A+).
6) Betygsskala AAA – CCC (max AAA).
7) Betygsskala 0–10 försumbar risk, 10–20 låg risk, 20–30 medel risk, 30–40 hög risk, 40+ allvarlig risk.

Hållbarhetsnoter

H1 Hållbar rådgivning, produkter och tjänster

Hållbar rådgivning, produkter och tjänster är ett väsentligt hållbarhetsområde för Swedbank. För att beakta hållbarhetsperspektivet nedströms i värdekedjan är det viktigt för banken att anpassa produkt- och tjänsteutbudet utifrån både privat- och företagskundernas förväntningar. Med hållbarhetsrelaterad rådgivning bidrar banken till den omställning samhället står inför.

Swedbank vill vara med och bidra till att fler blir finansiellt hälsosamma – med en vardagsekonomi i balans, en sparbuffert för oväntade utgifter, ett sparande till pension, försäkringar som skyddar privatekonomin, en hanterbar skuldnivå och tillräcklig privatekonomisk kunskap. För företag erbjuds skräddarsydda råd och enkla, effektiva lösningar inom hållbarhet för att styra kapitalflöden mot en mer hållbar ekonomi.

1.1 Kapitalförvaltning

Policyer

- Sustainability Policy
- Environmental Policy
- Policy on Human Rights
- Policy on sustainability risk integration in investment decision-making investment and insurance advice on financial products
- Swedbank Robur's Policy for responsible investments
- Swedbank Robur's Sustainable Risk Policy

Andra styrdokument

- Instruction on Sustainability in Investment Decisions and Investment and Insurance Advice
- Position Statement Climate Change
- Position Statement Defence Equipment

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- PRI, UN Principles for Responsible Investments (Swedbank Robur)
- NZAM, The Net Zero Asset Managers initiative (Swedbank Robur)
- Climate Action 100+ (Swedbank Robur)
- Finance for Biodiversity Pledge, Nature Action 100 (Swedbank Robur)
- ICGN, International Corporate Governance Network (Swedbank Robur)

Mål	2023	2022	2021	Basår 2019
Inom Swedbank Roburs fondförvaltning, halvera utsläppen (ton CO_2e/mUSD) till 2030[1]	46	47	46	74
Inom Swedbank Roburs fondförvaltning, andel av AUM som antagit vetenskapligt baserade klimatmål uppgår till 60 procent år 2030 (procent)[2]	44	33	30	10

1) Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet, scope 1 & 2, aktie- och kreditinvesteringar.
2) Andel av totalt förvaltat kapital (%) i aktie- och kreditinvesteringar i innehav med mål i enlighet med Science Based Targets initiative.

Åtgärder och aktiviteter

Swedbank anser att ansvarsfulla och hållbara investeringar gör skillnad för hållbar utveckling och är en förutsättning för att generera långsiktig avkastning. Hållbarhet är en självklar och 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.

Kapitalförvaltning

Swedbanks dotterföretag Swedbank Robur Fonder AB förvaltar kapital för kunder, både i fonder och i diskretionära mandat. Swedbank Roburs strategi för att nå hållbart värdeskapande är att erbjuda enkla och innovativa produkter som bidrar till hållbar utveckling och skapar värde för kunderna. Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar utgör grunden i hållbarhetsarbetet som omfattar fondbolagets alla fonder.

Som stor ägare på Stockholmsbörsen och med innehav i bolag både i och utanför Sverige har Swedbank Robur såväl ett ansvar som en möjlighet att påverka. Fondbolagets dialoger och arbete med aktivt ägande bidrar till att utveckla bolagens arbete inom hållbarhet och bolagsstyrning. Swedbank Robur har under året fortsatt tagit en aktiv roll i olika branschforum för att förbättra kundinformationen om hållbarhet i fonder, inte minst för att möta EU:s handlingsplan för en hållbar ekonomi. Swedbank Robur har ett stort fokus på frågor inom klimat, biologisk mångfald och investeringar med positiv inverkan på naturen, för vilka strategier och målsättningar satts upp.

Swedbank Robur placerar sig på åttonde plats i världen och rankas som bäst i Norden i en genomlysning av organisationen ShareAction, när 77 av de största internationella kapitalförvaltares hållbarhetsarbete granskades utifrån hur de arbetar med styrning, förvaltning, klimat, biologisk mångfald och sociala frågor. Under året har Swedbank Robur även publicerat MSCIs ESG-betyg publikt i sin fondlista där majoriteten av fonderna får det näst bästa betyget AA.

Under sommaren publicerade Swedbank Robur sin första redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt den europeiska disclosureförordningen (SFDR). Swedbank Roburs hållbarhetsrelaterade policys och strategier har varit effektiva för att identifiera, prioritera och mitigera fondbolagets huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI).

Klimatpåverkan i fonderna

Swedbank Roburs klimatmål är att det samlade förvaltade fondkapitalet ska vara i linje med Parisavtalet år 2025 och placerat koldioxidneutralt år 2040.

Målet att nå nettonoll klimatutsläpp antog Swedbank Robur 2019 och det utvecklades 2021 med interimsmål i enlighet med initiativet Net Zero Asset Manager (NZAM). Uppföljning av klimatmålen sker årligen i Swedbank Roburs klimatrapport. Det investerade kapitalet i bolag som antagit vetenskapligt baserade klimatmål ökade med 11 procentenheter, som ett resultat av målinriktat klimatarbete och dialoger med utvalda bolag. I år rapporterade Fondbolaget för första gången indirekta utsläpp inom Scope 3. Rapporten beskriver även hur klimatrisker hanteras i investeringsportföljen i enlighet med rekommendationerna från Taskforce on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD). Mer information om hantering av klimatrisker finns i Swedbank Roburs Strategi för Klimat. Klimatstrategin samt relaterade styrdokument är tillgängliga på Swedbank Roburs hemsida.

Påverkan som ägare

Swedbank Robur är en aktiv ägare och har löpande kontakt med styrelse och ledning, framförallt i bolag där fonderna är stora ägare.

Årets bolagsdialoger har utgått från fyra teman: klimat, natur, mänskliga rättigheter och bolagsstyrning. Inom initiativet IIGCC har Robur samarbetat med andra investerare för att genom dialog följa upp bolag med särskilt höga utsläpp i sektorer med stor klimatpåverkan. Här har samtal om företagens målsättningar i linje med Parisavtalet och trovärdiga omställningsplaner stått i centrum.

Swedbank Robur ingår sedan flera år tillbaka i initiativet Finance for Biodiversity Pledge. Detta initiativ har som mål att bromsa förlusten av arter globalt och stärka biologisk mångfald. Swedbank Robur är också medgrundare till Nature Action 100, ett internationellt investerarsamarbete som lanserades under året med mål att genom dialog med företag, motverka förlust av natur. Nature Action 100 har formulerat förväntningar på företag när det gäller deras ambitioner för att skydda natur. Initiativet uppmanar bland annat företag att utvärdera sin påverkan på naturen och sin exponering mot naturrelaterade risker, samt att sätta tidsbegränsade mål, implementera styrningsfunktioner och löpande redovisa framsteg. I början av året deltog fondbolaget i en pilot-studie som del i utvecklingen av det nya rapporteringsramverket Taskforce on Nature Related Financial Disclosure, TNFD.

Transparens kring ägararbetet är grundläggande för Swedbank Robur och föremål för ständig utveckling och förbättring. Swedbank Robur redovisar utförligt röstning på bolagsstämmor i svenska och utländska bolag samt deltagande i valberedningar.

Swedbank Robur verkar för att styrelser ska vara väl sammansatta avseende kompetens, erfarenhet och mångfald, inklusive jämn könsfördelning, samt ha en balans mellan beroende och oberoende ledamöter. Styrelserna ska aktivt driva hållbarhetsfrågor som är relevanta för bolaget. Fondbolaget röstade på ca 40 marknader, bland annat Sverige, USA, Storbritannien, Japan och Taiwan. Swedbank Robur utökade röstningsurvalet och tog ställning till samtliga hållbarhetsrelaterade aktieägarförslag som lades på stämmor i bolag som fonderna ägde.

Exkluderingar
Swedbank Robur investerar inte i kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen) eller kärnvapen. Fonderna väljer även bort bolag med viss omsättning från tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, pornografi och fossila bränslen. Som huvudregel får inte mer än fem procent av bolagets omsättning komma från dessa verksamheter. Fossilbolag i omställning som uppfyller särskilda kriterier och som bedöms kunna uppfylla Parisavtalets mål om koldioxidneutralitet 2050 eller som har satt andra relevanta omställningsmål, kan i särskilda fall undantas. Dessa redovisas på Swedbank Roburs hemsida. Utöver ovan angivna kriterier har bolag uteslutits till följd av att dessa allvarligt kränkt internationella standarder eller konventioner till skydd för människa och miljö, utan att visa förändringsvilja. Vissa fonder tillämpar en utökad nivå där bland annat alkohol och vapen/krigsmateriel utesluts. För mer information se Swedbank Roburs Strategi för att välja bort på Swedbank Roburs hemsida.

Mätetal

Kapitalförvaltning	2023	2022	2021
Totalt förvaltat kapital (mdkr)[1]	2 015	1 726	1 966
– varav i fonder (mdkr)	1 604	1 352	1 519
Investeringar i hållbara obligationer (mdkr)[2]	41	37	38
Totala koldioxidutsläpp (m.ton CO_2e)[3]	2,3	1,7	1,8

1) 31 december 2023, avser Swedbanks fondbolag i Sverige, Estland, Lettland samt Litauen. Övriga mätetal i tabellen avser svenska fonder.
2) En obligation som är grön, social och/eller hållbar enligt ICMA (International Capital Market Association).
3) Totala CO_2-utsläpp från aktie- och kreditinvesteringar, scope 1 & 2. Värden för 2021 och 2022 har justerats för att inkludera kreditinvesteringar. 2021 års siffra är beräknad utifrån innehavens Market Capitalisation. 2022 och 2023 års siffror är beräknade på Enterprise Value including Cash (EVIC). Metoden är i enlighet med TCFD:s rekommendationer och PCAF (2022):The Global GHG Accounting and Reporting Standard for Financed Emissions.

Påverkansarbete fonder	2023	2022	2021
Röstat på bolagsstämmor	968	852	786
Deltagande i valberedningar[1]	100	110	111
Andel kvinnor i bolagsstyrelser (Sverige) (%)[2]	37	38	38
Dialoger med bolag i hållbarhetsfrågor[3]	1 418	1 163	1 155
Dialoger om miljö (%)[4]	66	65	71
Dialoger om sociala frågor (%)[4]	40	44	57
Dialoger om bolagsstyrning (%)[4]	40	45	60

1) Varav 96 i bolag noterade i Sverige och 4 i bolag noterade i Finland.
2) Avser styrelser där Swedbank Robur deltagit i valberedningen. Valberedningsbolagen varierar till viss del mellan åren. Startläget för respektive år 2021–2023 var i genomsnitt 36,4%, 36,0% och 36,4% vilket innebär en ökning med: 1,1 (2021), 0,5 (2022) och 0,2 (2023) procentenheter.
3) Avser unika bolag, varav fonderna hade ägande i över 1 000. Swedbank Roburs hållbarhetsanalytiker, fondförvaltare och ägarstyrningsspecialister hade 1 316 dialoger med 869 bolag. Leverantörer hade 611 dialoger med 424 bolag. Inom ramen för investerarsamarbeten skedde 519 dialoger med 389 bolag.
4) Andel av totalt antal kontakter. Bolag kontaktas vid flera tillfällen, av olika aktörer, i separata frågor. Värden för 2021 och 2022 har justerats efter att mätetalet "varav kombinerade dialoger om E, S, G" tagits bort.

Tillgångar under förvaltning förenliga med EU-taxonomin, omsättning (mdkr)	2023
Tillgångar under förvaltning förenliga med EU-taxonomin	**20**
av vilka värdepapper	2
av vilka egetkapitalinstrument	17

Tillgångar under förvaltning förenliga med EU-taxonomin, kapitalutgifter (mdkr)	2023
Tillgångar under förvaltning förenliga med EU-taxonomin	**31**
av vilka värdepapper	4
av vilka egetkapitalinstrument	27

1.2 Försäkring

Policyer
- Sustainability Policy
- Environmental Policy
- Policy on Human Rights
- Policy on Sustainability Risk Integration in Investment decision-making, Investment and Insurance Advice on Financial Products
- Swedbank Insurance's Sustainability Policy

Andra styrdokument
- Instruction on Sustainability in Investment Decisions and Investment and Insurance Advice
- Position Statement Climate Change
- Position Statement Defence Equipment

Åtgärder och aktiviteter

Hållbarhet i kapital- och pensionsförsäkringar i Sverige
Swedbanks dotterföretag Swedbank Försäkring AB erbjuder pensions-, kapital- och person-/riskförsäkringar för privat- och företagskunder. Swedbank Försäkrings hållbarhetspolicy utgör grunden i hållbarhetsarbetet och omfattar alla investeringar inom traditionell försäkring, fond- och depåförsäkring.

Swedbank Försäkring stödjer både Parisavtalet och FN:s globala mål för hållbar utveckling. Försäkringsbolaget erbjuder produkter där de ingående fonderna utvärderas utifrån hållbarhetskriterier. Under året arbetade Swedbank Försäkring med att förbättra och förenkla information om hållbarhet på hemsidan, i produktblad och i kundutskick kring fondernas hållbarhetsarbete. Syftet är att underlätta för kunderna att aktivt kunna fatta hållbara finansiella beslut. Försäkringsbolaget rapporterade under året på bolagsnivå "om investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer" enligt SFDR.

Hållbarhetsnivån i fonderbjudandet är ett prioriterat område. Försäkringsbolaget arbetar löpande för att fondernas hållbarhetsnivå ska vara i linje med bolagets hållbarhetskrav. Krav ställs på ett aktivt klimatarbete i de fonder kunderna erbjuds att investera i. Försäkringsbolaget deltar aktivt i branschforum för att förbättra kundinformationen om hållbarhet i finansiella försäkringsprodukter och för att möta existerande och kommande regelverk från EU.

Försäkringsbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport. Rapporten beskriver hur hållbarhet är integrerat i placeringserbjudandet inom traditionell försäkring, fond- eller depåförsäkring. Koldioxidavtrycket mäts, beräknas och redovisas för investeringsportföljerna.

Swedbank Försäkring agerade under året ankarinvesterare i Swedbank Roburs nya fond Climate Bond. Fonden är en aktivt förvaltad obligationsfond som investerar i hållbara obligationer med fokus på klimat såsom hållbar energi, bevarande av miljön och bekämpning av klimatförändringar. Vidare genomförde försäkringsbolaget en klimatanalys för innehav i aktier och företagsobligationer i utvalda sektorer. Analysen utfördes med hjälp av verktyget PACTA. Resultatet visade att försäkringsbolagets andel investeringar med hög exponering för klimatrisker är låg jämfört med den globala marknaden.

Swedbank Försäkring utökade sitt hållbarhetsarbete i bolagets värdekedja under året och introducerade det som en parameter i sin inköpsprocess av tjänster från återförsäkringsbolag. Hållbarhetsfrågorna klimat och biologisk mångfald var i fokus.

Under året deltog försäkringsbolaget inom bland annat Mistra BIOPATH. Det är ett forskningssamarbete för att kartlägga och förstå de finansiella systemens roll när det gäller biologisk mångfald. Försäkringsbolaget är även delaktiga inom TNFD.

Swedbank skadeförsäkring och livförsäkring i de baltiska länderna
Swedbank skadeförsäkring och Swedbank livförsäkring är två helägda dotterföretag till Swedbank Estonia med filialer i Lettland och Litauen. Swedbank skadeförsäkring erbjuder försäkringslösningar såsom egendoms-, motor-, rese- och betalskyddsförsäkring. Swedbank livförsäkring erbjuder livförsäkringar och tillhandahåller försäkringsbaserade investeringsprodukter till privatkunder.

Från och med 2023 är de försäkringsbaserade investeringsprodukterna i linje med kraven för den ljusgröna nivån inom SFDR. I samband med detta stärktes monitoreringen av hållbarhetsdata och interna kontroller för att öka transparensen samt hållbarhetsintegreringen i investeringsbesluten. Policyn för ansvarsfulla investeringar uppdaterades och riktlinjerna avseende hantering av eventuella avvikelser rörande hållbarhetsaspekter inom fonderna tydliggjordes.

1.3 Finansiering

Policyer

- Sustainability Policy
- Environmental Policy
- Policy on Human Rights
- Credit Policy
- Policy on Enterprise Risk Management

Andra styrdokument

- Position Statement Climate Change
- Position Statement Defence Equipment
- Swedbank Sustainable Funding Framework
- Directive on ESG aspects in credit assessment

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- EEMI, Energy Efficient. Mortgage Initiative
- Sweden Green Building Council

Mål	2023	2022	2021
Tillväxt i registret för hållbara tillgångar (mkr)	74 138	59 297	44 655

Åtgärder och aktiviteter

Hållbar finansiering är en central del av Swedbanks verksamhet. Inom banksektorn är det avgörande att förstå och aktivt adressera hållbarhetsfrågor för att kunna bidra till en långsiktig och ansvarsfull utlåning. Swedbank strävar efter att upprätthålla en hållbar finansiering som sätter kundens finansiella behov i centrum samtidigt som hållbarhetsrisker löpande identifieras och hanteras.

Hållbarhetsanalys i kreditgivningen

Swedbank tar hänsyn till hållbarhetsrisker vid alla kreditbeslut. Under året har arbetet fortsatt med att utveckla ett nytt digitaliserat hållbarhetsverktyg vilket har implementerats för samtliga affärsområden i banken och för sparbankerna. Syftet med den utvecklade analysen är att ytterligare förbättra bankens rådgivning och riskhantering. Analysen beaktar sektorspecifika risker ur tre aspekter: miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning. Detta gör det möjligt att på ett automatiserat sätt identifiera de mest väsentliga hållbarhetsriskerna inom en specifik bransch, vilket i sin tur ligger till grund för kundspecifik analys och dialog. Det ger banken ökad förståelse för hur kunderna hanterar de hållbarhetsfaktorer som identifierats.

Om ett kreditärende bedöms ha en förhöjd hållbarhetsrisk eskaleras det till bankens hållbarhetskommittén för vidare diskussion och vägledning. Vid utlåning till företag gör Swedbank en allmän bedömning av hållbarhetsrelaterade faktorer beroende på vilken typ av verksamhet det är och dess komplexitet. När företagskunderna har en exponering från 8 mkr eller 0,8 mEUR görs en hållbarhetsanalys på kunden i bankens ESG-verktyg. En fördjupad hållbarhetsanalys görs i ESG-verktyget på företagskunder vars omsättning uppgår till 500 mkr (50 mEUR) eller totala tillgångar uppnår 1 000 mkr (100 mEUR) oberoende av kreditvolym.

Som ett stöd till hållbarhetsanalysen finns 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 i just den branschen.

Exkluderingar och ställningstaganden

Swedbank direktfinansierar inte kolutvinning och kolkraft. Särskilda restriktioner finns även rörande olja, gas och torv. Swedbank direktfinansierar inte prospektering och expandering av befintliga olje- och gasfält, nya oljetankers och utvinning av torv för energiproduktion. Swedbank finansierar inte bolag vars intäkter överstiger fem procent från någon av de tidigare nämnda aktiviteterna, med undantag för bolag inom olja, gas och torv som är i omställning och uppfyller särskilda kriterier och som bedöms kunna uppfylla Parisavtalets mål.

Swedbank tillhandahåller endast finansiella tjänster till försvarsmaterielsektorn när de är i linje med nationella bestämmelser och sanktioner som antagits av FN:s säkerhetsråd, EU eller USA. Swedbank har nolltolerans mot kontroversiella vapen, inklusive kärnvapen, och tillhandahåller inte finansiella tjänster till företag som producerar, underhåller eller handlar med dessa typer av vapen.

Registret för hållbara tillgångar

Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering, Swedbank Sustainable Funding Framework, gör det möjligt för banken att ställa ut gröna, sociala och hållbara obligationer som stödjer FN:s globala mål för hållbar utveckling.

Ett år efter lanseringen av ramverket emitterade Swedbank en första social obligation på 500mEUR. Emissionslikvid från obligationen allokeras till fullo till tre av ramverkets fyra sociala tillgångskategorier: skapande av sysselsättning, socioekonomisk utveckling och självbestämmande samt bostäder till överkomliga priser.

Varje år publiceras en så kallad effektrapportering av registret för hållbara tillgångar i rapporten Swedbank Sustainable Bond Impact Report. I den redogörs för volym och förväntad påverkan för lån som är inkluderade i registret, Swedbank Sustainable Asset Register.

Nuvarande finansiering i registret består främst av energieffektiva fastigheter, förnybar energi och hållbara transporter, utöver de sociala tillgångarna.

Hållbar finansiering

Swedbank har en tät kunddialog för att aktivt fånga upp behov och hjälpa kunderna att göra hållbara val genom att erbjuda anpassade tjänster och rådgivning inom hållbarhet. För privatkunder erbjuder Swedbank till exempel lån för installation av solpaneler, energieffektiviserande åtgärder, gröna bolån och billån/billeasing med specifika miljökriterier. Dessa lån erbjuds privatkunder på alla bankens hemmamarknader: Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

- **Grönt bolån** – Lån som finansierar fastigheter med en, av banken, godkänd energiklass eller miljöcertifieringar enligt specifika kriterier.
- **Grönt billån och billeasing** – Lån som finansierar bilar med låga koldioxidutsläpp så som elfordon, bränslecell/vätgasbilar och hybridbilar enligt fastställda kriterier.
- **Sollån** – Lån som finansierar solpaneler.

För företagskunder erbjuder och utvecklar Swedbank löpande nya finansieringslösningar för att stödja en hållbar omställning. Exempel på produkter är ESG-relaterade obligationer, gröna lån, gröna aktier, hållbarhetslänkade lån till företag och hållbarhetsrelaterad rådgivning.

- **Gröna lån** – Lån som finansierar något som är miljömässigt hållbart, till exempel energi- och resurseffektiva fastigheter med låg påverkan på miljön. Erbjuds företagskunder inom samtliga hemmamarknader.
- **Hållbarhetslänkade lån** – Lån som kan användas för generella företagsändamål snarare än för ett specifikt syfte. Lånekostnaden kopplas till låntagarens prestation utifrån hållbarhetsmål och följs upp genom återkommande prestationsrapportering under lånets löptid.
- **ESG-relaterade obligationer** – Inom Företag och Institutioner, erbjuds kunder möjligheten att få hjälp att emittera gröna, sociala och hållbarhetsobligationer samt hållbarhetslänkade obligationer på kapitalmarknaden.
- **Gröna aktier** – Inom Företag och Institutioner, erbjuds kunder möjligheten att klassificera sina aktier som gröna. För att kunna göra det behöver majoriteten (> 50%) av företagets intäkter och investeringar klassificeras som gröna. Gröna aktier kan göras i samband med en IPO, ny aktieemission eller som ett offentligt tillkännagivande av att alla utstående aktier är gröna (utan specifik transaktion). Konceptet gröna aktier har utvecklats av Swedbank i samarbete med Shades of Green, tidigare en del av CICERO, nu en del av S&P Global, en av de ledande leverantörerna inom tredjepartsgranskning av ramverk för hållbara skuldinstrument.
- **Hållbarhetsrelaterad rådgivning** – Inom Svensk bankverksamhet har Swedbank ett samarbete med Pure Act som hjälper små och medelstora företag att bygga ett strategiskt hållbarhetsarbete och sätta en hållbarhetsplan. Inom Företag och Institutioner, erbjuds kunder hållbarhetsrelaterad rådgivning. Exempelvis erbjuds guidning avseende EU-taxonomin, hållbarhetsrelaterade redovisningsstandarder, ESG-riskhantering, företagsspecifika hållbarhetsnyckeltal, samt uppdateringar inom den senaste regulatoriska och politiska utvecklingen inom hållbarhet.

Mätetal

Hållbarhetsanalys utlåning företag	2023	2022	2021
Svensk bankverksamhet (antal beviljade kreditärenden)	31 030	30 573	36 399
Baltisk bankverksamhet (antal analyser)	3 141	3 014	2 678
Företag och Institutioner (antal tidsbundna kredituppföljningar)[1]	715		
Totalt antal ärenden som hanterats i Swedbanks hållbarhetskommitté (antal)	18	16	13
– varav kundrelaterade ärenden	3	3	4
– varav policy och styrningsrelaterade ärenden	15	13	9

1) Omräkning av nyckeltal 2023. Tidigare redovisades antal beviljade krediter. För varje kund genomförs årligen en hållbarhetsanalys som en del av den tidsbundna kredituppföljningen, oavsett antal beviljade krediter. Motsvarande resultat för tidigare år redovisas ej.

Gröna och sociala obligationer, Swedbank emittent (mkr)[1]	2023	2022	2021
Gröna obligationer	40 982	27 872	30 526
Sociala obligationer	5 555		

1) Swedbank AB emittent.

Lån förenliga med EU-taxonomin, omsättning, 2023 (mkr)	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och Institutioner	Total
Finansiella företag			39	39
Icke-finansiella företag		10	2 165	2 175
Företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		**10**	**2 204**	**2 213**
Hushåll	**17 137**	**6 120**		**23 257**
av vilka lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	17 137	6 120		23 257
Total	**17 137**	**6 130**	**2 204**	**25 470**

Lån förenliga med EU-taxonomin, kapitalutgifter, 2023 (mkr)	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och Institutioner	Total
Finansiella företag			287	287
Icke-finansiella företag		38	2 922	2 960
Företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering		**38**	**3 210**	**3 248**
Hushåll	**17 137**	**6 120**		**23 257**
av vilka lån som är säkrade genom bostadsfastigheter	17 137	6 120		23 257
Total	**17 137**	**6 158**	**3 210**	**26 505**

Hållbar finansiering (mkr)	Svensk bank-verksamhet	Baltisk bank-verksamhet	Företag och Institutioner	2023	2022	2021
Registret för hållbara tillgångar[1]	**22 628**	**12 905**	**38 605**	**74 138**	**59 297**	**44 655**
Registret för hållbara tillgångar, gröna tillgångar	**22 628**	**7 609**	**37 453**	**67 690**	**53 044**	**44 655**
– varav förnybar energi	47	1 665	642	2 354	2 296	2 401
– varav energieffektivisering	38			38		
– varav gröna byggnader[2]	22 123	2 872	31 818	56 813	45 064	40 277
– varav hållbara transporter	420		4 957	5 377	3 648	252
– varav hållbar förvaltning av naturresurser		1 122		1 122	812	595
– varav förebyggande och begränsning av föroreningar		1 950		1 950	1 200	1 130
– varav hållbar hantering av vatten och avloppsvatten			36	36	24	
Registret för hållbara tillgångar, sociala tillgångar		**5 296**	**1 152**	**6 448**	**6 253**	
– varav skapande av sysselsättning		3 690		3 690	3 670	
– varav socioekonomisk utveckling och självbestämmande		1 606	968	2 574	2 583	
– varav bostäder till överkomliga priser			184	184		
Hållbar finansiering, övrigt	**575**	**1 562**		**2 137**	**1 888**	**939**
– varav energieffektiviseringslån	4	220		224		18
– varav billån med miljökriterier	264	1 131		1 395	1 366	721
– varav solcellslån	307	211		518	522	200
Hållbarhetslänkade lån		**1 711**	**8 474**	**10 185**	**11 460**	**9 146**
Totalt redovisat bruttovärde[3]	**23 203**	**16 178**	**47 079**	**86 460**	**72 645**	**54 740**
Hållbarhetslänkade lån, beviljade ej utnyttjade lånelöften		307	27 705			

1) Kvalificerade lån, enligt Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering.
2) EU:s taxonomikriterier för DNSH har ej tillämpats, till skillnad från bankens taxonomirapportering för hushållslån som är säkrade genom bostadsfastigheter.
3) Total volym av registret för hållbara tillgångar, hållbar finansiering, övrigt samt hållbarhetslänkade lån.

Effektindikatorer, registret hållbara tillgångar	2023	2022	2021
Effektindikator, gröna tillgångar			
Undvikande av utsläpp (tCO_2e)[1]	334 886	385 398	595 029
Förnybar energi – energiproduktion (GWh)	851	1 154	1 805
Energieffektivisering – lagringskapacitet (MWh)	3		
Gröna byggnader – energibesparingar (GWh)	110	78	21
Hållbara transporter – fordon med låga koldioxidutsläpp (antal)	16 174	16 173	
Förebyggande och begränsning av föroreningar – hanterat avfall (ton)	325 650	150 000	150 000
Hållbar förvaltning av naturresurser – FSC/PEFC certifierad skogsarea (ha)[2]	24 254	28 141	26 741
Hållbar hantering av vatten och avloppsvatten – hanterad volym (m^3)	30 000	30 000	
Effektindikator, sociala tillgångar			
Skapande av sysselsättning – små och medelstora företag i områden med socioekonomiska utmaningar (antal)	7 771	7 857	
Socioekonomisk utveckling och självbestämmande			
– små och medelstora företag som ägs av kvinnor (antal)	5 641	5 537	
– boende i områden med socioekonomiska utmaningar (antal)[3]	409	392	
Bostäder till överkomliga priser – boende i hyresbostäder (antal)	231		

1) Beräkningar baseras på kategorierna gröna byggnader, förnybar energi och hållbara transporter.
2) Omräkning av historiska nyckeltal till följd av ändrad beräkningsmetod baserat på finansierad andel.
3) Antal personer folkbokförda i ett flerbostadshus i ett socioekonomiskt utsatt område.

ESG-obligationer[1], Swedbank arrangör	2023	2022	2021
Transaktioner där Swedbank agerat som arrangör under året (antal)	73	70	99
Total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (mdkr)	31,7	33,6	49,9
Andel i relation till total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (%)	32	21,4	23,7
Total volym där Swedbank agerat som arrangör från start (mdkr)	206,4	174,7	141,1

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

1.4 Finansiell hälsa

Mål

Vår vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart och vi vill göra det möjligt för en miljon människor att stärka sin finansiella hälsa till 2030, i Sverige och i de baltiska länderna.

Affärsmål

- Antal assisterade rådgivningsmöten, Svensk bankverksamhet, 300 000 år 2025
- Antal privatkunder med långsiktigt sparande, Baltisk bankverksamhet, 900 000 år 2030

Åtgärder och aktiviteter

Genom rådgivning och utbildning får kunderna en möjlighet att kunna bygga upp sin ekonomi och skaffa sig nödvändig finansiell kunskap för att känna trygghet i vardagen och inför framtiden. Begreppet som används är finansiell hälsa, och det målsätts i Swedbank med start från 2023. Med FN:s definition av ekonomisk hälsa som grund, "att känna sig trygg i sin privatekonomi, att ha kontroll, motståndskraft och ekonomisk frihet", är ambitionen att ge bankens kunder rätt förutsättningar att nå dit.

Arbetssättet utvecklas med nya verktyg för att kunna guida bankens kunder via kontor och kundcenter parallellt med de digitala kanalerna som gör det möjligt för fler att ta del av bankens rådgivning. Genom att fortsätta utbilda i privatekonomi, både i skolor, sociala media, redaktionell media och via olika samhällsinitiativ skapas förutsättningar för att höja kunskapsnivån.

Det handlar om att få kunskap om bland annat betalningar, sparande, lån, försäkringar och pension, vilket i sin tur gör det möjligt att fatta långsiktiga beslut och skapa trygghet i en föränderlig omvärld. Här har Swedbank en möjlighet att påverka kunskapsnivån, att höja medvetandegraden om ekonomi i stort men också för den enskilde individen. Mer välgrundade beslut och en starkare privatekonomisk situation för kunden ger också en stabilare ekonomisk situation i samhället.

Privatekonomisk utbildning

Swedbanks samhällsengagemang ligger djupt rotat i Swedbanks historia och är minst lika viktigt att arbeta med idag som tidigare. Tyngdpunkten ligger på barn och unga och via olika initiativ ger vi en grund att bygga vidare på när det handlar om privatekonomi och företagande. I mötet vill banken väcka intresse, dela kunskap om privatekonomi och hur olika livsval kan påverka deras framtid. Detta görs framför allt via föreläsningar i skolan och föreningar. Det här är ett arbete som bedrivs på alla hemmamarknader; Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

I Sverige finns initiativet Ung ekonomi, ett samarbete med sparbankerna och sparbanksstiftelserna, där 96 700 barn och unga utbildades under 2023. Utbildningarna genomförs både på plats och digitalt och når på så sätt tusentals barn och unga, oavsett bakgrund och förkunskaper. Tidningen Lyckoslanten är ytterligare ett samarbete med sparbankerna för att lära skolbarn i årskurs 4–6 om pengar och sparande.

I Litauen anordnades för tredje året Mokonomika som är den största digitala föreläsningen i landet med över 280 000 deltagare. Skolor kan ta del av 18 lektioner som detta år hade fokus på ämnen som sträckte sig från innovation, artificiell intelligens och robotar till hållbarhet och finansiell kunskap. Mokonomika är en del av Världens största lektion som anordnas av UNICEF och UNESCO och som syftar till att skapa innovativa utbildningsverktyg för att bidra till FN:s mål för hållbar utveckling. I partnerskap med National Television genomfördes en speciell Mokonomika-sändning. Efter sändningen uppgick antalet besök på olika sociala medier till cirka en miljon.

Swedbank ordnar andra utbildningsinsatser i form av föreläsningar och utbildningsmaterial, till exempel Ready for Life i Lettland och Financial Laboratory i Lettland och Litauen. Swedbanks medarbetare i Estland har även möjlighet att under arbetstid gästföreläsa, online eller fysiskt, i skolor via den digitala plattformen Building Your Future. Liknande initiativ är Money Day i Lettland som utbildade barn om privatekonomi i skolor och Swedbank Savings Diary's financial literacy summer festival i Tartu, Estland.

I Sverige finns initiativet Digital ekonomi med syfte att bidra till digital inkludering. I år arrangerades kundträffar i kombination med den bankgemensamma kampanjen Svårlurad för att sätta extra fokus på hur man skyddar sig mot bedrägerier.

Mätetal

Utfall affärsmål, tusen	2023	2022	2021
Antal assisterade rådgivningsmöten, Svensk bankverksamhet[1]	265	240	
Antal privatkunder med långsiktigt sparande, Baltisk bankverksamhet[2]	480	440	

1) Fysiska eller digitala möten med en rådgivare.
2) Kunder med sparprodukter som är länkade till den finansiella marknaden, t.ex. aktier eller fonder (inklusive pensionsfonder).

Utbildningstillfällen i privatekonomi[1]	2023	2022	2021
– Sverige	96 700		
– Estland, Lettland och Litauen	23 870		

1) Antal deltagare vid föreläsningar inom olika samhällsinitiativ.

Samhällsinvesteringar, mkr	2023	2022	2021
Samhällsinvesteringar totalt[1]	**119**	**111**	**117**
– varav Sverige	90	88	83
– varav Estland	15	12	14
– varav Lettland	7	6	13
– varav Litauen	7	5	7

1) Varav 50 mkr i Sverige utgörs av avsättning till ideella organisationer från Swedbank Robur Humanfond.

H2 Miljöinformation

2.1 Rapportering enligt EU:s taxonomiförordning

Ett första steg mot utökad taxonomirapportering
Swedbank omfattas av EU:s taxonomiförordning (EU-taxonomin), ett klassificeringssystem som definierar kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Sedan 2021 rapporterar Swedbank andelen tillgångar mot ekonomiska verksamheter som omfattas av EU- taxonomin. I år utökas rapporteringen med information om Swedbanks kunder samt motparters tillgångar, finansiella garantier och förvaltat kapital kopplade till miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter, det vill säga verksamheter som är taxonomiförenliga. Taxonomirapporteringen 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 IFRS-baserade koncernredovisningen när det gäller konsolidering av försäkringsföretag, joint ventures och dotterföretag. I övrigt tillämpas samma principer.

EU-taxonomin är en viktig del i EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt. Den utgör ett ramverk som gör det enklare för företag att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. Taxonomiförenliga tillgångar förutsätter att:

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

I årets rapport presenteras för första gången huvudnyckeltalet – andelen taxonomiförenliga tillgångar (GAR, Green Asset Ratio). Det visar hur stor andel av Swedbanks tillgångar som är taxonomiförenliga. Väsentliga definitioner från EU-taxonomin och de standardiserade tabellerna finns på sidan 287.

Ett regelverk under utveckling
Rapporteringskraven i EU-taxonomin är omfattande och utvecklas ständigt. Den 21 december 2023 publicerade EU en ny vägledning (FAQ) kring tolkningen av rapporteringskraven samt introducerade förtydliganden av rapporteringskrav och definitioner. Vägledningen publicerades sent på året och Swedbank har därför ännu inte fullt ut implementerat de nya förändringarna eller inkluderat dem i årets rapport. I den svenska bankföreningens arbetsgrupp diskuteras tolkning av de nya förtydligandena i vägledningarna, vilka kommer adresseras i årsredovisningen för 2024. Därtill har Swedbank beaktat Finansinspektionens rapport Taxonomiinformation i årsredovisningar som publicerades den 25 januari 2024.

EU-regelverket är fortfarande i ett tidigt implementeringsskede. Tolkningarna är under bearbetning och fastställd branschpraxis under utveckling. Mot bakgrund av det ser Swedbank ett fortsatt utrednings- och implementationsarbete.

Nyckeltal
Det huvudsakliga nyckeltalet för banker, GAR, syftar till att öka transparens och påskynda den hållbara omställningen. Per 31 december 2023 är GAR 1,36 procent avseende omsättning samt 1,41 procent avseende kapitalutgifter. Swedbanks GAR påverkas främst av energiprestanda i Swedbanks bolåneportfölj samt andelen miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter hos företag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering (Non-Financial Reporting Directive) inom Swedbanks företagsutlåning.

Andelen gröna tillgångar under förvaltning är 2,66 procent avseende omsättning samt 4,24 procent avseende kapitalutgifter per 31 december 2023. De påverkas av fonders samt diskretionär portföljförvaltnings underliggande innehav och deras investeringsstrategi.

Ekonomiska verksamheter inom gas och kärnkraft rapporteras i separata tabeller för första gången i årets rapport. Swedbanks tillgångar, finansiella garantier samt förvaltat kapital för verksamheter inom gas och kärnkraft är begränsade med endast lägre belopp.

Implementering i verksamheten
Ovan nämnda nyckeltal har introducerats för Swedbanks affärsområden och kommer följas upp löpande framöver. Genom att stödja våra kunder att få mer hållbara verksamheter och bostäder samt göra mer hållbara investeringar, är ambitionen att förbättra dessa nyckeltal.

Ett av Swedbanks strategiska mål är att öka tillväxten i bankens register för hållbara tillgångar, där taxonomiförenliga bolån utgör en viktig del. En ökad andel av miljömässigt hållbara tillgångar är en viktig del i Swedbanks klimatarbete. Banken har beslutat om vetenskapsbaserade reduktionsmål, i linje med Parisavtalet, för finansierade utsläpp fram till 2030 inom ett flertal sektorer varav kommersiella fastigheter och bolån omfattas.

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

Implementering av ny hållbarhetsrelaterad information
Under året har Swedbank genomfört en rad aktiviteter för att vidareutveckla processer för rapportering i enlighet med EU-taxonomin.

Swedbank har samlat in kompletterande hållbarhetsrelaterad kundinformation för företag (som är skyldiga att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering), för att kunna identifiera hur förenliga Swedbanks tillgångar är med EU- taxonomins kriterier. Dessutom har Swedbank samlat in data avseende bostadsfastigheters energieffektivitet i form av energideklarationer.

I dagsläget har Swedbank inte data för samtliga efterfrågade datapunkter. Exempelvis har det funnits svårigheter att påvisa användning av intäkter relaterade till företagslån samt att de finansiella företag som Swedbank har exponeringar mot ännu inte har rapporterat sin taxonomiförenlighet. Swedbank har tills vidare valt att inte kontakta specifika motparter för att efterfråga data.

Svenska banker har vanligtvis begränsad direktutlåning till kommunala bolag. Swedbanks affärsmodell är inte i väsentlig del baserad på finansiering av allmännyttiga bostäder eftersom endast en liten andel av Swedbanks utlåning sker till kommunala företag varför dessa tillgångar inte har redovisats.

I takt med att lagkraven successivt implementeras , exempelvis genom att även finansiella företag rapporterar taxonomiförenlighet, förväntas tillgången till data förbättras över tid.

Swedbank bedömer att nedanstående parametrar påverkar andelen taxonomiförenliga tillgångar, finansiella garantier samt förvaltat kapital:

Energideklarationer
- 54 procent av Swedbanks säkerheter för bolån har inte giltiga energideklarationer vilket begränsar möjligheten att påvisa taxonomiförenlighet.
- För de säkerheter i Sverige som har en giltig energideklaration är kraven för att uppnå taxonomiförenlig nivå högre än i många andra länder inom EU.

EU-taxonomin omfattning
- Företagsutlåningen står för 27 procent av Swedbanks tillgångar varav endast 2 procent finns i företag som rapporterar enligt EU- taxonomin.
- Förvaltat kapital i globala portföljer och fonder med placeringsinriktning inom små och medelstora företag samt företag utanför Europa som inte rapporterar enligt EU-taxonomin, leder till en lägre taxonomiförenlighet.

Datatillgänglighet och kvalitet
- Avsaknad av central extern databas samt bristande kvalitet av externa data medför svårigheter med insamling av kvalitetssäkrade data.
- Finansiella företag har endast rapporterat den andel av verksamheten som omfattas av EU:s taxonomi och rapporterar taxonomiförenlighet i rapporten för räkenskapsåret 2023, vilket innebär att Swedbanks potentiellt taxonomiförenliga tillgångar i finansiella företag kommer rapporteras först för räkenskapsåret 2024.
- Det har funnits svårigheter att samla in data gällande omfattning uppdelat per klimatmål för företag. Nästa år kommer omfattning kunna rapporteras per klimatmål för företag.
- Rapportering av flödet avseende förvaltat kapital har inte kunnat rapporteras eftersom data inte varit tillgängligt.

Avsaknad av praxis och system
- EU-taxonomin är ett nytt regelverk och det saknas vägledning och praxis i många frågor. Swedbank är därför fortfarande i uppstartsfasen med att uppdatera kundprocesser och utveckla nya produkter.
- Swedbanks system kan ännu inte påvisa och följa upp användning av företagens lån vilket medför svårigheter.

Introduktion av nya standardiserade tabeller
Swedbank har tidigare rapporterat hur stor andel av tillgångarna som omfattas av EU-taxonomin. Från och med räkenskapsåret 2023 rapporterar Swedbank för första gången hur stor andel av tillgångarna som också är förenliga med de tekniska granskningskriterierna inom EU-taxonomin. Som finansiellt företag baserar Swedbank sin rapportering på företagskunder, andra motparter samt energidata för fastigheterna som används som säkerheter för bolån.

Swedbank rapporterar för 2023 hur tillgångar bidrar till EU:s två klimatrelaterade miljömål 1) Begränsning av klimatförändringar och 2) Anpassning till klimatförändringar. I de fall hushållstillgångar är relevanta för verksamheter inom flera miljömål har Swedbank valt att allokera till verksamheter som är mest väsentliga för Swedbank, samtliga av dessa återfinns inom klimatmålet Begränsningar av klimatförändringar.

I och med att Swedbank inte har något att rapportera för de övriga fyra miljömålen har Swedbank valt att endast inkludera de delar av mallarna som berör de klimatrelaterade målen för årets rapportering. Årsredovisningarna för företag, som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering, kommer från och med räkenskapsåret 2023 innefatta redovisning för samtliga sex miljömål. Swedbanks taxonomirapportering kommer därmed att från och med nästa år inkludera redovisning för alla sex miljömål.

Se nedan bakgrundsinformation till stöd för de olika tabellerna presenterade nedan:

0. Sammanställning av resultatindikatorer

Nyckeltalen presenteras i en sammanställning som en introduktion till de kommande tabellerna. Swedbanks nyckeltal baseras på företagens omsättningsindikator samt kapitalutgiftsindikator från publicerade årsredovisningar.

Swedbank har valt att rapportera nyckeltalen för flödet för de fyra kolumnerna:

- % täckning (över totala tillgångar);
- % av tillgångarna 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).

Detta har gjorts trots att kvaliteten på informationen om tillgångarna i nämnaren är ofullständig, vilket gör att nyckeltalen inte är rättvisande.

1. Tillgångar för beräkningar av andelen gröna tillgångar (omsättning och kapitalutgifter)

Dessa tabeller ger en översikt av de tillgångar samt exponeringar utanför balansräkningen som påverkar andelen gröna tillgångar. Fokus ligger på finansiella och icke-finansiella företag, hushållstillgångar samt kapitalförvaltning enligt nedan:

Kunders och motparters rapportering

- Finansiella företag är i hög grad beroende av att kunder och motparter rapporterar i enlighet med EU-taxonomin för att de i sin tur ska kunna fullgöra sin rapporteringsskyldighet med ett års fördröjning. Uppgifter om icke-finansiella företags rapportering har inhämtats via en extern leverantör.

Bolån

- Hushålls förvärv och ägande av fastighet är en verksamhet som omfattas av EU-taxonomin. För Swedbank ses bolånen (lån till hushåll med bostadsfastigheter som säkerhet), som utgör en majoritet av tillgångarna som omfattas av taxonomin, som centrala. Bostäder står för en stor del av EU:s energikonsumtion och växthusgasutsläpp, och den kan minskas genom ökad energieffektivitet. Swedbank är med och finansierar energieffektivisering och energidata av god kvalitet är därför avgörande.
- För att ett bostadslån ska vara förenligt med EU-taxonomin behöver fastighetens primärenergibehov vara inom topp 15 procent av det nationella beståndet eller inneha energiklass A. Gällande energikravet har Swedbank utgått från tröskelvärden framtagna på uppdrag av Fastighetsägarna för de svenska bolånen. Motsvarande information har använts för bolån och säkerheter i Estland. I Lettland och Litauen har endast energiklass A beaktats.
- För att uppnå de krav som ställs för att inte orsaka betydande skada på målet om klimatanpassning har Swedbank genomfört klimatriskanalyser för fastigheter som används som säkerhet för bolån, enligt samma metod som används i Pelare 3 ESG-riskrapporten. De bolån där fastigheten antingen tillhör topp 15 procent eller innehar energiklass A och där klimatriskanalysen visar låg risk, redovisas som taxonomiförenliga. Data till klimatriskanalysen köps in från extern leverantör och ett arbete med att under 2024 utveckla dessa analyser pågår.

Billån

- Swedbanks billån omfattas också av EU-taxonomin. Swedbank har inte kunnat fastställa att någon andel av lånen är taxonomiförenliga, vilket främst beror på svårigheter att nå kraven som ställts för att inte orsaka betydande skada på övriga miljömål samt databrist.

Kapitalförvaltning

- Swedbank mäter och följer kontinuerligt upp andelen av taxonomiförenliga investeringar i tillgångar under förvaltning. Under 2023 har ett antal fonder i produktutbudet åtagit sig en minsta andel taxonomiförenliga investeringar. EU-taxonomin kommer utgöra ett av flera centrala verktyg för hållbarhetsuppföljning i kapitalförvaltningen. Därtill ser Swedbank även att investeringar i företag med taxonomiförenliga verksamheter kommer att vara ett verktyg för Swedbank att nå sina klimatmål.

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation (omsättning och kapitalutgifter)

Detaljerad information av raden Icke-finansiella företag i tabell 1. Tabellerna presenterar lån och förskott utifrån utlåning till olika företag baserat på deras huvudsakliga verksamhet nedbrutet på 4 NACE-nivån, med information om redovisat bruttovärde och belopp som är miljömässigt hållbara inom de olika klimatmålen.

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken (omsättning och kapitalutgifter)

Detaljerad information av de olika tillgångsraderna avseende procenttalen i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren.

4. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet (omsättning och kapitalutgifter)

Detaljerad information av de olika tillgångsraderna avseende procenttalen i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av EU-taxonomin.

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen (omsättning och kapitalutgifter)

Detaljerad information av de olika exponeringarna utanför balansräkningen avseende procenttalen i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av EU-taxonomin.

Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter (omsättning och kapitalutgifter)

Fem olika tabeller med detaljerad information avseende de sex identifierade ekonomiska verksamheterna inom kärnenergi och fossilgas inkluderade i de olika tabellerna avseende Andelen gröna tillgångar, Andel gröna förvaltade tillgångar samt Andel gröna finansiella garantier.

0. Sammanställning av resultatindikatorer

		Alla miljömässigt hållbara tillgångar, på grundval av motpartens omsättningsindikator, mkr	Resultatindikator, på grundval av omsättningsindikatorn hos motparten	Resultatindikator, på grundval av kapitalutgiftsindikator hos motparten, med undantag för låneaktiviteter där allmänna nyckeltal för låneaktiviteter används	% täckning (över totala tillgångar), % av tillgångarna 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 resultatindikator	**Andel gröna tillgångar (GAR) i stocken**	**25 470**	**1,36**	**1,41**	**74,42**	**25,83**	**25,58**
Andra resultatindikatorer	Andel gröna tillgångar (GAR) flöde	5 994	2,00	1,96	90,21	47,52	9,79
	Andel gröna finansiella garantier	2	0,05	0,03			
	Andel gröna tillgångar under förvaltning	19 515	2,66	4,24			

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

Omsättning

	2023											
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Total			
		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			Möjliggörande			Möjliggörande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare												
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		1 046 922	25 470	23 257	34	611
Finansiella företag	13 060		39			18			4 854	39			18
Kreditintitut	2 912								955				
Lån och förskott	145								40				
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	1 442								317				
Egetkapitalinstrument	1 326								598				
Övriga finansiella företag	10 148		39			18			3 899	39			18
Värdepappersföretag													
Lån och förskott													
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
Egetkapitalinstrument													
Förvaltningsbolag	1								0				
Lån och förskott	1								0				
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
Egetkapitalinstrument													
Försäkringsföretag													
Lån och förskott													
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
Egetkapitalinstrument													
Icke-finansiella företag	37 620		2 175		34	593	7		11 442	2 175		34	593
Lån och förskott	37 620		2 175		34	593	7		11 442	2 175		34	593
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
Egetkapitalinstrument													
Hushåll	1 174 571	1 030 612	23 257	23 257					1 030 612	23 257	23 257		
Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 029 187	1 029 187	23 257	23 257					1 029 187	23 257	23 257		
Lån för byggnadsrenovering	624	312							312				
Lån till motorfordon	10 967	1 113							1 113				
Finansiering av lokala myndigheter													
Bostadsfinansiering													
Annan finansiering av lokala myndigheter													
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	14	14							14				

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Omsättning

	2023											
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Total			
		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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR- beräkningen (täcks i nämnaren)	651 450													
Finansiella och icke-finansiella företag	619 320													
SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	559 713													
Lån och förskott	547 569													
Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	183 318													
Lån för byggnadsrenovering														
Räntebärande värdepapper	233													
Egetkapitalinstrument	11 911													
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	59 607													
Lån och förskott	51 304													
Räntebärande värdepapper	7 206													
Egetkapitalinstrument	1 098													
Derivat	1 606													
Internbanklån på anfodran	2 685													
Kontant och kontantrelaterade tillgångar	3 915													
Andra kategorier av tillgångar (exempelvis goodwill, råvaror etc)	23 925													
Andel gröna tillgångar totalt	1 876 715	1 030 626	25 470	23 257	34	611	7		1 046 922	25 470	23 257	34	611	
Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning	645 242													
Stater och överstatliga emittenter	43 835													
Exponering mot centralbanker	409 072													
Handelslager	192 335													
Summa tillgångar	2 521 956	1 030 626	25 470	23 257	34	611	7		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														
Finansiella garantier	3 164		2						186	2			2	
Förvaltade tillgångar	733 854		19 515		1 062	12 255	203	132	205 469	19 515		1 062	12 255	
Värdepapper	214 422		2 291		40	956	76	10	75 700	2 291		40	956	
Egetkapitalinstrument	519 433		17 225		1 023	11 299	127	121	129 769	17 225		1 023	11 299	

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

Kapitalutgifter

mkr	Totalt redovisat bruttovärde	2023										
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Total			
		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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, skuldförbindelser 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		1 048 935	26 505	23 257	1 142	1 147
Finansiella företag	13 060		287			283			5 607	287			283
Kreditintitut	2 912								955				
Lån och förskott	145								40				
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP	1 442								317				
Egetkapitalinstrument	1 326								598				
Övriga finansiella företag	10 148		287			283			4 652	287			283
Värdepappersföretag													
Lån och förskott													
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
Egetkapitalinstrument													
Förvaltningsbolag	1								1				
Lån och förskott	1								1				
Räntebärande värdepapper, inklusive UoP													
Egetkapitalinstrument													
Försäkringsföretag													
Lån och förskott													
Skuldförbindelser, inklusive UoP													
Egetkapitalinstrument													
Icke-finansiella företag	37 620		2 960		1 142	864	32		13 702	2 960		1 142	864
Lån och förskott	37 620		2 960		1 142	864	32		13 702	2 960		1 142	864
Skuldförbindelser, inklusive UOP													
Egetkapitalinstrument													
Hushåll	1 174 571	1 030 612	23 257	23 257					1 030 612	23 257	23 257		
Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	1 029 187	1 029 187	23 257	23 257					1 029 187	23 257	23 257		
Lån för byggnadsrenovering	624	312							312				
Lån till motorfordon	10 967	1 113							1 113				
Finansiering av lokala myndigheter	0												
Bostadsfinansiering													
Annan finansiering av lokala myndigheter													
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	14	14							14				

1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar, forts.

Kapitalutgifter

	2023											
		Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Total			
		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			Möjliggörande				
Tillgångar som exkluderas från täljaren i GAR- beräkningen (täcks i nämnaren)	651 450											
Finansiella och icke-finansiella företag	619 320											
SMF och icke-finansiella företag (förutom SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	559 713											
Lån och förskott	547 569											
Lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	183 318											
Lån för byggnadsrenovering												
Räntebärande värde papper	233											
Egetkapitalinstrument	11 911											
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om icke-finansiell rapportering	59 607											
Lån och förskott	51 304											
Skuldförbindelser	7 206											
Egetkapitalinstrument	1 098											
Derivat	1 606											
Internbanklån på anfodran	2 685											
Kontant och kontantrelaterade tillgångar	3 915											
Andra kategorier av tillgångar (exempelvis goodwill, råvaror etc)	23 925											
Andel gröna tillgångar totalt	1 876 715	1 030 626	26 505	23 257	1 142	1 147	32		1 048 935	26 505	23 257	1 142	1 147
Tillgångar som inte täcks för GAR-beräkning	645 242											
Stater och överstatliga emittenter	43 835											
Exponering mot centralbanker	409 072											
Handelslager	192 335											
Summa tillgångar	2 521 956	1 030 626	26 505	23 257	1 142	1 147	32	1	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													
Finansiella garantier	3 164		1			1			812	1			1
Förvaltade tillgångar	733 854		31 107		1 932	18 790	341	273	219 898	31 107		1 932	18 790
Värdepapper	214 422		3 670		90	1 458	59	20	78 332	3 670		90	1 458
Egetkapitalinstrument	519 433		27 437		1 842	17 332	281	252	141 566	27 437		1 842	17 332

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation

Omsättning

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
01.47 Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä	1				1	
02.10 Skogsförvaltning och skogsskötsel	73				73	
07.29 Utvinning av annan malm	26				26	
08.12 Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin	28				28	
10.12 Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött	8				8	
10.51 Mejerivarutillverkning	45				45	
10.86 Tillverkning av homogeniserade livsmedels-preparat inklusive dietmat	9				9	
10.89 Framställning av andra livsmedel	10				10	
13.94 Tågvirkes- och bindgarnstillverkning	4	0			4	0
16.10 Sågning och hyvling av trä	9	0			9	0
17.12 Pappers- och papptillverkning	25	1			25	1
17.29 Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	141				141	
20.13 Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	5	0			5	0
21.20 Tillverkning av läkemedel	14				14	
22.19 Annan gummivarutillverkning	126				126	
22.21 Tillverkning av plasthalvfabrikat	340				340	
22.29 Annan plastvarutillverkning	350				350	
24.10 Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	37	34			37	34
24.20 Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	1	0			1	0
24.33 Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	1	1			1	1
24.42 Framställning av aluminium	12				12	
24.43 Framställning av bly, zink och tenn	2				2	
25.11 Tillverkning av metallstommar och delar därav	1 095	0			1 095	0
25.40 Tillverkning av vapen och ammunition	165	1			165	1
25.62 Metallegoarbeten	0	0			0	0
25.99 Övrig metallvarutillverkning	182				182	
26.12 Tillverkning av kretskort	5				5	
26.20 Tillverkning av datorer och kringutrustning	1	0			1	0
26.30 Tillverkning av kommunikationsutrustning	151				151	
26.51 Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1				1	
27.12 Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0			0	0
27.40 Tillverkning av belysningsarmatur	12	1			12	1
28.11 Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	5	0			5	0
28.22 Tillverkning av lyft- och godshanterings-anordningar	897	0			897	0
28.24 Tillverkning av motordrivna handverktyg	55	13			55	13
28.25 Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	276	102			276	102
28.92 Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	24	0			24	0

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättning

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
28.99 Tillverkning av övriga specialmaskiner	286	103			286	103
29.10 Motorfordonstillverkning	105	0			105	0
29.20 Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	27	0			27	0
30.20 Tillverkning av rälsfordon	652				652	
30.40 Tillverkning av militära stridsfordon	445	2			445	2
31.02 Tillverkning av köksmöbler och köksinredningar	14				14	
32.30 Tillverkning av sportartiklar	1 041				1 041	
32.50 Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 723				1 723	
32.99 Diverse övrig tillverkning	0	0			0	0
33.12 Reparation av maskiner	8				8	
33.17 Reparation och underhåll av andra transportmedel	5	4			5	4
33.20 Installation av industrimaskiner och -utrustning	6				6	
35.11 Generering av elektricitet	3 986	9	7		3 986	16
35.12 Överföring av elektricitet	0				0	
35.30 Försörjning av värme och kyla	40	0			40	0
37.00 Avloppsrening	33				33	
38.11 Insamling av icke-farligt avfall	19					
38.12 Insamling av farligt avfall	3				3	
41.10 Utformning av byggprojekt	760	64			760	64
41.20 Byggande av bostadshus och andra byggnader	1 476	252			1 476	252
42.11 Anläggning av vägar och motorvägar	60	0			60	0
42.13 Anläggning av broar och tunnlar	384				384	
42.21 Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp	6				6	
42.99 Övriga anläggningsarbeten	8	1			8	1
43.12 Mark- och grundarbeten	338	0			338	0
43.21 Elinstallationer	17	2			17	2
43.22 VVS-arbeten	167	15			167	15
43.29 Andra bygginstallationer	1	1			1	1
43.32 Byggnadssnickeriarbeten	29				29	
43.99 Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	204				204	
45.20 Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar	1	0			1	0
45.31 Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	1	0			1	0
46.18 Provisionshandel med annat specialsortiment	3				3	
46.39 Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak	190				190	
46.42 Partihandel med kläder och skodon	12				12	
46.43 Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar	1				1	
46.46 Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	4				4	
46.49 Partihandel med andra hushållsvaror	0	0			0	0
46.51 Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara	1 205				1 205	
46.62 Partihandel med verktygsmaskiner	0				0	
46.69 Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	11	2			11	2
46.72 Partihandel med metaller och metallmalmer	0				0	

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättning

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
46.73 Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	0				0	
46.74 Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	2	0			2	
46.90 Övrig partihandel	0	0			0	0
47.11 Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	92				92	
47.19 Annan detaljhandel med brett sortiment	3				3	
47.52 Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	1				1	
47.59 Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar	0				0	
47.71 Specialiserad butikshandel med kläder	3				3	
47.78 Annan specialiserad butikshandel med nya varor	1 703				1 703	
49.50 Transport i rörsystem	198				198	
51.10 Lufttransport, passagerartrafik	1				1	
52.10 Magasinering och varulagring	2				2	
52.23 Stödtjänster till lufttransport	3	0			3	0
52.29 Övriga stödtjänster till transport	1				1	
58.11 Bokutgivning	412				412	
58.21 Utgivning av dataspel	4 015				4 015	
58.29 Utgivning av annan programvara	1				1	
61.20 Trådlös telekommunikation	216	0			216	0
61.90 Annan telekommunikation	3				3	
62.01 Dataprogrammering	45				45	
62.02 Datakonsultverksamhet	431				431	
62.09 Andra IT- och datatjänster	373				373	
63.11 Databehandling, hosting o.d.	1				1	
66.19 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1				1	
68.20 Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	10 298	1 565			10 298	1 565
68.32 Fastighetsförvaltning på uppdrag	2	1			2	1
69.20 Redovisning och bokföring, revision, skatterådgivning	10	0			10	0
70.10 Verksamheter som utövas av huvudkontor	109	0			109	0
70.22 Konsultverksamhet avseende företags organisation	151	0			151	2
71.12 Teknisk konsultverksamhet o.d.	289	0			289	0
71.20 Teknisk provning och analys	13	0			13	0
72.19 Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	1				1	
77.11 Uthyrning och leasing av personbilar och lätta motorfordon	186				186	
78.20 Personaluthyrning	3				3	
79.12 Researrangemang	4				4	
80.10 Säkerhetsverksamhet	1				1	
80.20 Säkerhetssystemtjänster	8	1			8	1
85.10 Förskoleutbildning	1				1	
85.20 Grundskoleutbildning	3				3	
86.21 Allmänpraktiserande läkarverksamhet	0				0	
86.22 Specialistläkarverksamhet inom öppenvård	0				0	

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Omsättning

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
86.90 Annan hälso- och sjukvård	1				1	
87.20 Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem	63				63	
87.30 Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer	725				725	
87.90 Annan vård och omsorg med boende	26				26	
88.10 Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	40				40	
88.99 Övriga öppna sociala insatser	2				2	
92.00 Spel- och vadhållningsverksamhet	770				770	
93.29 Övrig fritids- och nöjesverksamhet	0				0	
TOTAL	**37 620**	**2 175**	**7**		**37 620**	**2 175**

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation

Kapitalutgifter

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
01.47 Äggproduktion och uppfödning av fjäderfä	1				1	
02.10 Skogsförvaltning och skogsskötsel	73				73	
07.29 Utvinning av annan malm	26				26	
08.12 Utvinning av sand, grus och berg; utvinning av lera och kaolin	28				28	
10.12 Beredning och hållbarhetsbehandling av fjäderfäkött	8				8	
10.51 Mejerivarutillverkning	45				45	
10.86 Tillverkning av homogeniserade livsmedels-preparat inklusive dietmat	9				9	
10.89 Framställning av andra livsmedel	10				10	
13.94 Tågvirkes- och bindgarnstillverkning	4	0			4	0
16.10 Sågning och hyvling av trä	9	0			9	0
17.12 Pappers- och papptillverkning	25	2			25	2
17.29 Tillverkning av andra pappers- och pappvaror	141	55			141	55
20.13 Tillverkning av andra oorganiska baskemikalier	5				5	
21.20 Tillverkning av läkemedel	14	0			14	0
22.19 Annan gummivarutillverkning	126				126	
22.21 Tillverkning av plasthalvfabrikat	340	7			340	7
22.29 Annan plastvarutillverkning	350				350	
24.10 Framställning av järn och stål samt ferrolegeringar	37	16			37	16
24.20 Tillverkning av rör, ledningar, ihåliga profiler och tillbehör av stål	1	0			1	0
24.33 Tillverkning av andra kallformade produkter av stål	1	1			1	1
24.42 Framställning av aluminium	12				12	
24.43 Framställning av bly, zink och tenn	2				2	
25.11 Tillverkning av metallstommar och delar därav	1 095	0			1 095	0
25.40 Tillverkning av vapen och ammunition	165	0			165	0
25.62 Metallegoarbeten	0	0			0	0
25.99 Övrig metallvarutillverkning	182				182	
26.12 Tillverkning av kretskort	5				5	
26.20 Tillverkning av datorer och kringutrustning	1	0			1	0
26.30 Tillverkning av kommunikationsutrustning	151				151	
26.51 Tillverkning av instrument och apparater för mätning, provning och navigering	1				1	
27.12 Tillverkning av eldistributions- och elkontrollapparater	0	0			0	0
27.40 Tillverkning av belysningsarmatur	12	1			12	1
28.11 Tillverkning av motorer och turbiner utom för luftfartyg och fordon	5	0			5	0
28.22 Tillverkning av lyft- och godshanterings-anordningar	897	1			897	1
28.24 Tillverkning av motordrivna handverktyg	55	10			55	10
28.25 Tillverkning av maskiner och apparater för kyla och ventilation utom för hushåll	276	97			276	97
28.92 Tillverkning av gruv-, bergbrytnings- och byggmaskiner	24	3			24	3

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgifter

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
28.99 Tillverkning av övriga specialmaskiner	286	98			286	98
29.10 Motorfordonstillverkning	105	4			105	4
29.20 Tillverkning av karosserier för motorfordon; tillverkning av släpfordon och påhängsvagnar	27	4			27	4
30.20 Tillverkning av rälsfordon	652				652	
30.40 Tillverkning av militära stridsfordon	445	0			445	0
31.02 Tillverkning av köksmöbler och köksinredningar	14				14	
32.30 Tillverkning av sportartiklar	1 041	208			1 041	208
32.50 Tillverkning av medicinsk och dental utrustning	1 723				1 723	
32.99 Diverse övrig tillverkning	0	0			0	0
33.12 Reparation av maskiner	8				8	
33.17 Reparation och underhåll av andra transportmedel	5	4			5	4
33.20 Installation av industrimaskiner och -utrustning	6				6	
35.11 Generering av elektricitet	3 986	35	31		3 986	66
35.12 Överföring av elektricitet	0				0	
35.30 Försörjning av värme och kyla	40	0			40	0
37.00 Avloppsrening	33				33	
38.11 Insamling av icke-farligt avfall	19					
38.12 Insamling av farligt avfall	3				3	
41.10 Utformning av byggprojekt	760	107			760	107
41.20 Byggande av bostadshus och andra byggnader	1 476	512			1 476	512
42.11 Anläggning av vägar och motorvägar	60	0			60	0
42.13 Anläggning av broar och tunnlar	384				384	
42.21 Allmännyttiga anläggningsarbeten för värme, vatten och avlopp	6				6	
42.99 Övriga anläggningsarbeten	8	1			8	1
43.12 Mark- och grundarbeten	338	0			338	0
43.21 Elinstallationer	17				17	
43.22 VVS-arbeten	167				167	
43.29 Andra bygginstallationer	1	1			1	1
43.32 Byggnadssnickeriarbeten	29				29	
43.99 Övrig specialiserad bygg- och anläggningsverksamhet	204				204	
45.20 Underhåll och reparation av motorfordon utom motorcyklar	1	0			1	0
45.31 Parti- och provisionshandel med reservdelar och tillbehör till motorfordon utom motorcyklar	1	0			1	0
46.18 Provisionshandel med annat specialsortiment	3				3	
46.39 Icke specialiserad partihandel med livsmedel, drycker och tobak	190				190	
46.42 Partihandel med kläder och skodon	12				12	
46.43 Partihandel med hushållsapparater, samt elartiklar	1				1	
46.46 Partihandel med medicinsk utrustning och apoteksvaror	4				4	
46.49 Partihandel med andra hushållsvaror	0	0			0	0
46.51 Partihandel med datorer och kringutrustning samt programvara	1 205				1 205	
46.62 Partihandel med verktygsmaskiner	0				0	
46.69 Partihandel med andra maskiner och annan utrustning	11	3			11	3
46.72 Partihandel med metaller och metallmalmer	0				0	

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgifter

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
46.73 Partihandel med virke, andra byggmaterial och sanitetsgods	0				0	
46.74 Partihandel med järnhandelsvaror och VVS-armatur	2	0			2	0
46.90 Övrig partihandel	0	0			0	0
47.11 Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	92	0			92	0
47.19 Annan detaljhandel med brett sortiment	3				3	0
47.52 Specialiserad butikshandel med bygg-, järn- och VVS-varor samt färger och glas	1	0			1	0
47.59 Specialiserad butikshandel med möbler, belysnings- och heminredningsartiklar	0				0	
47.71 Specialiserad butikshandel med kläder	3				3	
47.78 Annan specialiserad butikshandel med nya varor	1 703				1 703	
49.50 Transport i rörsystem	198				198	
51.10 Lufttransport, passagerartrafik	1				1	
52.10 Magasinering och varulagring	2				2	
52.23 Stödtjänster till lufttransport	3	0			3	0
52.29 Övriga stödtjänster till transport	1				1	
58.11 Bokutgivning	412				412	
58.21 Utgivning av dataspel	4 015				4 015	
58.29 Utgivning av annan programvara	1				1	
61.20 Trådlös telekommunikation	216	0			216	0
61.90 Annan telekommunikation	3				3	
62.01 Dataprogrammering	45	0			45	0
62.02 Datakonsultverksamhet	431	1			431	1
62.09 Andra IT- och datatjänster	373				373	
63.11 Databehandling, hosting o.d.	1	0			1	0
66.19 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1				1	
68.20 Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade fastigheter	10 298	1 782			10 298	1 782
68.32 Fastighetsförvaltning på uppdrag	2	1			2	1
69.20 Redovisning och bokföring, revision, skatterådgivning	10	0			10	0
70.10 Verksamheter som utövas av huvudkontor	109	1			109	1
70.22 Konsultverksamhet avseende företags organisation	151	1	1		151	323
71.12 Teknisk konsultverksamhet o.d.	289	0			289	0
71.20 Teknisk provning och analys	13	0			13	0
72.19 Annan naturvetenskaplig och teknisk forskning och utveckling	1				1	
77.11 Uthyrning och leasing av personbilar och lätta motorfordon	186				186	
78.20 Personaluthyrning	3				3	
79.12 Researrangemang	4				4	
80.10 Säkerhetsverksamhet	1				1	
80.20 Säkerhetssystemtjänster	8				8	
85.10 Förskoleutbildning	1				1	
85.20 Grundskoleutbildning	3				3	
86.21 Allmänpraktiserande läkarverksamhet	0				0	
86.22 Specialistläkarverksamhet inom öppenvård	0				0	

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorinformation, forts.

Kapitalutgifter

Uppdelning i sektorer – NACE	Begränsning av klimatförändringar (CCM)		Anpassning till klimatförändringar (CCA)		Total	
	Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)		Icke-Finansiella företag (Som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering)	
	Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde		Redovisat bruttovärde	
mkr		Varav miljömässigt hållbara (CCM)		Varav miljömässigt hållbara (CCA)		Varav miljömässigt hållbara
86.90 Annan hälso- och sjukvård	1				1	
87.20 Boende med särskild service för personer med utvecklingsstörning, psykiska funktionshinder eller missbruksproblem	63				63	
87.30 Vård och omsorg i särskilda boendeformer för äldre och funktionshindrade personer	725				725	
87.90 Annan vård och omsorg med boende	26				26	
88.10 Öppna sociala insatser för äldre och funktionshindrade personer	40				40	
88.99 Övriga öppna sociala insatser	2				2	
92.00 Spel- och vadhållningsverksamhet	770				770	
93.29 Övrig fritids- och nöjesverksamhet	0				0	
TOTAL	**37 620**	**2 960**		**32**	**37 620**	**2 960**

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken

Omsättning

% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2023											
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)					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 (omfattas av taxonomin)					Andel av alla täckta tillgångar
		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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
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						55,73	1,36	1,24	0,00	0,03	48,58
Finansiella företag		0,00			0,00						0,26	0,00			0,00	0,52
Kreditintitut		0,00									0,05	0,00				0,12
Lån och förskott		0,00									0,00	0,00				0,01
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)		0,00									0,02	0,00				0,06
Egetkapitalinstrument		0,00									0,03	0,00				0,05
Övriga finansiella företag											0,21					0,40
värdepappersföretag																
Lån och förskott																
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)																
Egetkapitalinstrument																
Förvaltningsbolag											0,00					0,00
Lån och förskott											0,00					0,00
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)																
Egetkapitalinstrument																
Försäkringsbolag																
Lån och förskott																
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)																
Egetkapitalinstrument																
Icke-finansiella företag		0,12		0,00	0,03						0,61	0,12		0,00	0,03	1,49
Lån och förskott		0,12		0,00	0,03						0,61	0,12		0,00	0,03	1,49
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)																
Egetkapitalinstrument																
Hushåll	54,86	1,24	1,24								54,86	1,24	1,24			46,57
Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,84	1,24	1,24								54,84	1,24	1,24			40,81
Lån för byggnadsrenovering	0,02										0,02					0,03
Lån till motorfordon																0,43
Finansiering av lokala myndigheter																
Bostadsfinansiering																
Annan finansiering av lokala myndigheter																
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads-fastigheter och kommersiella fastigheter																
Andel gröna tillgångar totalt	54,86	1,36	1,24	0,00	0,03						55,73	1,36	1,24	0,00	0,03	74,42

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken

Kapitalutgifter

% (i förhållande till alla täckta tillgångar i nämnaren)	2023											
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			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 (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)			Andel av alla täckta tillgångar
		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande			Användning av intäkter	Möjliggörande		Användning av intäkter	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
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	55,89	1,41	1,24	0,06	0,06	48,58
Finansiella företag		0,02			0,02		0,30	0,02			0,02	0,52
Kreditintitut							0,05					0,12
Lån och förskott							0,00					0,01
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)							0,02					0,06
Egetkapitalinstrument							0,03					0,05
Övriga finansiella företag		0,02			0,02		0,25	0,02			0,02	0,40
värdepappersföretag												
Lån och förskott												
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Förvaltningsbolag							0,00					0,00
Lån och förskott							0,00					0,00
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Försäkringsbolag												
Lån och förskott												
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Icke-finansiella företag		0,16		0,06	0,05	0,00	0,73	0,16		0,06	0,05	1,49
Lån och förskott		0,16		0,06	0,05	0,00	0,73	0,16		0,06	0,05	1,49
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Hushåll	54,86	1,24	1,24				54,86	1,24	1,24			46,57
Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	54,84	1,24	1,24				54,84	1,24	1,24			40,81
Lån för byggnadsrenovering	0,02						0,02					0,03
Lån till motorfordon												0,43
Finansiering av lokala myndigheter												
Bostadsfinansiering												
Annan finansiering av lokala myndigheter												
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter							0,00					
Andel gröna tillgångar totalt	54,86	1,41	1,24	0,06	0,06	0,00	55,89	1,41	1,24	0,06	0,06	74,42

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet

Omsättning

% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomion)	2023											
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			Total						Andel av alla täckta tillgångar
	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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare															
Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gräna tillgångar (GAR)	34,55	2,00	1,42	0,01	0,13	0,00			37,13	2,00	1,42	0,01	0,13		42,69
Finansiella företag		0,01		0,00	0,00				0,03	0,01		0,00	0,00		0,31
Kreditintitut		0,00							0,02	0,00					0,11
Lån och förskott									0,01						0,04
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)															
Egetkapitalinstrument															0,08
Övriga finansiella företag		0,01							0,01	0,01					0,19
Värdepappersföretag															
Lån och förskott															
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
Förvaltningsbolag									0,00						0,00
Lån och förskott									0,00						0,00
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
Försäkringsbolag															
Lån och förskott															
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
Icke-finansiella företag		0,57		0,01	0,13	0,00			2,55	0,57		0,01	0,13		5,00
Lån och förskott		0,57		0,01	0,13	0,00			2,55	0,57		0,01	0,13		5,00
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)															
Egetkapitalinstrument															
Hushåll	34,55	1,42	1,42						34,55	1,42	1,42				37,38
Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	34,31	1,42	1,42						34,31	1,42	1,42				30,95
Lån för byggnadsrenovering	0,04								0,04						0,07
Lån till motorfordon	0,20								0,20						1,21
Finansiering av lokala myndigheter															
Bostadsfinansiering															
Annan finansiering av lokala myndigheter															
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads-fastigheter och kommersiella fastigheter															
Andel gröna tillgångar totalt	34,55	2,00	1,42	0,01	0,13	0,00			37,13	2,00	1,42	0,01	0,13		90,21

4. Central resultatindikator för andel gröna tillgångar i flödet

Kapitalutgifter

% (i förhållande till flödet av alla tillgångar som omfattas av taxonomin)	2023											
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)					Anpassning till klimatförändringar (CCA)			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 (omfattas av taxonomin)			Andel av alla täckta tillgångar
		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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande	
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, skuldförbindelser och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gräna tillgångar (GAR)	34,55	1,96	1,42	0,23	0,16	0,01	37,33	1,96	1,42	0,23	0,16	42,69
Finansiella företag		0,00					0,03	0,00				0,31
Kreditintitut							0,02					0,11
Lån och förskott							0,01					0,04
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												0,08
Övriga finansiella företag		0,00					0,01	0,00				0,19
Värdepappersföretag												
Lån och förskott												
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Förvaltningsbolag							0,00					0,00
Lån och förskott							0,00					0,00
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Försäkringsbolag												
Lån och förskott												
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Icke-finansiella företag		0,54		0,14	0,12	0,01	2,75	0,54		0,14	0,12	5,00
Lån och förskott		0,54		0,14	0,12	0,01	2,75	0,54		0,14	0,12	5,00
Skuldförbindelser, inklusive användning av intäkter (UoP)												
Egetkapitalinstrument												
Hushåll	34,55	1,42	1,42				34,55	1,42	1,42			37,38
Lån med säkerhet i bostadsfastigheter	34,31	1,42	1,42				34,31	1,42	1,42			30,95
Lån för byggnadsrenovering	0,04						0,04					0,07
Lån till motorfordon	0,20						0,20					1,21
Finansiering av lokala myndigheter												
Bostadsfinansiering												
Annan finansiering av lokala myndigheter												
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostads-fastigheter och kommersiella fastigheter												
Andel gröna tillgångar totalt	34,55	1,96	1,42	0,23	0,16	0,01	37,33	1,96	1,42	0,23	0,16	90,21

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen

Omsättning, stocken

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2023									
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			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)			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 (omfattas av 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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	0,05	0,00	0,00		0,00	0,00		5,87	0,05	0,00	0,00
Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	2,66	0,14	1,67		0,03	0,02		28,00	2,66	0,14	1,67

Kapitalutgifter, stocken

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2023									
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			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)			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 (omfattas av 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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	0,03	0,00	0,03		0,00	0,00		25,68	0,03	0,00	0,03
Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	4,24	0,26	2,56		0,05	0,04		29,96	4,24	0,26	2,56

Omsättning, flödet

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2023									
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			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)			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 (omfattas av 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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	u.s.		u.s.	u.s.		u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.
Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	u.s.		u.s.	u.s.		u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.

Kapitalutgifter, flödet

% (i förhållande till alla tillgångar utanför balansräkningen som omfattas av taxonomin)	2023									
	Begränsning av klimatförändringar (CCM)				Anpassning till klimatförändringar (CCA)			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)			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 (omfattas av 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	Omställningsrelaterade	Möjliggörande
Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	u.s.		u.s.	u.s.		u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.
Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	u.s.		u.s.	u.s.		u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.

1. Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

Kärnenergirelaterade verksamheter		Fossilgasrelaterade verksamheter	
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	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
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	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
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	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)

Omsättning

	2023															
	Andel gröna tillgångar						Andel gröna förvaltade tillgångar						Andel gröna finansiella garantier			
	(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar	
Ekonomiska verksamheter	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**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							5	0,00			5	0,00						
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							150	0,02			150	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	25 470	1,36	25 470	1,36	7	0,00	19 359	2,64	19 359	2,64			2	0,05	2	0,05		
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**25 470**	**1,36**	**25 470**	**1,36**	**7,34**	**0,00**	**19 515**	**2,66**	**19 515**	**2,66**			**2**	**0,05**	**2**	**0,05**		

2. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnaren)

Kapitalutgifter

	2023															
	Andel gröna tillgångar						Andel gröna förvaltade tillgångar						Andel gröna finansiella garantier			
	(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar	
Ekonomiska verksamheter	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**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							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							17	0,00			17	0,00						
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							170	0,02			170	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							1	0,00			1	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	26 505	1,41	26 505	1,41	32	0,00	30 917	4,21	30 917	4,21			1	0,03	1	0,03		
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**26 505**	**1,41**	**26 505**	**1,41**	**32**	**0,00**	**31 107**	**4,24**	**31 107**	**4,24**			**1**	**0,00**	**1**	**0,00**		

3. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Omsättning

	2023															
	Andel gröna tillgångar						Andel gröna förvaltade tillgångar						Andel gröna finansiella garantier			
	(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
Ekonomiska verksamheter	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	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	5	0,03	5	0,03														
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar	150	0,77	150	0,77														
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	25 470	100,00	25 470	100,00	7	100,00	19 359	99,20	19 359	99,20			2	100,00	2	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	**25 470**	**100,00**	**25 470**	**100,00**	**7**	**100,00**	**19 515**	**100,00**	**19 515**	**100,00**			**2**	**100,00**	**2**	**100,00**		

3. Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare)

Kapitalutgifter

	2023																	
	Andel gröna tillgångar						Andel gröna förvaltade tillgångar						Andel gröna finansiella garantier					
	(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar	
Ekonomiska verksamheter	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	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							2	0,01			2	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							17	0,05			17	0,05						
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							170	0,55			170	0,55						
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							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	26 505	100,00	26 505	100,00	32	0,12	30 917	99,39	30 917	99,39			1	100,00	1	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	**26 505**	**100,00**	**26 505**	**100,00**	**32**	**0,12**	**31 107**	**100,00**	**31 107**	**100,00**			**1**	**100,00**	**1**	**100,00**		

4. Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Omsättning

	2023															
	Andel gröna tillgångar						Andel gröna förvaltade tillgångar						Andel gröna finansiella garantier			
	(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar	
Ekonomiska verksamheter	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**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							0	0.00			0	0.00						
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							1	0,00			1	0,00						
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							46	0,01			46	0,01						
4.30 Högeffektiv kombinerad produktion av värme/kyla och el som använder fossila gasformiga bränslen							8	0,00			8	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	1 020 026	54,35			1 020 026	54,35	185 897	25,33			185 897	25,33	184	5,82			184	5,82
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**1 020 026**	**54,35**			**1 020 026**	**54,35**	**185 954**	**25,34**			**185 954**	**25,34**	**184**	**5,82**			**184**	**5,82**

4. Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin

Kapitalutgifter

	2023															
	Andel gröna tillgångar						Andel gröna förvaltade tillgångar						Andel gröna finansiella garantier			
	(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar		(CCM + CCA)		Begränsa klimat-förändringar		Anpassning till klimat-förändringar	
Ekonomiska verksamheter	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**Summa redovisat bruttovärde**	**%**	**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							0	0,00			0	0,00						
4.28 Elproduktion från kärnkraft i befintliga anläggningar							0	0,00			0	0,00						
4.29 Elproduktion från fossila gasformiga bränslen							19	0,00			19	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	1 022 004	54,46			1 022 004	54,46	188 771	25,72			188 771	25,72	811	25,65			811	25,65
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**1 022 004**	**54,46**			**1 022 004**	**54,46**	**188 791**	**25,73**			**188 791**	**25,73**	**811**	**25,65**			**811**	**25,65**

5. Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin

Ekonomiska verksamheter	Andel gröna tillgångar, Omsättning		Andel gröna tillgångar, Kapitalutgiftsindikator		Andel gröna tillgångar för tillgångar under förvaltning, Omsättning		Andel gröna tillgångar för tillgångar under förvaltning, Kapitalutgiftsindikator		Andel gröna tillgångar för finansiella garantier, Omsättning		Andel gröna tillgångar för finansiella garantier, Kapitalutgiftsindikator	
	Summa redovisat bruttovärde	%	Summa redovisat bruttovärde	%	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			0		122	0,02						
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	17	0,00	11	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												
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	1 476 459	58,54	1 473 447	58,42	528 369	72,00	513 823	70,02	2 978	94,13	2 351	74,32
Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	**1 476 459**	**58,54**	**1 473 447**	**58,42**	**528 386**	**72,00**	**513 957**	**70,04**	**2 978**	**94,13**	**2 351**	**74,32**

2.2 Klimatförändringar

Policyer

- Sustainability Policy
- Environmental Policy

Andra styrdokument

- Position Statement Climate Change
- Directive on TCFD

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- EEMI, Energy Efficient Mortgage Initiative
- Hagainitiativet i Sverige
- SBTi, Science-Based Targets initiative
- NZBA, Net-Zero Banking Alliance
- PCAF, Partnership for Carbon Accounting Financials
- TCFD, Task Force on Climate-Related Financial Disclosures

Mål

Uppnå netto-noll utsläpp senast år 2050 och anpassa våra utlånings- och investeringsportföljer till 1,5 gradersmålet.

Energirelaterade mål

Energiförbrukning[1]	2023	2022	2021	Basår 2017
Minska energiförbrukningen (värme och el) med 15 procent per kvadratmeter till 2025 (MWh/m^2)	0,19	0,21	0,21	0,25

1) Det motsvarar en förbrukning på 0,213 MWh/m^2 år 2025 vilket innebär att målet är uppnått.

Klimatrelaterade mål

Direkta utsläpp	2023	2022	2021	Basår 2019
Minska Swedbanks direkta utsläpp till 2030 med 60 procent vilket motsvarar en minskning med 15 008 tCO_2e[1]	19 777	14 559	9 201	25 014

1) 2019 valdes som basår för att spegla ett år utan påverkan från covid-19-restriktioner. Mätningens omfattning har utvecklats sedan 2019 och inkluderar utsläpp från tillverkning av medarbetares IT-utrustning för 2022 och 2023. Detta inkluderas ej i utsläppen för 2019. 2023 uppgick utsläppen för IT-utrustning till 8 397 ton CO_2e.

Finansierade utsläpp, mål för åren 2019–2030[1]	2022	2021	2020	Basår 2019
För bolån är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten (kgCO_2 e/m^2) med 39 procent	8,7	9,1	9,0	9,2
För kommersiella fastigheter är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten (kgCO_2 e/m^2) med 43 procent	21,0	25,3	25,6	25,1
För kraftproduktion är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2 e/MWh) med 59 procent	0,15	0,15	0,15	0,17
För olja och gas (prospektering, produktion och raffinering) är målet att minska de absoluta finansierade utsläppen (miljoner tCO_2 e) med 50 procent	2,9	4,6	5,7	6,4
För stål är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2 e/ton) med 29 procent	0,84	0,80	1,09	0,89

1) Redovisning sker för åren 2020, 2021 och 2022, då underliggande data ej ännu är tillgängliga för 2023. Beräkningarna för basåret har justerats under 2023 då metoder och datatillgänglighet förbättrats.

Åtgärder och aktiviteter

Internt miljöarbete

Swedbanks miljöarbete grundar sig i bankens hållbarhetspolicy som årligen antas av styrelsen. Policyn baseras bland annat på bankens miljöpolicy och på FN:s Global Compact som beaktar försiktighetsprincipen.

Avdelningen för fastighetsförvaltning arbetar med att energieffektivisera bankens lokaler genom att säkerställa energi- och yteffektiva lokaler samt att påverka fastighetsägarna att energieffektivisera lokalerna där vi verkar.

Under 2023 ökade bankens direkta utsläpp. Ökningen ligger i scope 3 och beror främst på ökade utsläpp från tillverkning av medarbetares IT-utrustning, då en uppdatering av IT-utrustningen gjordes under 2023.

Banken arbetar aktivt för att minska miljöpåverkan från tjänsteresor. Interna flygresemål finns på koncernnivå. Fokus ligger på att öka andelen virtuella möten och minska antalet resor. 2023 var målet att hålla samma resevolym som 2022 vilket överskreds något. Swedbank kommer att utvärdera styrmedel för att minska utsläppen för affärsresor framöver. Under 2023 infördes möjligheten att resa på Sustainable Aviation Fuel (SAF). SAF bidrar till att minska CO_2-utsläppen från flygresor, samtidigt som de nödvändiga volymerna för affärsresor kan upprätthållas. För 2023 undvek Swedbank 21,2 ton CO_2e utsläpp genom att använda SAF.

Utfall Swedbanks klimatmål för låneportföljen

Swedbank har störst påverkan på klimatet via bankens kunder. Dessa indirekta utsläpp uppstår i våra kunders verksamhet och aktiviteter. Under 2023 har Swedbank fortsatt arbetet med att stödja våra kunder i deras klimatomställning. För de fem sektorer i låneportföljen med klimatmål till 2030 redovisas utfallet relativt basåret (2019) för mätperioden.

För sektorn bolån visar utfallet på en minskning på cirka 6 procent. Vi ser att utsläppsintensiteten har minskat i både de baltiska länderna och Sverige. Framåt ser vi att olika faktorer kommer att fortsätta att driva på omställningen av fastighetssektorn. Swedbank arbetar aktivt med att hjälpa våra fastighetskunder med lösningar för ökad energieffektivitet. Ett exempel på detta är att vi under 2023 investerat i företaget Hemma, där Swedbanks privatkunder i Sverige kan göra en kostnadsfri digital energikoll av sin bostad och sedan ansöka om finansiering för förbättringsåtgärderna via Swedbank.

För sektorn kommersiella fastigheter har utsläppsintensiteten också minskat relativt basåret 2019. Minskningen uppgår till cirka 17 procent.

För sektorerna kraftproduktion och stål har utsläppsintensiteten minskat med drygt 10 respektive 6 procent sedan 2019.

För sektorn olja och gas har de absoluta finansierade utsläppen minskat med cirka 55 procent sedan 2019. Detta innebär att målet om att minska de finansierade utsläppen med minst 50 procent till 2030 redan har nåtts. Detta är en följd av Swedbanks strategi att kraftigt reducera exponeringen mot olje- och gasutvinning. Då sektorn olja och gas står för den största delen av de beräknade finansierade utsläppen för Swedbank leder minskningen också till att de totala beräknade finansierade utsläppen minskar avsevärt.

Olika faktorer påverkar utfallet såsom kundernas eller fastighetens utsläpp, bankens exponering och storleken på kundernas totala tillgångar. Beräkningsmetoder och underliggande data beskrivs i detalj på sidorna 246–248.

Klimatredovisning i enlighet med TCFD

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) som grundades av Financial Stability Board är ett ramverk som beskriver hur företag kan kartlägga den finansiella påverkan från klimatförändringarna på verksamheten.

Swedbank har valt att rapportera enligt rekommendationerna för att ge intressenter insyn i hur klimatrelaterade risker och möjligheter hanteras i banken. Swedbank har utfört scenarioanalyser för att förstå hur olika globala temperaturökningar kan påverka olika sektorer. I noten 3.6 ESG-risk på sidan 113 finns analysen och utfallet beskrivet. Där redovisas också riskhantering och styrning av klimatrisker. Scenarioanalyserna visade även på de möjligheter som omställningen innebär för Swedbank i form av nya affärsvolymer. Resultatet listas nedan.

Möjligheter på kort sikt (1–5 år)

- Ökat finansieringsbehov för investeringar i teknik och distribution för övergången i energisystemet inom energisektorn.
- Förväntad tillväxt inom sol- och vindkraft både inom energi- och fastighetssektorn.
- Ökat behov av energieffektiviseringar inom fastighetssektorn.
- Etablerade relationer med stora aktörer gör direkta klimatanpassningsåtgärder möjliga inom jordbruks- och skogsbrukssektorn.
- Utveckla rådgivning med fokus på omställning och integrering av klimataspekter, relaterat produktutbud och emission av skuld- och kapitalinstrument inom den finansiella sektorn.

Möjligheter på medellång sikt (6–15 år)

- Ökat investeringsbehov av klimatanpassning i syfte att reducera fysiska klimatrisker främst inom sektorerna jordbruk och skogsbruk samt fastighet.
- Övergången till mer cirkulära och resurseffektiva processer kan förbättra kunders positionering gentemot konkurrenter inom fastighetssektorn.
- Ökad efterfrågan på produkter och tjänster med hållbarhetsprofil inom samtliga sektorer.
- Finansiering av nya teknologier till exempel i form av elektrifiering, digitalisering och automatisering, inom samtliga sektorer.

Möjligheter på lång sikt (16–25 år)

- Förlängd växtsäsong i norra Europa till följd av högre temperaturer och längre varma perioder kan resultera i ökad mat- och virkesproduktion, till fördel för jordbruk- och skogsbrukssektorn.
- 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.
- Utlåning till kunder som har omfattande insikter i klimatförändringarnas effekter och dess sektorspecifika omställningsbehov inom den finansiella sektorn.

Finansierade utsläpp

Finansierade utsläpp representerar en central del av klimatrapporteringen för finansiella institutioner. Swedbank har beräknat finansierade utsläpp för sektorerna bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja och gas samt stål. Redovisning sker för åren 2019–2022, då underliggande data ej ännu är tillgänglig för 2023.

Swedbank har använt en standardiserad metod från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) för att mäta och beräkna finansierade utsläpp. Beräkningarna baseras på följande formel:

- Finansierade utsläpp = utsläpp x attributionsfaktor
- Utsläpp = utsläppen från det underliggande företaget eller tillgången
- Attributionsfaktor = bankens finansierade andel av det totala värdet av företaget eller tillgången

Omräkning av data

Under året har arbetet med att förbättra beräkningsmetoden och kvaliteten av underliggande data fortsatt. För bolån och kommersiella fastigheter har de viktigaste uppdateringarna handlat om att de uppskattade siffror som använts i vissa fall där data saknats, har justerats. Detta beror på att de uppskattade siffror som tillhandahålls av PCAF har uppdaterats under året. Dessutom har justeringar gjorts av beräkningarna av attributionsfaktorn där marknadsvärdet fixerats till värdet vid basåret. Vidare har övergripande förbättringar genomförts i beräkningarna såsom ökad användning av energideklarationer för baltiska fastigheter och uppdaterade estimat för användning av hushållsel i Sverige. För sektorn kraftgenerering har vissa mindre justeringar gjorts då kvaliteten av underliggande data har förbättrats.

Siffrorna för sektorerna bolån, kommersiella fastigheter och kraftgenerering är därmed inte direkt jämförbara med de siffror som rapporterades 2022 och tidigare år. Historiska siffror har uppdaterats med den justerade beräkningsmetoden beskriven ovan.

Bolån och kommersiella fastigheter

Bolån definieras som lån till privatpersoner för köp av bostadsfastighet. Swedbank inkluderar alla lån till privatpersoner med fastighet som säkerhet i beräkningarna. 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.

Beräkningsmetod

Beräkningarna av finansierade utsläpp för fastigheter består av två delar; attributionsfaktorn och fastighetens utsläpp. Attributionsfaktorn är fastighetens belåningsgrad fixerad vid marknadsvärdet vid basåret 2019 och för lån utgivna efter 2019 har marknadsvärdet vid utgivningstillfället använts.

Fastighetens utsläpp uttrycks som mängden $kgCO_2e$ per år som fastighetens energiförbrukning resulterar i. Beräkningsmetoden skiljer sig åt beroende på datatillgänglighet.

I Sverige används information om fastighetens uppvärmda yta, energikonsumtion, uppvärmningskälla och en utsläppsfaktor för varje energislag, liksom estimat för användning av hushållsel. I de baltiska länderna används information om fastighetens uppvärmda yta och motsvarande estimat som tillhandahålls av PCAF för respektive nivå på energideklaration och fastighetstyp. Swedbank har använt data från energideklarationer i de fall energideklarationer funnits tillgängliga. När sådan data, liksom annan information som används i beräkningarna, saknats eller varit ofullständig har uppskattade siffror för uppvärmd yta använts och/eller uppskattade siffror som tillhandahålls av PCAF baserat på fastighetstyp använts. Andel tillgängliga energideklarationer för fastighetsbeståndet skiljer sig åt mellan Sverige och de tre baltiska länderna.

Övriga sektorer, företagsutlåning

Finansierade utsläpp har beräknats för sektorerna kraftgenerering, olja och gas samt stål. Sektorerna har valts utifrån deras påverkan på klimatet, bankens portföljexponering och tillgänglig data.

Beräkningsmetod

De finansierade utsläppen har beräknats genom att multiplicera företagets totala utsläpp med en attributionsfaktor.

Attributionsfaktorn är Swedbanks utlåning till företaget delat med företagets totala tillgångar. Företagets utsläpp är företagets rapporterade utsläppsdata. I de fall rapporterad data har varit bristfällig har uppskattade siffror på sektor/portföljnivå använts. Uppskattade siffror har baserats på värdet av företagets tillgångar, omsättning eller aktivitetsvärden (exempelvis MWh).

Nästa steg

Swedbank fortsätter att utveckla beräkning och rapportering av finansierade utsläpp, genom att förbättra datakvaliteten och utvidga beräkningarna till att omfatta fler sektorer. I takt med att mer primärdata blir tillgänglig kommer den viktade datakvalitetspoängen enligt PCAF:s metod att förbättras. Swedbank vill fortsätta att bidra till transparens och jämförbarhet inom området genom att redovisa beräkningsmetoder och uträkningar.

Billeasing

Genom AutoPlan erbjuder Swedbank vagnparksadministration för företag. AutoPlan arbetar aktivt med att minska sin klimatpåverkan bland annat genom att hjälpa kunder ta fram miljöanpassade bilpolicyer, stötta kunder i hållbarhetsfrågor samt mäta och följa upp klimatpåverkan. Under 2023 var drygt 74 procent av alla nyinköpta fordon elektrifierade, 48 procent elbilar och 26 procent plugin-hybrider. Av det totala antalet administrerade fordon utgör elbilar 18,3 procent jämfört med totalmarknaden där elbilar utgör 5 procent (källa Vroom). AutoPlan arbetar för att öka andelen elektrifierade fordon i allmänhet och rena elbilar i synnerhet under erbjudandet AutoPlan Green Fleet där vi erbjuder en kombination av rådgivning, rapportering och refinansiering. Sedan 2022 ingår samtliga fordon som uppfyller kraven i Swedbanks ramverk för hållbar upplåning och finansiering, i Swedbanks hållbara tillgångsregister.

Förmånsbilar

Swedbank tillämpar i Sverige ett program med förmånsbilar mot löneavdrag, så kallade personalbilar. Sedan 2006 då programmet infördes har Swedbank och sparbankerna via olika insatser nått över 1 000 bilar i vagnparken. Genom programmet kan Swedbank via olika former av styrmedel säkerställa att bankens medarbetare kör bilar med mindre negativ miljöpåverkan. Under 2023 var mer än 97 procent av nya leasingbilar i detta program elektrifierade eller plug in hybrider.

Mätetal

Tillgångsklass	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[1]			
	2022	2021	2020	2019
Bolån (Sverige)	161 074	156 108	160 273	159 168
Bolån (Estland, Lettland och Litauen)	343 766	332 230	320 412	308 925
Kommersiella fastigheter (Sverige)	128 653	110 962	119 149	129 786
Kommersiella fastigheter (Estland, Lettland och Litauen)	300 188	307 191	282 001	278 844
Olja och gas	2 885 186	4 629 558	5 654 610	6 362 263
Kraftproduktion	1 100 159	767 477	980 034	1 220 423
Stål	143 713	167 952	300 415	204 391
Total	**5 062 739**	**6 471 478**	**7 816 895**	**8 663 799**

1) Scope 1 och 2 finansierade utsläpp för bolån och kommersiella fastigheter. Scope 1, 2 och 3 finansierade utsläpp för olja och gas, scope 1 finansierade utsläpp för kraftproduktion, scope 1 och 2 för stål.

Tillgångsklass	Utsläppsintensitet[1]			
	2022	2021	2020	2019
Bolån (Sverige)	3,2	3,4	3,5	3,6
Bolån (Estland, Lettland och Litauen)	40,5	41,4	42,6	44,0
Kommersiella fastigheter (Sverige)	7,3	8,0	9,1	9,6
Kommersiella fastigheter (Estland, Lettland och Litauen)	110,2	111,5	110,0	103,0
Olja och gas				
Kraftproduktion	0,15	0,15	0,15	0,17
Stål	0,84	0,80	1,09	0,89

1) Bolån och kommersiella fastigheter – finansierade utsläpp per finansierad area ($kgCO_2e/m^2$). För olja och gas, kraftproduktion och stål – finansierade utsläpp per finansierad aktivitet (MWh för kraftproduktion och ton för stål. För olja och gas redovisas absoluta värden därav redovisas inget värde för finansierad aktivitet eller intensitet).

Finansierade utsläpp per fastighetstyp

Bolån	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[1]	Finansierad area ($1000m^2$)	Utsläpps-intensitet[2]	Viktad data-kvalitetspoäng[3]
	2022	2022	2022	2022	2022
Bolån (Sverige)	**1 005 809**	**161 074**	**49 661**	**3,2**	**3,7**
Flerbostadshus	350 436	41 909	16 869	2,5	3,6
varav bostadsrätter	260 431	26 380	7 438	3,5	3,7
varav bostadsrättsföreningar	88 940	15 162	9 348	1,6	3,3
varav övriga flerbostadshus	1 066	367	83	4,4	3,7
Småhus	647 577	104 316	29 060	3,6	3,8
Övrigt	7 796	14 850	3 732	4,0	4,3
Bolån (Estland, Lettland och Litauen)	**110 512**	**343 766**	**8 483**	**40,5**	**3,5**
Flerbostadshus	67 387	167 256	4 053	41,3	3,4
Småhus	43 080	175 896	4 416	39,8	3,5
Övrigt	45	614	13	45,9	3,8
Total	**1 116 321**	**504 841**	**58 144**	**8,7**	**3,7**

1) Scope 1 och 2 finansierade utsläpp.
2) Finansierade utsläpp per finansierad area ($kgCO_2e/m^2$).
3) Redovisat värde brutto viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5.

Kommersiella fastigheter	Redovisat värde brutto (mkr)	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[1]	Finansierad area ($1000m^2$)	Utsläpps-intensitet[2]	Viktad data-kvalitetspoäng[3]
	2022	2022	2022	2022	2022
Kommersiella fastigheter (Sverige)	236 831	128 653	17 725	7,3	3,8
Kommersiella fastigheter (Estland, Lettland och Litauen)	23 145	300 188	2 723	110,2	3,6
Total	**259 976**	**428 841**	**20 449**	**21,0**	**3,8**

1) Scope 1 och 2 finansierade utsläpp.
2) Finansierade utsläpp per finansierad area ($kgCO_2e/m^2$).
3) Redovisat värde brutto viktat. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5.

Övriga sektorer, företagsutlåning[1]	Total exponering (mkr)[2]	Total exponering (%)[3]	Finansierade utsläpp (tCO_2e)[4]	Finansierad aktivitet[5]	Utsläpps-intensitet[6]	Viktad data-kvalitetspoäng[7]
	2022	2022	2022	2022	2022	2022
Olja och gas	4 675	92	2 885 186			2,0
Kraftproduktion	35 630	84	1 100 159	7 116 373	0,15	1,9
Stål	5 228	96	143 713	170 175	0,84	1,3
Total	**45 534**		**4 129 057**			

1) Omfattar stora kunder, definierat som (1) årlig omsättning > 500 mkr eller balansomslutning > 1000 mkr, (2) redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden > 8 mkr.
2) Redovisat värde och eventualförpliktelser och åtaganden.
3) Procent av total exponering för sektorn.
4) Scope 1 för kraftproduktion, Scope 1 och 2 för stål, Scope 1, 2, och 3 för olja och gas.
5) MWh för kraftproduktion och ton för stål. För olja och gas redovisas absoluta värden därav redovisas inget värde för finansierad aktivitet eller intensitet.
6) Finansierade utsläpp per finansierad aktivitet.
7) Viktad per total exponering. Hög kvalitet = 1, låg kvalitet = 5.

Energiklass, utlåning kommersiella fastigheter (mkr)[1]	2023						2022					
	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Total	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Total
A	1 407	399	1 234	5 602		8 642	1 268					1 268
B	6 814	737	825	3 730		12 106	7 495					7 495
C	13 238	545	482	1 194	5	15 464	13 184				5	13 189
D	21 087	328	119	455		21 988	18 408					18 408
E	25 079	116	102	106		25 403	22 019					22 019
F	12 255	269	38	124	1	12 687	12 016				1	12 017
G	7 694	97	18	62	18	7 889	6 911				16	6 927
H		333				333						
Ej klassificerat	109 833	23 387	6 676	11 304	1 810	153 010	112 746	25 200	8 397	17 486	1 309	165 139
Total	**197 408**	**26 210**	**9 494**	**22 576**	**1 834**	**257 523**	**194 048**	**25 200**	**8 397**	**17 486**	**1 331**	246 462

1) Icke-finansiella företag med säkerhet i kommersiell fastighet.

Energiklass, bolån (mkr)[1]	2023						2022					
	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Total	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Övrigt	Total
A	2 805	4 000	2 330	14 786	70	23 991	2 502	1 441	130	7 841	29	11 943
B	31 187	7 230	589	10 321	112	49 440	26 433	4 315	197	9 209	84	40 238
C	72 682	4 978	288	3 964	93	82 005	66 531	3 883	67	3 590	79	74 150
D	112 686	4 656	170	1 431	55	118 998	106 781	4 228	70	1 196	54	112 329
E	140 180	4 064	625	979	66	145 914	137 705	3 941	472	940	62	143 119
F	68 034	1 427	303	2 186	48	71 998	67 410	1 346	243	1 429	46	70 474
G	21 792	299	14	1 299	12	23 416	21 827	328		339	11	22 505
H		128			1	128		152				153
Ej klassificerat	556 595	21 773	16 689	15 334	1 161	611 552	582 887	26 640	18 997	23 324	1 328	653 176
Total	**1 005 962**	**48 555**	**21 007**	**50 300**	**1 618**	**1 127 442**	**1 012 077**	**46 273**	**20 175**	**47 867**	**1 693**	1 128 086

1) Hushåll med lån i bostadsfastighet.

Leasing av bilar via AutoPlan	2023	2022	2021
Leasing av fordon (ton CO_2e)[1]	145 906	162 333	169 158
Totalt antal administrerade bilar	42 042	42 204	42 082
Genomsnittligt utsläpp, nya bilar CO_2 (g/km)[2]	23	46	71
Genomsnittligt utsläpp, totalt CO_2 (g/km)[2]	68	86	99
Genomsnittligt utsläpp, nya förmånsbilar i Swedbank CO_2 (g/km)	11	23	43

1) Utsläppen beräknas från förbrukad mängd bränsle och bränsletyp per fordon under ett år.
2) Avser förmånsbilar som administreras av Swedbank AutoPlan.

Utsläpp växthusgaser[1], ton CO_2e	2023	2022	2021
Totala utsläpp	**19 777**	**14 559**	**9 201**
Utsläpp per scope			
Utsläpp scope 1[2]	692	622	466
Utsläpp scope 2[3]	3 678	5 065	4 787
Utsläpp scope 3[4]	15 407	8 872	3 948
Utsläpp per land			
Utsläpp, Sverige	9 902	7 670	3 842
Utsläpp, Estland	3 415	2 782	2 146
Utsläpp, Lettland	2 718	1 713	1 594
Utsläpp, Litauen	3 355	2 039	1 482
Utsläpp, Övriga länder[5]	387	355	137
Energirelaterade utsläpp enligt scope 2			
Marknadsbaserade	3 678	5 065	4 787
Platsbaserade	9 302	13 999	14 805

1) Inkluderade växthusgaser; koldioxid, metan, kväveoxid och hydroflourkarboner (köldmedium). Swedbank har i samtliga beräkningar av bankens växthusgasutsläpp använt databasen Ecometrica via systemet Our Impact som administreras av U&We, vilka årligen reviderar sina emissionsfaktorer inklusive GWP. Utsläppen rapporteras i enlighet med Greenhouse Gas Protocol (World Resources Institute). Tabellen inkluderar ej kategori 15.
2) Swedbanks direkta utsläpp. Beräknat från bränsleförbrukning i företagsägda bilar samt läckage av köldmedium. Utsläpp från bankens kylanläggningar beräknas genom driftskontroll (utifrån vikt och typ av köldmedium som fylls på i kylanläggningen). Utsläpp från Swedbanks företagsägda bilar beräknas med hjälp av bankens finansiella kontroll över fordonen. Inga av Swedbanks Scope 1 utsläpp är biogena.
3) Swedbanks indirekta utsläpp i form av förbrukning av el, värme och kyla. Utsläpp beräknas baserat på den operativa kontrollen över Swedbanks kontor/byggnader.
4) Swedbanks övriga indirekta utsläpp från tjänsteresor, säkerhetstransporter, pappersförbrukning, vattenförbrukning och avfall. Inga av utsläppen är biogena. Utsläpp från tillverkning av medarbetares IT-utrustning, så som datorer, skärmar, surfplattor och telefoner, inkluderas från och med år 2022. Avser ej Kategori 13 Nedströms leasade tillgångar och Kategori 15 Investeringar.
5) Norge, Finland, Kina och USA.

Utsläpp per kategori, ton CO_2e	2023	2022	2021
Sverige			
Kontorslokaler	1 299	2 252	1 890
Tjänsteresor	3 363	2 566	1 838
Övriga utsläpp[1]	5 240	2 852	114
Estland			
Kontorslokaler	1 682	1 860	2 028
Tjänsteresor	653	547	112
Övriga utsläpp[1]	1 080	375	6
Lettland			
Kontorslokaler	1 111	1 192	1 245
Tjänsteresor	488	334	336
Övriga utsläpp[1]	1 119	187	13
Litauen			
Kontorslokaler	775	900	1 057
Tjänsteresor	628	487	84
Övriga utsläpp[1]	1 952	652	341
Övriga länder			
Kontorslokaler	279	310	112
Tjänsteresor	107	45	24
Övriga utsläpp[1]	1	0	1

1) Säkerhetstransporter, pappersförbrukning, datorer, skärmar, surfplattor och telefoner.

Övrig miljödata	2023	2022	2021
Energiförbrukning i kontorslokaler (MWh)	68 071	80 555	79 213
– varav Sverige	34 340	43 731	39 183
– varav Estland	14 893	15 964	16 993
– varav Lettland	8 740	9 631	10 316
– varav Litauen	9 543	10 002	11 875
– varav Övriga	555	1 227	846
Elförbrukning i kontorslokaler (MWh)	33 148	43 173	40 790
Andel förnybar el av total elförbrukning (%)[1]	99,9	99,9	99,9
Pappersförbrukning (ton)	591	647	714
Vattenförbrukning (m^3/FTE)[4]	4,7	7,5	4
Avfall till återvinning (ton)[2]	458	653	529
Avfall till förbränning (ton)[2]	425	391	461
Avfall till deponi (ton)[2]	99	161	183
Farligt avfall (ton)[2,3]	4	3,6	2,2
Komposterbart avfall (ton)[2]	85	57	47

1) Förnybar energi avser sol, vind, biomassa och vattenkraft.
2) Avfall från kontorsverksamhet.
3) Avser elskrot, batterier och lampor.
4) Förbrukning i Sverige är estimerat utifrån antal kontorsplatser på huvudkontoret.

Energianvändning[1]	2023	2022	2021
Totala utsläpp från energianvändning (ton CO_2e/MWh)[2]	0,071	0,075	0,073
Energianvändning per anställd (MWh/FTE)	4,1	5,0	5,0
Energianvändning per kvm (MWh/kvm)	0,19	0,21	0,21

1) Swedbanks interna energianvändning består av förbrukning av el, värme, kyla och gas.
2) Omräkning av utsläpp från ingående energislag för samtliga år.

Jämförelsetal, ton CO_2e	2023	2022	2021
Utsläpp per anställd (ton/FTE)	1,19	0,91	0,59
Scope 1 och 2 utsläpp per anställd (ton/FTE)	0,26	0,36	0,33
Utsläpp per kvm kontorsyta (ton/m^2)	0,055	0,038	0,024
Scope 1 och 2 utsläpp per kvm kontorsyta (ton/m^2)	0,012	0,015	0,014
Utsläpp per intjänad miljon krona (ton/mkr)	0,27	0,28	0,20
Scope 1 och 2 utsläpp per intjänad miljon krona (ton/mkr)	0,06	0,11	0,11

2.3 Biologisk mångfald

Policyer

- Sustainability Policy
- Environmental Policy

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- Business@Biodiversity Sweden
- Finance for Biodiversity Pledge (Swedbank Robur)
- MISTRA BIOPATH
- Nature Action 100 (Swedbank Robur)
- PRB Biodiversity Community

Åtgärder och aktiviteter

Som bank har Swedbank en viktig roll att spela i att återställa och förbättra tillståndet för biologisk mångfald och ekosystem. Genom att stödja investeringar som främjar hållbar hantering av ekosystemtjänster, kan banken bidra till att skydda viktiga naturresurser. Eftersom arbetet är i ett tidigt skede finns fortfarande få mätetal på området och det är viktigt att arbeta för att utveckla konkreta mätmetoder och data för att kunna följa upp påverkan. På så sätt kan bankens insatser bättre följas upp att de har önskad effekt på miljö och samhälle.

Området är viktigt för Swedbank, eftersom de verksamheter som banken finansierar och investerar i är beroende av naturen för sina produktionsbehov och värdekedjor. Förlusten av biologisk mångfald och klimatförändringar hänger ihop och påverkar varandra. Swedbanks miljöpolicy tydliggör att banken ska bidra till en hållbar användning av jordens resurser och skydda natur och biologisk mångfald.

Banken arbetar för att minska negativ påverkan på biologisk mångfald inom exempelvis bankens finansiering till skogs- och jordbrukssektorn. Under 2023 har en koncernövergripande arbetsgrupp bildats för att öka kompetensen, stödja arbetet i att möta kommande regulatoriska krav, främja integrering i bankens processer samt identifiera affärsmöjligheter. Arbetsgruppen rapporterar till Swedbanks hållbarhetskommitté.

Externa samarbeten och partnerskap är viktigt och skapar en gemensam förståelse kring vilka verktyg, metoder och strategier för implementering som finns tillgängliga för att stärka biologisk mångfald. Swedbank deltar i olika samarbeten och forskningsprojekt för att stötta utvecklingen av processer, mål och nyckeltal.

För mer information om hur Swedbank Försäkring och Swedbank Robur arbetar med biologisk mångfald och ekosystem, se sidorna 214–215.

Globala ramverk inom biologisk mångfald

I arbetet med att utveckla processer för biologisk mångfald och ekosystem tar banken vägledning från Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework (GBF) och dess internationella mål. Swedbank var ett av de 154 finansiella institut som verkade för ett antagande av ramverket i december 2022.

Under året har Swedbank, tillsammans med andra internationella banker deltagit i att utveckla implementeringsguider för GBF inom FN:s miljöprogram för den finansiella sektorn (UNEP-FI).

Swedbank har även identifierat vilka mål inom GBF, som är mest relevanta att utveckla strategiskt viktiga aktiviteter inom, för att uppnå störst positiv påverkan.

Arbetet med biologisk mångfald utgår också från ramverket Task Force on Nature-Related Financial Disclosures (TNFD) där Swedbank tidigare deltagit i dess utveckling. Påverkan, beroenden och naturresurser inom skog och lantbruk analyserades i verktyget Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure (ENCORE) för att öka förståelsen för risker och möjligheter. Potentiell påverkan genom utlåning till skog och lantbruk är till exempel hög vattenanvändning, modifiering av habitat samt miljöföroreningar. Analysen inkluderade Swedbanks hemmamarknader och resulterade i en aktivitetsplan.

Arbetet med TNFD har visat att det fortfarande finns brister i viktig data för analys vid utlåning. En annan utmaning är bankens exponering mot många olika sektorer och geografiska platser, vilket gör det svårt att identifiera, mäta och följa upp påverkan på biologisk mångfald.

TNFD:s slutgiltiga rapporteringsramverk publicerades i september 2023 och Swedbank kommer att fortsätta analysera hur ramverket kan integreras i verksamheten.

Exempel på potentiella risker och möjligheter för Swedbank inom skog och lantbrukssektorn

Potentiella risker	Potentiella möjligheter
På lång sikt kan framtida ekonomiska förluster kopplade till förlust av biologisk mångfald påverka banken och dess skog- och lantbrukskunder och bidra till finansiella risker.	I dagsläget finns få bankrelaterade produkter inom biologisk mångfald och ekosystem på bankens hemmamarknader vilket kan ge Swedbank en "first mover"-fördel.
Fysiska risker som exempelvis torka och extremväder kan påverka Swedbank indirekt.	Möjligheter till utökad marknadsandel genom utveckling av nya försäkrings-, spar- och utlåningsprodukter.
Marknadsrisker kan uppstå till följd av att kunder och nya regleringar, framförallt på EU-nivå, ställer nya krav på hur banker ska hantera biologisk mångfald och ekosystemtjänster.	Ökad utlåning till kunder som har intresse av att minska sin påverkan inom biologisk mångfald.

Metod för bedömning av naturrelaterade risker
Baltisk bankverksamhet har arbetat fram en metod för att identifiera och bedöma risker med hjälp av bankens hållbarhetsanalys vid företagsutlåning och TNFD-ramverket. Den tar utgångspunkt i vilken sektor kunden är verksam i och bedömer om olika naturrelaterade faktorer anses vara väsentliga. Även geografisk placering ska vägas in framåt. Arbetet är en del av att säkerställa anpassning till ECB:s guide om klimatrelaterade och miljörisker (2020).

Innovativa sätt att finansiera naturskydd
Swedbank har lanserat ett lån inom baltisk bankverksamhet vars syfte är att finansiera omvandling av icke-skogsmark till skog. Genom skogsbrukslånet är det möjligt för våra kunder att bedriva skogsbruk på ett mer hållbart sätt och samtidigt öka marknadsvärdet på mark som inte utnyttjats till sin fulla potential.

Under året deltog också banken i en forskningsstudie vid Sveriges lantbruksuniversitet. Fokus har varit på att utveckla en metod för att beräkna och kvantifiera biodiversitet i syfte att bevara och gynna biologisk mångfald inom svenskt skogsbruk och utveckla biokrediter. Som en del av projektet har Swedbank förvärvat biokrediter av Orsa Besparingsskog vilka tagits fram med hjälp av en naturvårdsinventering av skogen. På de elva hektar som området omfattar finns 91 krediter totalt. Löptiden är 20 år och en naturvårdsinventering av området är planerad att genomföras vart femte år. Genom detta projekt hoppas Swedbank kunna bidra till ökad kunskap och förståelse för hur banken tillsammans med andra aktörer kan utveckla olika finansiella incitament för att bevara och utveckla biologisk mångfald.

I Swedbank Sustainable Funding Framework ingår kategorin "hållbar förvaltning av levande naturresurser" vars syfte är att finansiera tillgångar som stödjer biologisk mångfald och ekosystem både på land och till havs. Total volym inom den kategorin 2023 var 1 122 mkr.

H3 Information om samhällsansvar

3.1 Den egna arbetskraften

Policyer

- Sustainability Policy
- Policy on Diversity and Inclusion
- Remuneration Policy
- Policy on Human Rights
- Swedbank's Code of Conduct

Andra styrdokument

- Work Environment Directive

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- Diversity Charter i Estland, Lettland, Litauen och Sverige
- WEP, UN Women's Empowerment Principles

Medarbetarmål	2023	2022	2021
Index för hållbara medarbetare >=80	86	85	85
Sjuktal under 2,8 procent	2,9	3,4	3,2
Engagemangsindex >=80	85	84	85
Rekommendationsindex (eNPS) >=43	44	39	45
Uppnå jämställd könsfördelning, 40/60, i de högsta chefsskikten	45/55	42/58	40/60
Uppnå jämställd könsfördelning, 40/60, på de högre nivåerna i banken, med fokus på efterträdare till högsta chefsskiktet	57/43	57/43	56/44
Upprätthålla jämställda löner för lika jobb och sträva efter att minska löneklyftan mellan könen (lönegap i procentenheter)	1,5	1,8	

Åtgärder och aktiviteter

Ledarskap och självledarskap

Ledarskapet i Swedbank utgår från arbetet med att förverkliga bankens strategiska riktning och att guida medarbetare och team i den riktningen. Som ledare i Swedbank är det viktigt att kunna anpassa sig till förändringar, möjligheter och utmaningar utifrån kundernas krav, nya arbetssätt samt hur affären utvecklas och drivs framåt. Det är också viktigt att vara en förebild för bankens kultur och värderingar, liksom att bygga förtroende, inspirera och visa mod. Medarbetare erbjuds förutsättningar att utvecklas och inspireras i takt med förändringar i omvärlden och uppmuntras att ta ansvar för och driva sin egen utveckling och karriär. En viktig del i att utvecklas är självledarskap. Självledarskap innebär att ta ägarskap och ansvar för sin egen utveckling. Det innebär att vara en lagspelare som proaktivt arbetar med att leverera resultat, välkomnar förändring och strävar efter att förbättra. Detta främjar nytänkande och en lärandekultur som utvecklar banken.

Hållbara medarbetare

Swedbanks medarbetare är grunden för bankens kultur och framgång. Därför är begreppet Hållbara medarbetare viktigt. I Swedbank innebär det att medarbetare trivs med sitt arbete och arbetsklimatet samt har en passande balans mellan arbete och privatliv. Swedbank erbjuder en arbetsplats där det finns utrymme för variation och flexibilitet under arbetsdagen och där inkludering, utveckling och samarbete är naturliga delar av verksamheten. För att främja hållbara medarbetare arbetar banken på ett systematiskt sätt över hela koncernen för att identifiera och hantera alla typer av arbetsmiljöfrågor som kan uppstå samt för att bygga på våra styrkor. Swedbank lägger extra fokus på förebyggande åtgärder i relation till sjukfrånvaro, personalomsättning, konflikter och samarbetssvårigheter samt balans mellan arbete och privatliv. Swedbank anser att hållbara medarbetare är avgörande både för medarbetarnas engagemang och för en god kundupplevelse.

Utveckling och implementering av Swedbank at Work-konceptet fortsätter på bankens samtliga hemmamarknader och omfattar både vår fysiska och digitala arbetsmiljö samt design av arbetsytor och kontor. Konceptet erbjuder hälsosamma och funktionella arbetsplatser som möjliggör effektiva arbetsdagar samt underlätta och uppmuntra till rörelse och variation under arbetsdagen. Genom Swedbank at Work skapas öppna, flexibla och inspirerande arbetsplatser som gör det möjligt för medarbetare att arbeta i tvärfunktionella team, att dela kunskap och erfarenhet samt att utvecklas både individuellt och gemensamt.

Mångfald och inkludering

Swedbank strävar efter att vara en inkluderande arbetsplats som präglas av mångfald för att spegla de marknader där banken är verksamma och där människors olikheter ses som en styrka och en möjlighet för banken.

I maj 2022 etablerades den nya befattningen Chief Diversity Officer (CDO), ett roterande tvåårigt ansvar som innehas av en medlem av koncernens ledningsgrupp. CDO ansvarar för att accelerera bankens proaktiva arbete med mångfald och inkludering.

Ett kompetensutvecklingsprogram för ledningen med syfte att främja mångfalds och inkludering har implementerats och pågår till 2024. Det innehåller ett omvänt mentorskapsprogram och kunskapssessioner med områdesexperter.

Jämställdhet, mångfald och inkludering i bankens verksamhet

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. Policyn för jämställdhet, mångfald och inkludering tillämpas för styrelsen och styrelsens arbete och syftar till att bidra till sund bolagsstyrning.

För att uppnå jämn fördelning mellan könen finns fastställda nyckeltal för banken. Nyckeltalen mäter löneklyftor och könsbalans mellan chefer på olika nivåer, med fokus på efterträdare till högsta chefsskiktet. Målet är en jämn könsfördelning om 40/60 gällande högsta chefsskiftet samt seniora roller.

Arbetet med jämställdhet i rekrytering, successionsplanering och prestationsutveckling har fortsatt under året. I ledarnas rekryteringsprocess ingår en analys kring mångfald och i det årliga prestationsutvärderingsformuläret finns en kontrollfråga rörande så kallade omedvetna fördomar.

Swedbank lägger stor vikt vid lika lön för kvinnor och män med samma eller liknande arbete och arbetar kontinuerligt för att uppnå detta. Se mer information på sidorna 253–254.

Swedbank som en inkluderande arbetsplats

Resultaten från medarbetarundersökningarna, som utförs flera gånger per år, bekräftar att medarbetarna upplever Swedbank som en inkluderande arbetsplats. Arbetet med att förebygga diskriminering och trakasserier prioriteras och det råder nolltolerans mot alla former av diskriminering och trakasserier. Kommunikation och workshops för chefer har genomförts under året i förebyggande och utbildande syfte. Visselblåsning och en process för hantering av rapporterade fall av diskriminering och trakasserier har etablerats och genomförs av utbildade utredare i banken.

Flexibilitet är en viktig faktor i jämställdhets- och mångfaldsarbetet och är sedan tidigare en naturlig del av bankens arbetssätt. Medarbetare som återvänder från föräldraledighet erbjuds flexibelt upplägg och kan arbeta deltid.

Interna föreningar och nätverk

Swedbanks nätverk och föreningar syftar till att ge bankens medarbetare möjlighet till nätverkande och utbyte av erfarenheter, som i sin tur kan inspirera till utveckling, innovation och kunskapshöjning.

För att öka andelen kvinnor på områden där de är tydligt underrepresenterade bildades i slutet av 2021 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. Under 2023 genomfördes en rad aktiviteter, exempelvis ett mentorskapsprogram samt en veckolång Hackaton. Nätverket växte till över 900 medlemmar inom Swedbankkoncernen.

Swedbank deltog under året i Stockholm Pride, Riga Pride och Baltic Pride i Tallinn. Juni månad ägnades åt HBTQ+ för att öka medvetenheten i hela koncernen. HBTQ+ nätverket GLaS firade 3¬årsjubileum i april och fortsätter att driva inkluderingen av HBTQ+ ämnen i banken genom evenemang, webbinarier, firande under Pride och resten av året. Sedan 2022 ges möjligheten att självidentifiera kön i anonyma medarbetarundersökningar med ett tredje alternativ och skyltar i bankens lokaler är könsneutrala.

Externa partnerskap, medlemskap och nätverk

Swedbank deltar i flera tredjepartsutvärderingar och index för att kontinuerligt utvärdera mångfalds- och inkluderingsarbetet, till exempel Bloomberg Gender Equality Index 2023 och Financial Times Diversity Leaders in Europe. Banken har undertecknat UN Women's Empowerment Principles och är en av grundarna till EU:s mångfaldsstadgar på bankens hemmamarknader.

Åtgärder för att minska löneklyftor

Löneskillnader mellan kvinnor och män

Löneskillnader mellan kvinnor och män mäts i bruttolön per arbetad timme. I Swedbank har skillnaderna minskat stadigt varje år, från 38 procent i slutet av 2019 till 29 procent i slutet av 2023. Swedbanks löneskillnader mellan kvinnor och män redovisas på sidan 253–254.

Aktiviteter under 2023 för att minska löneskillnaderna

- Mål om jämn könsfördelning 40/60 följs upp på nivåerna koncernledning, ledningsgrupper för affärsområde/koncernfunktion, ledning i dotterföretagen, samtliga chefer samt vissa högre befattningar som inte har ett chefsansvar.
- Långsiktigt arbete genomförs via rekrytering, successionsplanering, jämställd kompetensutveckling och riktade utvecklingsprogram inom områden där det ena könet är underrepresenterat.
- Ständig översyn av alla personalprocesser för att säkerställa könsneutralitet och uppmärksamma potentiell könsdiskriminering där det är relevant, till exempel prestationsutvecklingsprocessen.
- Fokus på kön i alla ersättningsprocesser.
- Öppna lönespann i hemmamarknaderna för att öka transparensen och medvetenheten.
- Särskilda initiativ för att främja karriärer inom teknik bland kvinnor.

Lika lön

Lika lön för kvinnor och män som utför samma arbete, är ett annat sätt att mäta löneskillnader. I slutet av 2023 var lönegapet för Swedbankkoncernen 1,5 procentenheter. Se Swedbanks lika lön mellan kvinnor och män på sidan 253–254.

Aktiviteter under 2023 för att bibehålla lika lön

- Göra chefer medvetna om lika lön i alla ersättningsprocesser.
- Kontinuerlig uppföljning genom månatliga beräkningar som fungerar som underlag till enheterna för att se om åtgärder behöver vidtas.
- Jämställd lön inom lönesättning vid externa och interna rekryteringar.
- Potentiella löneskillnader följs upp under den årliga löneöversynsprocessen för att förhindra att gap uppstår.
- Löner ses över för föräldralediga medarbetare i Sverige och för de som återvänder från föräldraledighet i Estland, Lettland och Litauen.
- Där skillnader identifieras ska skälen dokumenteras. Om skillnaden beror på kön ska lämpliga åtgärder vidtas.
- Lönemappning i Sverige utförd.
- För att bibehålla och minska gapet har bland annat ett arbete kopplat till Lika lön genomförts tillsammans med Finansförbundet.

Medarbetarundersökningar och medarbetarengagemang

Engagerade och stolta medarbetare är avgörande för bankens framgång och bidrar till en bättre kundupplevelse, nöjdare kunder och fler affärer.

Medarbetarundersökningen People Pulse genomfördes två gånger under 2023. Syftet med undersökningen är att förstå hur medarbetarna mår och ta reda på hur väl de uppfattar, förstår och agerar i förhållande till bankens 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: engagemang, lojalitet/intresse, strategisk riktning, kompensation, arbetskultur, prestationsutveckling, ledarskap, hållbara medarbetare och ojämlik behandling.

Resultaten visar på ett stabilt engagemang och att medarbetarna mår bra på jobbet. Undersökningarna som genomfördes under året hade höga svarsfrekvenser och visade ett fortsatt starkt resultat.

Donationer och volontärarbete

Donationsportalen I love to help i Estland etablerades av Swedbank i samarbete med Good Deed Foundation 2008. Den samlar kunder och olika estniska välgörenhetsorganisationer för att bistå till positiv samhällsutveckling i utsatta områden. I Estland, Lettland och Litauen är många medarbetare involverade i olika volontärarbeten, till exempel Summer of Good Deeds, Let's Do It Together och We Care.

Beräkningsmetod för insamling av medarbetardata

Information hämtas från bankens HR-system och utbildningsdata från den interna utbildningsportalen. HR-data anges i antal anställda (headcount) och gäller för den 31 december 2023.

Mätetal

Medarbetarundersökningar, index	2023	2022	2021
Resultat, hållbara medarbetarindex[1]	86	85	85
Engagemangsindex[1]	85	84	85
— Sverige	83	81	82
— Estland	88	88	89
— Lettland	87	87	88
— Litauen	90	90	89
Rekommendationsindex (eNPS)[1,2]	44	39	45
Ledarskapsindex	87	86	86

1) Undersökningen skickades till samtliga medarbetare.
2) Visar sannolikheten för att en medarbetare skulle rekommendera Swedbank som arbetsgivare (eNPS). Svar ges på en skala från 0–10 där andelen negativa svar (0–6) subtraheras från andelen positiva svar (9–10). Poängen kan variera mellan –100 och 100.

Internutbildningar	2023	2022	2021
Antal utbildningstimmar[1,2]	543 885	452 216	497 490
Utbildningskostnader per FTE (kr)	6 488	5 461	4 784
– varav obligatorisk	1 217	1 243	1 149
– varav ej obligatorisk	5 271	4 218	3 635
– varav kvinnor	7 432	6 214	5 498
– varav män	5 033	4 293	3 660
Utbildningstimmar per FTE[1]	30	29	32
– varav män	24	23	24
– varav kvinnor	33	33	38
– varav chefer	34	34	44
– varav specialister	29	28	30
Genomförda utbildningar			
– etik (antal)[3]	17 281	16 650	16 593
– hållbarhet inklusive klimat (antal)	4 819	4 647	7 636
– motverka penningtvätt och finansiering av terrorism (antal)	17 861	17 039	17 625
Antal rådgivare med Swedsec licens[4]	4 222	3 952	3 976
Antal kunskapsuppdateringar (ÅKU:er) som medarbetare genomfört under året[4]	6 170	5 934	6 298

1) Antalet utbildningstimmar mäter endast hur stor del av kompetenshöjande insatser som sker via traditionell utbildning (e-utbildning och klassrumsutbildning). Tabellen inkluderar även sparbanker.
2) Andel obligatorisk utbildning 2023: 19 procent. Hållbarhetsrelaterade obligatoriska utbildningar för alla bankens medarbetare inkluderar utbildningar inom hållbarhet, säkerhet, antikorruption, motverkande av penningtvätt och terrorism, finansiella sanktioner, arbetsmiljö, brandsäkerhet, integritetsfrågor samt klimat.
3) Innehåller ett avsnitt om bankens antikorruptions-policy och rutiner.
4) Avser Sverige.

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, per region (%)	2023	2022	2021
Sverige	98	96	96
Estland	97	96	99
Lettland	96	96	99
Litauen	96	96	99
Totalt koncernen	**97**	**96**	**98**

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, per kategori (%)	2023	2022	2021
Chefer	99	99	99
Specialister	97	95	97

	Antal medarbetare		Procentandel av totalen	
Medarbetare som har fått utbildning i antikorruption	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Estland	**2 661**	**2 545**	**95**	**92**
Chefer	281	255	99	93
Specialister	2 380	2 290	94	91
Lettland	**2 026**	**1 932**	**93**	**91**
Chefer	221	211	100	95
Specialister	1 805	1 721	93	90
Litauen	**2 684**	**2 705**	**99**	**96**
Chefer	268	266	99	100
Specialister	2 416	2 439	93	95
Sverige	**9 941**	**9 102**	**94**	**91**
Chefer	1 041	988	98	93
Specialister	8 900	8 114	94	90
Total	**17 312**	**16 284**	**94**	**92**

Antal medarbetare 2023 uppdelat på kön och typ av anställning[1]	Kvinnor	Män	Total
Heltid	10 281	6 510	**16 791**
Deltid	1 107	531	**1 638**
Tillfällig anställning med timlön	319	306	**625**
Permanent	10 684	6 598	**17 282**
Temporär	704	443	**1 147**

1) Variationen av antalet medarbetare under året är relativt konstant.

Antal medarbetare 2023 uppdelat på region och typ av anställning[1]	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Total
Heltid	9 115	2 706	2 144	2 826	**16 791**
Deltid	1 461	99	27	51	**1 638**
Tillfällig anställning med timlön	623	0	0	2	**625**
Permanent	9 849	2 685	2 029	2 719	**17 282**
Temporär	727	120	142	158	**1 147**

1) Andelen medarbetare som inte är medarbetare av banken är mycket liten. Variationen av antalet medarbetare under året är relativt konstant.

Antal[1] och andel nyanställda uppdelat på kön, åldersgrupp och land, %	2023	2022	2021
Kvinnor	57	59	58
Män	43	41	42
Under 30 år	49	48	52
30–50	47	47	43
50+	4	5	5
Sverige	54	47	48
Estland	14	19	14
Lettland	15	14	17
Litauen	17	20	21

1) Antal nyanställda var: 2023: 2 290, 2022: 2 499 och 2021: 2 178.

Antal[1] och andel av personalomsättning uppdelat på kön, åldersgrupp och land, %	2023	2022	2021
Kvinnor	10	12	9,7
Män	11	13	11,5
Under 30 år	14	20	16,6
30–50	9	11	8,4
50+	10	11	8,9
Sverige	9	12	8,8
Estland	9	14	10,4
Lettland	13	14	11,2
Litauen	12	14	14,9
Totalt koncernen	**10**	**14**	**10,3**

1) Antal medarbetare som avslutat sin anställning under året var: 1 855.

Antal medarbetare som inte är anställda av Swedbank[1]	2023	2022	2021
Sverige	973	797	
Estland	25	1	
Lettland	11	4	
Litauen	18	0	
Totalt	**1 027**	**802**	

1) Innefattar medarbetare som arbetar som konsulter och utför arbetsuppgifter inom exempelvis administration, IT, organisation och juridik.

Löneskillnad vd jämfört med medarbetare[1], %	2023	2022	2021
Swedbank Sverige	22,12	22,65	
Swedbank Group	26,54	27,77	

1) Beräknad på medianlönen för Swedbanks medarbetare.

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, chefer[1] per land, %	2023	2022	2021
Sverige	–20	–21	–20
Estland	–25	–25	–27
Lettland	–27	–29	–35
Litauen	–27	–28	–29
Totalt	**–27**	**–30**	**–29**

1) Innefattar samtliga chefspositioner. Personalansvar är den gemensamma nämnaren för denna kategori.

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, chefer nivå 1–3 per land, %	2023	2022	2021
Sverige	–23	–23	–26
Estland	–36	–37	–35
Lettland	–14	–11	–17
Litauen	50	33	27
Totalt	**–22**	**–26**	**–27**

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, specialister per land, %	2023	2022	2021
Sverige	–18	–18	–20
Estland	–30	–31	–33
Lettland	–28	–29	–28
Litauen	–31	–32	–33
Totalt	**–28**	**–30**	**–31**

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, alla medarbetare per land, %	2023	2022	2021
Sverige	–19	–20	–21
Estland	–30	–30	–33
Lettland	–29	–30	–32
Litauen	–33	–34	–36
Totalt	**–29**	**–31**	**–32**

Skillnader i lika lön (Equal Pay Gap), %

Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
1,9	1,1	0,9	0	1,5

Utbildningsnivå, %	2023	2022	2021
Sverige			
Universitetsexamen	41	41	41
Annan universitetsutbildning	10	10	10
Gymnasieutbildning	49	49	48
Annan utbildning	0	0	1
Estland			
Universitetsexamen	64	65	64
Annan universitetsutbildning	10	10	11
Gymnasieutbildning	17	19	19
Annan utbildning	9	6	6
Lettland			
Universitetsexamen	67	66	66
Annan universitetsutbildning	16	17	17
Gymnasieutbildning	17	17	17
Annan utbildning	0	0	0
Litauen			
Universitetsexamen	85	85	84
Annan universitetsutbildning	5	5	6
Gymnasieutbildning	5	5	5
Annan utbildning	5	5	5

	Antal medarbetare som erhållit prestationsutvärdering[1]			Antal medarbetare som godkänt prestationsutvärdering[2]			Procentandel medarbetare som erhållit prestationsutvärdering			Procentandel medarbetare som godkänt prestationsutvärdering[2]		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Män	**6 427**	**6 070**	**5 987**	**6 168**	**3 486**	**5 163**	**91**	**91**	**100**	**96**	**95**	**86**
Chefer	781	778	799	729	326	641	99	99	100	93	89	80
Specialister	5 646	5 292	5 188	5 439	3 160	4 522	90	90	100	96	95	87
Kvinnor	**10 260**	**9 808**	**9 185**	**9 940**	**5 825**	**8 594**	**90**	**88**	**100**	**97**	**96**	**94**
Chefer	1 034	1 014	984	985	479	867	99	98	100	95	91	88
Specialister	9 226	8 794	8 201	8 955	5 346	7 727	89	87	100	97	97	94
Total	**16 687**	**15 878**	**15 172**	**16 108**	**9 311**	**13 757**	**91**	**89**	**100**	**97**	**95**	**91**

1) Prestationsutvärdering syftar till att chef och medarbetare utvärderar årets prestation utifrån måluppfyllelse. Utvärdering och bedömning av total prestation dokumenteras av chef och godkänns av medarbetaren.
2) Antal godkänanndnen per 240131.

Arbetstagar-/Arbetsgivarrelationer	2023	2022	2021
Andel av medarbetare med kollektivavtal eller lokala överenskommelser eller som omfattas av arbetsrätten – Sverige[1]	100	100	100
Andel av medarbetare som omfattas av oberoende fackförbund eller kollektivavtal[2,3]	58	57	58

1) Medlemmarna i Group Executive Committee omfattas inte av kollektivavtal och lagen om anställningsskydd.
2) Andelen (%) har omräknats för 2021 och 2022 på grund av ny information.
3) Ett koncernövergripande europeiskt företagsråd är etablerat i Swedbank, där deltar medarbetare från olika länder där Swedbank är verksam.

Åldersfördelning ledning och styrelse, %	2023	2022	2021
Koncernledningen			
Under 30 år	0	0	0
30–50	13	13	13
50+	87	87	87
Styrelsen[1]			
Under 30 år	0	0	0
30–50	0	15	18
50+	100	85	82

1) Exklusive arbetstagarrepresentanter.

Åldersfördelning per land, %	2023	2022	2021
Sverige			
Under 30 år	23	21	21
30–50	52	52	51
50+	25	27	28
Estland			
Under 30 år	18	19	19
30–50	65	65	66
50+	17	16	15
Lettland			
Under 30 år	19	20	22
30–50	72	72	71
50+	9	8	7
Litauen			
Under 30 år	22	25	27
30–50	63	61	60
50+	15	14	13

3.2 Mänskliga rättigheter

Policyer

- Sustainability Policy
- Policy on Human Rights
- Swedbank's Code of Conduct

Andra styrdokument

- Position Statement Defence Equipment

Åtgärder och aktiviteter

Bankens koncernövergripande policy för mänskliga rättigheter är grunden för Swedbanks arbete inom mänskliga rättigheter. Den utgår från FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt FN:s Global Compact som inkluderar information om att Swedbank måste agera med skälig aktsamhet. Policyn uppdateras årligen och är antagen av styrelsen.

Swedbank arbetar utefter premissen att banken, bankens leverantörer, finansiering till kunder och de bolag Swedbank investerar i respekterar universella mänskliga rättigheter och ska arbeta med att vidta försiktighetsåtgärder och förebygga kränkningar av mänskliga rättigheter. Policyn för mänskliga rättigheter tydliggör att utsatta grupper som exempelvis barn, seniorer, personer med funktionsnedsättning och minoriteter särskilt måste beaktas. Policyn för mänskliga rättigheter kompletterar Swedbanks hållbarhetspolicy.

Swedbanks uppförandekod tydliggör bankens värdegrund och beskriver hur Swedbanks medarbetare bör uppträda med fokus på respekt för allas lika värde. Jämställdhet och mångfald är viktiga bidrag till arbetsmiljön och företagskulturen på Swedbank. I samma anda strävar Swedbank efter att människor med olika bakgrund, ursprung och ålder ska vara representerade i bankens interna och externa kommunikation samt marknadsföring. För mer information om Swedbanks interna arbete med jämställdhet, mångfald och inkludering se sidan 251.

Inom kärnprocesserna investeringar, kreditgivning och inköp utförs hållbarhetsanalyser där mänskliga rättigheter är ett centralt område som ligger till grund för bedömningen. Dessa kärnprocesser definieras som betydelsefulla och är därmed centrala för bedömning om människorättsrisker. Följande delar av noten beskriver hur dessa kärnprocesser beaktar skälig aktsamhet i bankens verksamhet.

Hänsyn till mänskliga rättigheter i finansiering och investering

Vid kreditgivning till företag genomförs en hållbarhetsanalys där mänskliga rättigheter är en faktor som bedöms. När analysen genomförs kan exempelvis risker inom mänskliga rättigheter diskuteras med kunden kopplade till företagets produktionskedja och hur kunden hanterar dessa risker. Banken har även sektorriktlinjer som rådgivare kan använda som adresserar materiella hållbarhetsrisker, inkluderat risker inom mänskliga rättigheter, för att underlätta dialogen och riskbedömningen. Läs mer om Swedbanks hållbarhetsanalys vid kreditgivning på sidan 216.

Swedbank Roburs investeringsprocess innehåller analys av samtliga innehav avseende hur de lever upp till internationella konventioner, såsom FN:s deklaration om mänskliga rättigheter. Analysen omfattar även OECD:s riktlinjer för multinationella bolag, ILO:s kärnkonventioner samt UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Innan en investering görs sker även riskbedömningar där mänskliga rättigheter ingår. Dessa utgår från risker inom exempelvis bransch, geografisk placering eller bolagens mognadsgrad i fråga om att identifiera, förebygga och hantera sociala, miljörelaterade och bolagsstyrningsfrågor.

För att förebygga och minska allvarliga konsekvenser inom mänskliga rättigheter har Swedbank Robur dialoger med bolag som har särskilt höga risker och som finns på Swedbank Roburs bevakningslista. Dialoger kan gälla uppföljning av en incident, utvärdering av bolagets hållbarhetsarbete där mänskliga rättigheter ingår eller vara specifikt inriktad på en eller flera frågor kopplade till mänskliga rättigheter. Ett exempel är risken att möjliggöra eller förstärka brott mot mänskliga rättigheter genom användning av internet- och telekomtjänster i samband med krig och konflikter. Detta är därför ett tema i dialoger med bolag. Ett annat område är barns rättigheter. Detta är en särskilt utsatt grupp och Swedbank Robur har utvecklat en ståndpunkt som tydliggör barns rättigheter som används i arbetet med att påverka bolag. Ett samarbete har etablerats med Global Child Forum, där Swedbank Robur kombinerat kunskap och erfarenheter med en bred kontaktyta gentemot näringslivet för att på så sätt nå ut till företag över hela världen med budskap om vikten av att ha ett aktivt arbete inriktat på barnrättsfrågor. Swedbank Robur har även intressentdialoger med företag där fonderna är stora ägare.

För att beakta risker inom mänskliga rättigheter i försvarsindustrin har Swedbank ett koncernövergripande ställningstagande för sektorn. Det sätter upp villkoren för bankens finansiella tjänster till sektorn och är ett sätt att motverka brott mot mänskliga rättigheter. Swedbank har bland annat nolltolerans mot kärnvapen och kontroversiella vapen, vilket innebär att Swedbank inte investerar i eller tillhandahåller finansiella tjänster till företag som producerar, underhåller eller handlar med dessa vapen.

Utvärdering i leverantörskedjan

Swedbank bedömer risker relaterade till mänskliga rättigheter i bankens inköpsprocess. Riskbedömningens omfattning beror på var leverantören är geografiskt placerad vilket fastställs vid en första screening. Om leverantören anses ha hög risk kopplat till mänskliga rättigheter genomförs en mer grundlig utvärdering. Därtill ska samtliga leverantörer som utgör en del av bankens centrala inköpsenhet signera Swedbanks uppförandekod för leverantörer, där respekt för mänskliga rättigheter är centralt. Befintliga leverantörer följs upp, främst via dialog, för att undersöka att fastställda krav följs. För mer information om Swedbanks arbete se sidan 258–259. Uppföljningen säkerställer också Swedbanks möjlighet att beakta eventuell förändring hos leverantörerna.

Swedbanks uppförandekod för leverantörer innehåller krav om skälig aktsamhet av mänskliga rättigheter. Om oegentligheter uppdagas tar banken fram anpassade åtgärder tillsammans med leverantören. Det kan exempelvis handla om krav på åtgärder av operativ process utan dröjsmål.

H4 Information om styrning

4.1 Ansvarsfullt företagande

Policyer

- Sustainability Policy
- Anti-Bribery and Corruption Policy
- Group Policy On Conflicts Of Interest
- Customer Complaint Policy
- Policy for Customer Protection Risk
- Swedbank's Code of Conduct
- Personal Account Dealing
- The Board of Directors' Remuneration and Sustainability Committee (RSC)
- The Board of Directors' Audit Committee (AC)

Andra styrdokument

- Group Instruction on Conflicts of Interest
- Group Instruction on Internal Alerts (Whistleblowing)
- Group Instruction on Anti-Bribery and Corruption
- Group Instruction on Financial Sanctions

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet
- FN:s Global Compact
- FN:s Miljöprogram för den finansiella sektorn
- ICC Sveriges Hållbarhetskommitté
- Svenska bankföreningens Hållbarhetsråd och Hållbarhetskommittee
- Kommittéer och arbetsgrupper inom European Savings and Retail Banking Group (ESBG) och European Banking Federation (EBF)
- Institute for Sustainability and Corporate Social Responsibility i Lettland
- Lithuanian Association of Responsible Business
- Nordic CEOs for a Sustainable Future
- Nordic Circular Hotspot

Swedbank stödjer

- FN:s Parisavtalet
- FN:s Globala mål (SDG)
- FN:s Deklaration om de mänskliga rättigheterna
- FN:s Vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter

Ovanstående är ett urval och utgör vägledande principer för implementering av hållbarhet i banken.

Mål

Genom en stark och effektiv intern styrning och kontroll säkerställa att verksamheten bedrivs enligt höga etiska standarder.*

Åtgärder och aktiviteter

Uppförandekoden
Att vara en del av Swedbank och dela dess värderingar innebär att medarbetare förväntas uppträda i enlighet med Swedbanks uppförandekod. Uppförandekoden beskriver hur medarbetare förväntas hantera affärer och relationer samt fungerar som Swedbanks etikpolicy. Swedbank bedriver sin verksamhet öppet, med integritet och på ett sätt som inger förtroende. Swedbanks verksamhet bygger på att upprätthålla förtroendet från kunder, ägare, medarbetare, affärsrelationer och samhället i stort vilket är avgörande för verksamheten. Beslut ska fattas utifrån höga etiska standarder. Detta innebär att när beslut tas ställer Swedbank högre krav på beslutsfattandet än att endast avstå från det otillåtna. Kravställningen vid beslutsfattandet följs upp genom olika processer, styrdokument och nyckeltal för att säkerställa att banken håller sig på ett betryggande avstånd från det otillåtna.

För att säkerställa att samtliga medarbetare, inklusive konsulter, tagit del av och förstått Uppförandekoden ombeds de årligen signera en bekräftelse. Varje år genomför även samtliga medarbetare en etikutbildning.

Kundklagomål
Swedbanks koncernövergripande process för kundklagomål möjliggör för alla medarbetare att registrera inkomna klagomål och synpunkter från bankens kunder. Ett förbättringsarbete drivs inom Swedbank som är upparbetat utifrån inkomna klagomål. Swedbanks ledning får regelbunden rapportering från klagomålssamordnaren. Banken följer löpande upp att kundklagomålen hanteras inom utsatt tid. Styrelsen får ta del av bankens klagomålsrapport i samband med årsredovisningen och kvartalsrapporterna.

Antikorruption
Korruption, ekonomisk brottslighet och andra liknande aktiviteter utgör på en övergripande nivå ett hot mot ett hållbart samhälle och det finansiella systemets integritet och stabilitet. Swedbank har absolut nolltolerans och arbetar för att skydda koncernen mot mutor, korruption, andra ekonomiska brott och aktiviteter som utgör hot mot bankens verksamhet och kunder.

Swedbanks antikorruptionspolicy har antagits av bankens styrelse. I Swedbank finns det tydliga processer för att kartlägga risker för mutor och korruption samt brister i kontroller. Samtliga enheter i banken ansvarar för att genomföra en riskbedömning inom antikorruptionsområdet vilken sedan används som underlag till implementering av förebyggande åtgärder. Att vara anställd inom finanssektorn kräver stor uppmärksamhet på riskerna med mutor, korruption och annan otillbörlig påverkan.

Varje enhet och dotterföretag ansvarar för att identifiera, utvärdera och implementera åtgärder för att hantera och minska de faktiska och potentiella korruptionsrisker de står inför. För att säkerställa att såväl medarbetare som konsulter har rätt kompetens för att hantera riskerna genomför de den årligt obligatoriska etikutbildningen där även antikorruption ingår. Funktioner som bedöms ha en högre risk att utsättas för korruption gör även anpassade antikorruptionsutbildningar mer frekvent.

Visselblåsning säkerställer efterlevnad
Swedbanks koncernövergripande process för visselblåsning uppmanar alla medarbetare och andra intressenter att rapportera misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden i verksamheten som exempelvis brott mot Uppförandekoden, bristande efterlevnad av lagstiftning eller avvikelser mot Swedbanks policyer. Styrelsen informeras om visselblåsarärenden i samband med kvartalsrapporterna, och de ärenden som avser Group Compliance, vd eller någon medarbetare i koncernledningen behandlas även i styrelsens Revisionsutskott.

Bankens visselblåsartjänst är tillgänglig på samtliga språk på bankens hemmamarknader och på engelska. Meddelandena är krypterade och gör det möjligt för visselblåsaren att öppet eller anonymt sända in rapporter samt vara fortsatt anonym i dialogen med banken. Alla rapporter och meddelanden behandlas strikt konfidentiellt och utredningen hanteras med största varsamhet och beaktande av integriteten genom behörighetsreglerad hantering med tydliga roller och ansvar.

Under 2023 har banken mottagit 126 rapporter varav 46 rapporter har bedömts som visselblåsarärenden i enlighet med Swedbanks definition av visselblåsning.

Personuppgifter och dataskyddsförordningen
Swedbanks kunder ska känna sig trygga med hur banken hanterar personuppgifter. 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. Swedbank har processer på plats för detta som säkerställer att dataskyddsförordningen (GDPR) följs. Swedbanks Dataskyddsombud övervakar att banken följer reglerna om dataskydd.

Mätetal

Regelefterlevnad[1]	2023	2022	2021
Antal fall	2	0	1
Betalt vite (mkr)	887	0	46,6

1) Avser de fall där Swedbank erhållit en sanktion till följd av bristande regelefterlevnad, som har meddelats inom ramen för koncernens delårsrapportering.

* Banken har processer och andra mekanismer för att följa upp och kontrollera att denna målsättning uppfylls. Även omfattande utbildningar är en viktig del för måluppfyllelsen.

Transaktionsövervakning enligt MAR	2023[2]	2022	2021
Antal misstänkta ordrar och transaktioner (MAR)[1] rapporterade	202	57	63
– varav Sverige	37	17	38
– varav Estland	43	14	3
– varav Lettland	93	9	11
– varav Litauen	29	17	11

1) Market abuse regulation (MAR). Banker är skyldiga att rapportera misstänkt marknadsmissbruk: misstänkt insiderhandel, marknadsmanipulation och olovligt röjande av insiderinformation (MAR).
2) Antal rapporterade transaktioner för 2023 är högre än föregående års nivåer med anledning av vissa lokala baltiska myndigheters fokus på rapportering av särskilda handelsmönster.

Visselblåsning	2023	2022	2021
Antal rapporter	126	110	122

Behandling av personuppgifter	2023	2022	2021
Antal förfrågningar/klagomål från registrerad part till dataskyddsombud, totalt[1]	41	40	8
– varav Sverige	31	17	0
– varav Estland	1	4	1
– varav Lettland	1	18	4
– varav Litauen	8	1	3
Antal förfrågningar/klagomål från tillsynsmyndighet, totalt	9	11	19
– varav Sverige	2	0	6
– varav Estland	1	2	1
– varav Lettland	0	5	3
– varav Litauen	6	4	9

1) Registrerad part som framfört förfrågning eller klagomål genom korrespondens till dataskyddsombud via mail- eller postbox.

4.2 Finansiell brottslighet

Policyer

- Sustainability Policy
- Group Policy on Anti Money Laundering and Countering Terrorist Financing
- Group Policy on Financial Sanctions
- Group Policy on Anti-Bribery and Corruption Policy
- Policy on Anti-Tax Evasion and Aggressive Tax Planning

Andra styrdokument

- Group Instruction on Anti-Money Laundering and Countering Terrorist Financing
- Group Instruction on Financial Sanctions
- Group Instruction on Anti-Bribery and Corruption
- Group Instruction on Anti-Fraud Governance

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- SAMLIT
- Olika partnerskap med stöd av penningtvättslagen

Mål

Motverka att verksamheten och dess kunder utnyttjas eller exponeras för finansiell brottslighet.*

Åtgärder och aktiviteter

Bekämpa finansiell brottslighet

Swedbank arbetar aktivt för att bekämpa alla former av finansiell brottslighet, att förhindra bedrägerier och att banken används för att genomföra olagliga transaktioner med pengar från kriminell verksamhet samt överföringar som syftar till att finansiera terrorism.

De koncernövergripande regelverken på området efterlevs genom koncernövergripande processer för att identifiera och hantera finansiell brottslighet. För att uppnå Swedbanks mål har Swedbank sedan 2021 etablerat olika program för utveckling och förbättring av bankens processer och riskhantering.

Swedbank utvecklar kontinuerligt sina rutiner gällande rapportering av misstänkta ärenden om penningtvätt, finansiering av terrorism, bedrägerier samt brott mot finansiella sanktioner utifrån nya regulatoriska krav och de risker banken exponeras för. Banken har under 2023 fortsatt arbetet med att ytterligare förbättra processerna för allmän riskbedömning, kundkännedom, kundriskbedömning, transaktionsövervakning, sanktionsscreening, bedrägeriidentifiering samt rapportering. Swedbank investerar i teknisk utveckling och rekryterar ytterligare kompetens för att skydda och hjälpa bankens kunder, samt försvåra för kriminella element att använda banken för finansiell brottslighet.

Under året har samarbetet mellan polis, myndigheter och banker fortsatt att utvecklas genom informationsutbyte som bidrar till att begränsa bedrägerier och de vinster från brottslig verksamhet som är motorn i den kriminella ekonomin. Swedbank deltar aktivt i SAMLIT i Sverige, ett samarbetsorgan mellan Polismyndigheten och bankerna. Swedbank deltar även i flera informationsutbyten mellan privata aktörer, något som nyligen har möjliggjorts genom lagstiftning. Banken har etablerat ett antal mekanismer för att följa upp och kontrollera exponeringen mot finansiell brottslighet. Utöver ett detaljerat regelverk används löpande ett antal nyckeltal för att mäta om banken ligger inom den låga riskaptiten.

Rysslands utökade invasion av Ukraina gör att EU utfärdar fler sanktioner än tidigare och banken fyller en viktig samhällsfunktion genom implementering av de finansiella sanktionerna. Strukturella projekt har initierats för att hantera de ökade kraven på bankens tekniska system och processer. Swedbank har under de senaste åren arbetat med att utveckla bankens förmåga att motverka brott mot finansiella sanktioner både genom att förstärka juridisk kompetens och nya tekniska lösningar för screening av transaktioner och kundrelationer.

Swedbanks arbete med bedrägerier och cybersäkerhet

Bedrägerier är fortsatt ett stort och växande samhällsproblem som göder den organiserade brottsligheten och varje år drabbas många individer. Under 2023 har telefonbedrägerier som utförs genom social manipulation, så kallad vishing/smishing, ökat markant och drabbar allt fler. Swedbank investerar i och förbättrar löpande bankens motståndskraft och kapacitet att upptäcka, förhindra och utreda dessa brott.

Processen för utfärdande av BankID har stärkts vilket medfört ett minskat antal förfalskningar av BankID. Swedbank har även förstärkt den löpande monitoreringen för att identifiera bedrägliga transaktioner, vilket även det gett positiva resultat. Tillsammans med Bankföreningen har banken genomfört en kampanj för att uppmärksamma risken att utsättas för bedrägerier samt även lanserat en rad egna informationskampanjer i de egna kanalerna.

Swedbank deltog under hösten i The European annual Cyber Security month, ett initiativ etablerat av ENISA, European Union Agency for Cyber Security. Syftet är att främja cybersäkerhet bland EU:s medborgare och organisationer. Under månaden arrangerades ett internt program med en rad aktiviteter på området, till exempel föreläsningar öppna för alla bankens medarbetare, presentationer och informationskampanjer.

Mätetal

Transaktionsövervakning enligt SAR	2023	2022	2021
Antal misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/finansiering av terrorism (SAR)[1] rapporterade	9 722	11 000	8 598
– varav Sverige	6 927	8 478	6 851
– varav Estland	933	1 003	608
– varav Lettland	1 379	1 053	748
– varav Litauen	483	466	391

1) Suspicious Activity Report (SAR). Enligt Penningtvättslagen är Swedbank även skyldig att utan dröjsmål anmäla misstänkt penningtvätt eller terroristfinansiering (SAR) till Finansinspektionen inom Polismyndigheten.

* Banken har processer och andra mekanismer för att följa upp och kontrollera att denna målsättning uppfylls. Även omfattande utbildningar är en viktig del för måluppfyllelsen.

4.3 IT-system och informationssäkerhet

Policyer

- Risk Appetite Statement Policy
- Enterprise Risk Management Policy
- Policy for Operational Risk

Andra styrdokument

- Instruction on Information Security
- IT Instruction

Partnerskap, medlemskap och nätverk

- Bankernas Säkerhetskommitté inom ramen för den svenska Bankföreningen
- Nationellt cybersäkerhetscenter (NCSC) samt NCSC:s samverkansforum för finansiella aktörer
- FS-ISAC
- Svenskt CERT-forum
- Trusted Introducer

Förmågor

- Behåll och förbättra förtroendet för Swedbanks säkerhetsarbete hos kunder, partners och myndigheter
- Förbättrad säkerhet genom förenklat säkerhetsarbete
- Möjliggör för alla anställda att bidra till ökad säkerhet

Åtgärder och aktiviteter

Strategi och styrning för informationssäkerhet

Det säkerhetspolitiska läget i Sveriges och de baltiska ländernas närområde resulterar alltjämt i en förhöjd hotbild inom informationssäkerhetsområdet och medför ökade risker för cyberattacker. Vikten av cybersäkerhet ökar dessutom när allt fler tjänster i den finansiella sektorn digitaliseras. Den nya EU-lagstiftningen Digital Operational Resilience Act (DORA) som träder i kraft i januari 2025 syftar till att ytterligare stärka finansiella organisationers förmåga att hantera olika typer av avbrott som drabbar funktioner som är kritiska för samhället.

Swedbank har en strategi för säkerhet med en vision om att vara "ett steg före", vilket innebär att banken ska ha en god samlad kunskap om hotbilden och ett proaktivt arbete för att minska risken för framgångsrika attacker mot banken och våra kunder. En årlig uppdatering säkerställer att den är förenlig med Swedbanks övergripande strategiska riktning, ett förändrat hot- och risklandskap samt nya krav. Planerade åtgärder syftar till att stärka bankens digitala och operativa motståndskraft, inte minst kopplade till cyberattacker. Swedbank följer kontinuerligt teknikutvecklingen och nyttjar nya möjligheter så som artificiell intelligens för att stärka bankens förmågor att hitta avvikelser som kan tyda på eventuella informationssäkerhetshändelser.

Organisation och ledning

Bankens Chief Information Security Officer (CISO) leder och koordinerar Swedbanks informationssäkerhetsarbete. En centralt inrättad funktion stödjer CISO i arbetet med underhåll och utveckling av bankens ledningssystem för informationssäkerhet som bygger på standarden ISO 27001. Ledningssystemet består av processer, interna regler och verktyg för att styra, övervaka, utvärdera och kontinuerligt förbättra bankens informationssäkerhetsarbete och på så sätt skydda bankens och kundernas information. Utöver den centralt inrättade CISO-funktionen finns utpekade Information Security Managers samt dotterföretagens egna Chief Information Security Officers som stödjer organisationens informationssäkerhetsarbete.

Säkerhetstestning av IT-system är en viktig förebyggande säkerhetsåtgärd. Flera olika typer av tester genomförs som penetrationstester av kritiska och nya eller förändrade IT-system. En annan typ av tester som genomförs är så kallade "Red team-tester", vilket innebär en simulering av en avancerad cyber-attack mot utvalda IT-system. Identifierade brister under genomförda tester analyseras och hanteras. Ökade resurser har avsatts för testning i takt med den förhöjda hotbilden. Utöver detta så genomförs även årliga tester av externa revisorer och genom tredje parts attestering. Bankens process för kontinuerlig genomsökning av IT-miljön för identifiering och hantering av sårbarheter är också central i det förebyggande informationssäkerhetsarbetet. Vid IT-incidenter och efterföljande problem som drabbat kunder finns möjligheten för kunden att kontakta banken med sitt ärende. Kunderna ersätts för faktiska förseningsavgifter, men varje ärende bedöms enskilt.

Certifiering

Swedbanks Cyber Defence Center är en ackrediterad SIRT-organisation (Security Incident Response Team), och har under 2023 även blivit certifierad av Trusted Introducer. Certifieringen är ett internationellt erkännande av SIRT-funktionens mognad. Swedbank har ett omfattande ramverk för hantering av informationssäkerhetsrisker kopplat till användning av externa leverantörer gällande outsourcing av verksamhet och uppdrag. Utvärdering av leverantörers efterlevnad av Swedbanks informationssäkerhetskrav sker löpande under kontraktens livscykel.

Säkerhetsmedvetna medarbetare

Säkerhetsmedvetna medarbetare är en viktig förutsättning för ett framgångsrikt säkerhetsarbete. Bankens medarbetare och konsulter utbildas årligen i informationssäkerhet. Vissa roller som till exempel utvecklare genomgår en fördjupad utbildning. Den centrala CISO-funktionens Awareness-enhet genomför kontinuerligt simulerade phishing-tester för att upprätthålla medarbetarnas säkerhetsmedvetande. Vidare anordnas informationstillfällen som tar upp aktuella säkerhetsfrågor, i form av föreläsningar, webbinarier eller artiklar på intranätet.

Mätetal

Medarbetare som har genomgått utbildning i informationssäkerhet, per land (%)	2023	2022	2021
Sverige	98,6	98,5	94
Estland	99,7	99,7	96,3
Lettland	99,7	99,2	94,7
Litauen	99,7	99,6	96,8

4.4 Upphandla

Policyer

- Sustainability Policy

Andra styrdokument

- Swedbank Supplier Code of Conduct
- Group Purchasing Instruction
- Outsourcing Instruction

Åtgärder och aktiviteter

Swedbank har cirka 3 600 leverantörer och en årlig inköpskostnad på ungefär 11,6 mdkr. Det är fördelat på IT och digitala banktjänster, gemensamma interna tjänster, finansiella produkter och tjänster för privat och företagskunder.

Ambitionen är att ligga i framkant gällande hållbara inköp i jämförelse med andra nordiska storbanker. För att uppnå det arbetar banken aktivt med att minska risker i leverantörskedjan och samtidigt verka för att bidra till innovation och positiv påverkan.

Uppförandekod för leverantörer

Swedbanks inköp har en påverkan på miljön och samhället, därför har policyer och riktlinjer fastställts i syfte att verka för mer hållbara inköp. I Swedbanks inköpsinstruktion som är styrande för hela banken, framgår det att hållbarhetskrav ska ställas på leverantör innan kontraktering och att risker ska undersökas och hanteras effektivt.

Alla nya leverantörer behöver signera Swedbanks uppförandekod för att säkerställa efterlevnad av hållbarhetskrav. Avvikelser gentemot uppförandekoden hanteras löpande för att reducera risker i leverantörsledet. Avvikelser eskaleras till Procurement Sustainability Committee för godkännande eller avslag. Under 2023 eskalerades ungefär 40 stycken fall.

Leverantörer utvärderas

För att utvärdera och hantera risker i inköpsprocessen finns det riktlinjer framtagna som beskriver hur banken ska arbeta. Swedbanks digitaliserade inköpsprocess stödjer arbetet med att följa upp att relevanta leverantörskontroller genomförs och utvärderas systematiskt.

När potentiella leverantörer identifierats vid inköp inhämtas relevant data om leverantören, inklusive information om eventuella ryktesrisker eller negativ medial publicitet. Leverantören får även svara på ett frågeformulär inom hållbarhet, förutsatt att de inte klassas som lågriskleverantörer. Swedbanks leverantörer finns

främst i Europa och över 99 procent finns på marknader som bedöms ha en låg risk. I de fall leverantören har verksamhet eller underleverantörer i högriskländer så skickas ett fördjupande frågeformulär ut.

Hållbarhetsbedömning
I Swedbanks frågeformulär för generell hållbarhetsbedömning undersöks utöver risk, hur väl utvecklat leverantörens hållbarhetsarbete är. Exempelvis får leverantören beskriva sina klimatambitioner, sitt arbete med cirkulära produkter och tjänster samt hur väl hållbarhetsarbetet är integrerat i verksamheten. Det möjliggör för Swedbank att välja leverantörer och produkter som ligger i framkant inom området.

Under året har Swedbank genomfört ett processarbete som resulterat i att hållbarhetsfrågor diskuteras i ett tidigare skede och inkluderas i de olika kategoriområdenas strategier och upprättade planer om framtida inköpsbehov.

Ett exempel är årets upphandling av IT-tjänster där kategorispecifika utvärderingskriterier inom hållbarhet undersöktes kopplat till hårdvara och datacenter där leverantörer med bäst helhetsresultat gick vidare till nästa steg i inköpsprocessen.

För att ytterligare stärka kunskapen inom IT har samtliga inköpare utbildats inom "Grön IT-upphandling" och banken återanvänder alltid IT-utrustning som datorer och skärmar.

Swedbanks uppförandekod för leverantörer är uppdelad i tvingande krav och frivilliga åtgärder. Under 2023 har cirka 45 leverantörsdialoger genomförts med fokus på både efterlevnad av tvingande krav och frivilliga åtaganden. Exempelvis har Swedbank undersökt klimatambitionerna hos bankens 50 största leverantörer. Syftet är att påverka och öka andelen leverantörer som åtar sig vetenskapliga klimatmål i enlighet med Parisavtalet. Resultatet av dialogerna visar att 29 har beslutat om mål i linje med Parisavtalet.

Mätetal

Utvärdering av leverantörer	2023	2022	2021
Inköpt värde (mkr)	11 584	9 473	9 593
Antal aktiva leverantörer	3 592	3 653	3 785
Andel leverantörer registrerade i länder med låg risk utifrån miljö (%)[1]	99	99	99
Andel leverantörer registrerade i länder med låg risk utifrån sociala frågor (%)[2]	99	99	99
Antal leverantörsdialoger[3]	45	43	46
Antal genomförda hållbarhets-utvärderingar[4]	250	289	129

1) Baserat på Envrionmental performance index. Samtliga leverantörer med riskpoäng över 50 bedöms vara låg risk.
2) Baserat på Amfori BSCI index. Samtliga leverantörer med riskpoäng över 60 bedöms vara låg risk.
3) Leverantörsdialoger omfattar dialoger med hållbarhetsagenda styrd av Swedbank.
4) Hållbarhetsutvärdering genomförd av kontrakterade leverantörer.

4.5 Skatt

Policyer
- Policy for Tax Management
- Sustainability Policy
- Group Policy on Anti-Tax Evasion and Aggressive Tax Planning

Andra styrdokument
- Tax Transfer Pricing Directive

Åtgärder och aktiviteter

Att vara en god skattebetalare och bidra till det samhälle där man bedriver verksamhet är en grundläggande del av ett företags hållbarhetsarbete. I enlighet med Swedbanks vision, ett finansiellt sunt och hållbart samhälle och bankens värderingar; öppen, enkel och omtänksam, är det viktigt att hantera skattefrågor på ett ansvarsfullt, etiskt och transparent sätt. Ansvaret avser både skattefrågor som gäller banken och bankens kunder. Förlust av skatteintäkter kan orsaka allvarlig skada för samhället och inverka negativt på den offentliga sektorns funktioner.

Skatt är en central hållbarhetsfråga för Swedbank. Swedbank har sedan 2008 en koncernövergripande skattepolicy antagen av Swedbanks styrelse (policy tillgänglig på swedbank.com/hållbarhet). Policyn uppdateras årligen. Swedbank ska följa gällande svenska och internationella skattelagar och regler samt relevanta standarder men strävar också efter att agera i enlighet med lagstiftningens syfte. Swedbank redogör öppet för vilket rörelseresultat, vilka tillgångar och vilken skattekostnad Swedbank har i de länder där banken är verksam. Swedbank agerar transparent i all kommunikation med skattemyndigheter i samtliga av dessa länder och verkar för att upprätthålla en stark och långvarig relation med skattemyndigheterna som byggs på öppenhet och förtroende. I de situationer där det kan finnas alternativa tolkningar av lagstiftning eller rättspraxis använder Swedbank intern och/eller extern expertis för att säkerställa en lämplig och korrekt skattetolkning. Vid behov ska Swedbank föra dialog med skattemyndigheterna.

Swedbank som skattebetalare
Swedbank har för 2023 kostnader för bolagsskatt om 7 mdkr. Swedbank bidrar till den sociala tryggheten genom att ge sysselsättning och betala 3 mdkr i sociala avgifter för ungefär 17 000 medarbetare. Som finansiellt företag har Swedbank kostnader för ej avdragsgill moms om 3 mdkr. Sedan 1 januari 2022 betalar Swedbank därutöver som en av knappt tio skattebetalare en särskild bankskatt (riskskatt för kreditinstitut) i Sverige om 1 mdkr. Även i Litauen har det införts en bankskatt under 2023 (solidaritetsskatt) som för Swedbanks del uppgår till 1,5 mdkr. En andel av den bolagsskatt som Swedbank betalar kan hänföras till förhöjda skattesatser som vissa länder tillämpar för finansiell verksamhet. Swedbanks sammantagna kostnad för skatt och sociala avgifter var över 15 mdkr för 2023. Swedbanks resultat efter skatt för 2023 uppgick till 34 mdkr.

Skatt i verksamheten
Vid kreditgivning till företag genomförs en hållbarhetsanalys som bland annat ställer krav på att företaget har en transparent rapportering av skatt. Swedbank har interna processer för att minska risken för att bankens verksamhet utnyttjas för skatteundandragande.

Swedbank tillhandahåller inte skatterådgivning eller underlättar arrangemang som syftar till aggressiv skatteplanering. Transaktioner som innehåller element som typiskt sett skulle kunna vara skattedrivna granskas särskilt. Vid svåra bedömningar kan transaktioner lyftas till Swedbanks hållbarhetskommitté för prövning.

Swedbank innehåller, betalar och rapporterar den skatt som bankens privatkunder är skattskyldiga för avseende räntor, utdelningar och olika typer av sparande.

För att säkerställa Swedbanks åtaganden på skatteområdet finns inom koncernen utöver den generella skattepolicyn även en intern policy för motverkande av skatteundandragande och aggressiv skatteplanering. Denna policy har antagits särskilt för att tillse att Swedbanks produkter inte används i skatteundandragande syften eller för aggressiv skatteplanering. Koncernen arbetar också med ytterligare ställningstaganden vad gäller skattefrågor i till exempel Swedbanks sektorriktlinjer samt i Swedbanks publika ståndpunkter för investeringar och kapitalförvaltning.

Intern styrning av skattehantering
Det yttersta ansvaret för skattehantering och skattepolicy ligger hos styrelsen. Swedbanks vd ska se till att skattepolicyn efterlevs och att relevanta resurser och kompetenser tilldelas organisationen för hanteringen av skattefrågor. Avdelningarna Group Corporate Tax och Group Operational Tax monitorerar regelefterlevnaden inom skatteområdet, bland annat genom att årligen granska de större koncernbolagens deklarationer, ifrågasätta eventuella avvikelser mellan företagens effektiva skattesats och standardskattesats samt genom att övervaka koncernens skattemässiga internprissättning. Vidare genomför bankens kontrollfunktioner en riskbaserad granskning av regelefterlevnaden av dokumentation, rapportering och skatteavdrag för kunder. Därutöver sker externa granskningar genom skattemyndigheter på bankens hemmamarknader och amerikanska skattemyndigheten gällande efterlevnaden av specifika amerikanska krav. Swedbanks externa revisorer granskar skatteposten samt hållbarhetsredovisningen.

Skatt är ett område i ständig förändring. Swedbank arbetar löpande med att förbättra koncernens processer och rutiner kring sin skattehantering. All verksamhet i Swedbank ska präglas av en hög etisk standard där varje affär, relation och aktivitet ska prövas utifrån bankens etiska normer och förhållningssätt. Swedbank ska inte bedriva aggressiv skatteplanering där huvudsyftet är att minska skattekostnader. Swedbank har interna rutiner för att medarbetare och andra intressenter ska kunna rapportera misstankar om förhållanden som inte ligger i linje med bankens värderingar, policyer eller etiska normer inklusive Swedbanks skattepolicy (rutin för visselblåsning).

Skattefrågor som innebär en betydande finansiell risk och/eller ryktesrisk för Swedbankkoncernen ska redovisas för Swedbanks vd och styrelse. Genom en årlig väsentlighetsanalys utvärderas betydelsen av den externa skatterapporteringen av Swedbanks intressenter.

Swedbank är aktiv medlem i Bankföreningens skattekommitté som i sin tur är remissinstans beträffande förslag till ny skattelagstiftning.

Den svenska lagen om tilläggsskatt gäller från och med 1 januari 2024. För mer information se not K3, sidan 86.

Mätetal

2023	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Finland	Danmark	Luxemburg	Kina	Spanien	Totalt
Verksamhet[1]	RB, WB, AM, Övrigt	RB, WB, AM, Övrigt	RB, WB, AM	RB, WB, AM	WB, Övrigt	WB, Övrigt	WB, Övrigt	Under avveckling, Övrigt[4]	Under avveckling	WB	Övrigt	
Antal medarbetare[2]	9 831	2 604	1 978	2 600	164	14	50	15		18	1	**17 275**
Externa intäkter (mkr)[3]	48 222	7 339	4 232	7 931	3 601	−4 857	6 378	139	2	61	10	**73 057**
Koncerninterna intäkter (mkr)[3]	2 065	1 181	1 047	1 477	−2 013	5 078	−5 724	−6		−21		**3 083**
Rörelseresultat (mkr)[3]	26 867	5 777	3 253	5 305	1 651	197	530	18	1	19	4	**43 622**
Materiella tillgångar (mkr)	3 773	346	335	782	225	25	26			31		**5 544**
Betald bolagsskatt (mkr)	3 970	761	108	498		1	89	5		11	0	**5 443**
Bokförd aktuell bolagsskatt (mkr)	4 223	826	684	961	452	43	107	−11	0	3	1	**7 289**
Ej avdragsgill moms (mkr)	1 665	215	130	248	9		11					**2 278**
Sociala avgifter (mkr)	1 980	359	159	18	42	2	2	3		4		**2 569**
Bankskatt (mkr)	1 170			1 505								**2 675**
Effektiv skattesats exkl. uppskjuten skatt/ skatt tidigare år (%)[5]	15,7	14,3	21,0	18,1	27,3	21,9	20,3	−61,1	6,1	17,5	26,9	**16,7**
Landets standard-skattesats (%)	20,6	20,0	20,0	20,0	25,0	25,0	20,0	22,0	25,0	25,0	25,0	
Avvikelse aktuell/ standardskattesats (%)	−4,9	−5,7	1,0	−1,9	2,3	−3,1	0,3	−83,1	−18,9	−7,5	1,9	
Avvikelse aktuell/ standardskatt (mkr)	−1 312	−329	33	−100	39	−6	1	−15	0	−1	0	**−1 690**
Förklaring avvikelse aktuell/standardskatt (mkr)												
Annan skattesats försäkringsrörelse	−171											**−171**
Andel i intresseföretag redovisas efter skatt	−142				−8			−15				**−165**
Ej avdragsgill ränta på efterställda skulder	372											**372**
Ej avdragsgill sank-tionsavgift från Finans-inspektionen	175											**175**
Temporära skillnader (aktuell skatt vid annan tidpunkt)	−1 626	−219	34	−48	2	0	0	0		−1		**−1 858**
Differentierad skatte-sats inom landet				−14	−2							**−16**
Övrigt	79	−110	−1	−37	47	−6	1	1	0	−1	0	**−27**

1) RB-Retail banking, WB-Wholesales banking, AM-Asset management.
2) Antal medarbetare i koncernen vid årets utgång exkl. långtidsfrånvaro relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.
3) Beloppen är baserade på koncernredovisningen. Koncerninterna transaktioner inom en jurisdiktion är eliminerade.
4) Swedbanks danska filial är avregistrerad per 2023-12-31, kvar är verksamhet i andra dotterbolag och intressebolag.
5) Denna rapportering är i linje med GRI:s ramverk varför enbart aktuell skatt får användas vid beräkning av effektiv skattesats, jämför not K19.

Lista över enheter i respektive jurisdiktion finns på swedbank.com/sv/investor-relations/risk-och-kapitaltackning.html

GRI-index 2023

Swedbank redovisar enligt GRI Standards (GRI 1: Foundation 2021). Nedan redovisas GRI-upplysningar kopplade till de väsentliga hållbarhetsområden som definierats utifrån bankens väsentlighetsbedömning. För varje väsentligt hållbarhetsområde redovisas en eller flera av GRI:s relevanta upplysningar som presenteras i tabellen nedan. För väsentliga områden där GRI-upplysningar saknats används egna upplysningar, dessa saknar då GRI-beteckning.

			Utelämnande		
GRI-standard/ Annan källa	**Upplysning**	**Hänvisning**	**Redovisningskrav som utelämnats**	**Anledning**	**Förklaring**
Generella upplysningar					
GRI 2: Generella upplysningar 2021	2-1 Organisationens detaljer	76			
	2-2 Enheter som inkluderas i hållbarhetsredovisningen	192–193, 209			
	2-3 Redovisningsperiod, redovisningsfrekvens och kontaktuppgifter	76, 209, 289–290			
	2-4 Justeringar av information lämnad i föregående redovisning	22, 209, 215–217, 245–246, 249, 254			
	2-5 Extern granskning	1, 209, 279			
	2-6 Aktiviteter, värdekedja och andra affärsförbindelser	9–16, 95–96, 124, 192–193, 258–259	2–6 b	Information otillgänglig/ ofullständig	Rapporteringen kring värdekedjan kommer att utvecklas under kommande år med fokus på avgränsningar samt aktiviteter nedströms.
	2-7 Medarbetare	251–254, 270			
	2-8 Arbetskraft som inte är anställd	253			
	2-9 Koncernens styrning och sammansättning	48–68, 210	2-9 c.vi. Underrepresenterade grupper	Information otillgänglig/ ofullständig	Underrepresenterade grupper är ett nyckeltal som Swedbank inte tillämpar idag. Datakonsolidering planeras utvärderas under kommande år.
	2-10 Val och utnämningar till högsta beslutande organ	51–56, 251			
	2-11 Ordförande i styrelsen	51–52, 62, 67			
	2-12 Styrelsens och företagsledningens roll i att identifiera och styra hållbarhetsarbete	48–68, 210, 255			
	2-13 Delegering av ansvar för hållbarhetsarbete	48–68, 210			
	2-14 Styrelsens roll i hållbarhetsrapportering	210			
	2-15 Intressekonflikter	48–49, 51–53, 62–66			
	2-16 Kommunikation av kritiska ärenden till styrelse	56, 210, 256–257			
	2-17 Kollektiv kunskap om hållbarhet i styrelsen	53–54, 56, 210			
	2-18 Utvärdering av styrelsens hållbarhetsarbe	52, 210			
	2-19 Ersättningspolicy för styrelse och företagsledning	56, 131–134, 210			
	2-20 Process för att fastställa ersättning till styrelse och företagsledning	32, 50–51, 56, 131–134, 267			
	2-21 Kompensationsratio	253			
	2-22 Uttalande om strategi för hållbarhet	5–7			
	2-23 Policyåtaganden för ansvarsfullt företagande	49, 210, 245, 255			
	2-24 Implementering och integrering av policyåtaganden för ansvarsfullt företagande	49, 210, 252–253, 256			

GRI-standard/ Annan källa	Upplysning	Hänvisning	Utelämnande: Redovisningskrav som utelämnats	Utelämnande: Anledning	Utelämnande: Förklaring
	2-25 Processer för att återställa negativ påverkan som koncernen orsakat	210, 256–257			
	2-26 Mekanismer för rådgivning och att lyfta kritiska ärenden	210, 216, 256–257			
	2-27 Efterlevnad av lagar och regleringar	256–257			
	2-28 Medlemskap och samarbeten	214, 216, 245, 249, 251, 255–258			
	2-29 Förhållningssätt till intressentinvolvering	25, 211, 213, 267			
	2-30 Kollektivavtal	254			
Väsentliga frågor					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-1 Process för att fastställa väsentliga frågor	25, 211–213, 267			
	3-2 Förteckning över väsentliga frågor	25, 211–212			
Hållbar rådgivning, produkter och tjänster					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	210, 214			
G4-FS10	Procentuell andel och antal bolag i portföljen som den rapporterande organisationen har samverkat med i miljö- och/eller sociala frågor	214–215			
G4-FS6	Andel av företagsportföljen per region, storlek och sektor	95–96			
G4-FS7	Monetärt värde av produkter och tjänster som har positiva sociala effekter angett per affärsområde och syfte	216–218			
G4-FS8	Monetärt värde av produkter och tjänster som har positiva miljöeffekter per affärsområde och syfter	26, 31, 216–218			
Klimatförändringar					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	22, 210, 113–115, 210, 245			
GRI 305: Utsläpp 2016	305-1 Direkta växthusgasutsläpp (Scope 1)	245–249			
	305-2 Energirelaterade indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	245–249			
	305-3 Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	245–249			
	305-4 Utsläppsintensitet av växthusgaser	245–249			

GRI-standard/ Annan källa	Upplysning	Hänvisning	Utelämnande: Redovisningskrav som utelämnats	Utelämnande: Anledning	Utelämnande: Förklaring
Biologisk mångfald och ekosystem					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	210, 249–250	3-3 e, f	Information otillgänglig/ ofullständig	Swedbank arbetar med att utveckla processer och metoder för att bedöma risker. Även insamling av data är i fokus, där är externa samarbeten och partnerskap viktiga. Arbetet fortfarande är i ett tidigt skede och det finns fortfarnade få mätetal på området och det är viktigt att under kommande år fortsätta arbeta mot konkreta mätmetoder för att följa upp påverkan.
GRI 304: Biologisk mångfald 2016	304-2	249–250	304-2 b	Information otillgänglig/ ofullständig	Samma som ovan.
Den egna arbetskraften					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	21, 29, 210, 251–254, 255, 268			
GRI 401: Anställning 2016	401-1 Nyanställning och personalomsättning	253			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	21, 29, 210, 251–254, 255, 268			
GRI 404: Utbildning och kompetens-utveckling 2016	404-1 Genomsnittligt antal utbildningstimmar per år per anställd	252			
	404-3 Andel anställda som får regelbunden prestations-utvärdering	254			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	21, 29, 210, 251–254, 255, 268			
GRI 405: Mångfald och lika möjligheter 2016	405-1 Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	251–254	405-1 a iii	Ej tillämpligt.	Starka begränsningar att lagra data kring många olika mångfaldsindikatorer. Undersökning kring möjlighet för självidentifiering under kommande år.
	405-2 Förhållande mellan grundlön och ersättning för kvinnor och män	252–254			
Ansvarsfullt företagande					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	210			
GRI 201: Ekonomiskt resultat 2016	201-3 Omfattning av organisationens förmånsbestämda åtaganden	131–134, 153–154			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	210			
GRI 207: Skatt 2019	207-1 Bolagets inställning till skatt	259–260			
	207-2 Skattestyrning, kontrollramverk och riskhantering	259–260			
	207-3 Intressentdialog och hantering av skatteangelägenheter	259–260			
	207-4 Land-för-land-rapportering	259–260			
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	210, 256–257			
Ansvarsfullt företagande: Egen indikator	Antal misstänkta ordrar och transaktioner rapporterade	257			

GRI-standard/ Annan källa	Upplysning	Hänvisning	Utelämnande: Redovisningskrav som utelämnats	Utelämnande: Anledning	Utelämnande: Förklaring
Ansvarsfullt företagande: Egen indikator	Antal klagomål från registrerad part till dataskyddsombud	257			
Ansvarsfullt företagande: Egen indikator	Antal klagomål från Datainspektionen	257			
Finansiell brottslighet					
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-3 Styrning av väsentliga frågor	5, 7, 57, 210, 257			
GRI 205: Anti-korruption 2016	205-1 Andel av verksamheten som granskats med avseende på korruptionsrisker	257	205-1	Information otillgänglig/ ofullständig	Den procentuella andelen, typ av korruptionsrisk som identifieras genom riskutvärderingen i respektive kärnprocess, och totalt antal som analyserats utifrån korruptionsrisker mäts endast för vissa delar av verksamheten och nyckeltal för koncernen som helhet kan därför inte presenteras. Swedbank arbetar aktivt för att utveckla bankens riskutvärderingar.
Finansiell brottslighet: Egen indikator	Antal företagskunder riskutvärderade utifrån affärsetiska aspekter	216			
Finansiell brottslighet: Egen indikator	Antal misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/ finansiering av terrorism rapporterade	257			

PRB Självutvärdering

Tabellen nedan redovisar hänvisningar till var i Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning Swedbanks självutvärdering av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) finns rapporterad. Rapporteringen följer PRB:s uppsatta krav. Områdena 2.1, 2.2, 2.3 samt 5.1 har översiktligt granskats av oberoende revisorer från PwC i enlighet med bestyrkanderapporten på sidan 279.

Princip 1: Inriktning

Swedbank anpassar affärsstrategin så att den överensstämmer med och bidrar till de Globala målen för hållbar utveckling, Parisavtalet och andra relevanta nationella och regionala ramverk, både utifrån individens och samhällets perspektiv.

1.1 Beskrivning av affärsmodell

Med runt sju miljoner privatkunder och 550 000 företagskunder är Swedbank en av de ledande bankerna för de många hushållen och företagen på våra fyra hemmamarknader: Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Bankens huvudsakliga kundsegment är privatkunder, företagskunder, bostadsrättsföreningar, offentlig sektor och finansiella institutioner. Swedbanks företagsutlåning utifrån störst sektorexponering är fastighetsförvaltning, jordbruk, skogsbruk och fiske, tillverkningsindustri samt detalj- och partihandel.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 12–13, 15–16, Factbook 2023, sidan 2

1.2 Strategiöverenstämmelse

I er affärsstrategi, är hållbarhet en integrerad del och en strategisk prioritering för er bank?

● Ja ○ Nej

Refererar er bank till något av följande ramverk, eller till krav på hållbarhetsrapportering, i era strategiska prioriteringar och policyer för att implementera dessa?

- ● UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- ● International Labour Organization fundamental conventions
- ● FN:s Global Compact
- ○ UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples
- ● Andra regulatoriska rapporteringskrav avseende hantering av miljörisker: Task Force on Climate-realted Financial Disclosures, TCFD, Finance for Biodiversity Pledge (Swedbank Robur), Principerna för ansvarsfulla investeringar, PRI (Swedbank Robur), EU-taxonomin, Europeiska centralbankens guide om klimat- och miljörisker, Pelare 3
- ○ Andra regulatoriska rapporteringskrav avseende sociala frågor
- ○ None of the above

Swedbank har åtagit sig att anpassa verksamheten till Parisavtalet och de Globala målen för hållbar utveckling.

Swedbank ska uppnå netto-noll utsläpp senast 2050 och anpassa bankens utlånings- och investeringsportföljer. Swedbank har beslutat om reduktionsmål för delar av låneportföljen med syfte att bidra till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius. Swedbank Robur har beslutat om målen att det samlade fondkapitalet ska vara i linje med Parisavtalets mål om att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader och år 2040 vara placerat koldioxidneutralt.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 9–13, 22, 214, 245, 249, 255–256
https://www.swedbank.com/sv/hallbarhet/miljo-och-klimat/mal-och-fokusomraden/klimatmal.html
https://www.swedbankrobur.se/

Princip 2: Påverkan och målsättning

Swedbanks ambition är att kontinuerligt öka bankens positiva påverkan och samtidigt minska vår negativa påverkan samt hantera riskerna kopplade till människa och miljö till följd av bankens aktiviteter, produkter och tjänster. För att möta detta beslutar Swedbank om mål inom de områden där banken har störst möjlighet att påverka.

2.1 Påverkansanalys (Steg 1)

a) Omfattning
Påverkansanalysen genomfördes i UNEP-FI:s Portfolio Impact Analysis Tool v.2 under 2021. Produkter och tjänster analyserades för privat- och företagsaffären i Sverige, Estland, Lettland, Litauen och Norge. Kapitalförvaltning, försäkring och kapitalmarknadsprodukter omfattades inte av analysen.

Länkar och referenser
https://www.swedbank.com/sv/hallbarhet/rapportering-uppfoljning.html

b) Portföljens sammansättning
Swedbank beaktade sammansättningen av portföljen i procent under påverkansanalysen. Produkter och tjänster samt företagssektorn analyserades i Sverige, Estland, Lettland, Litauen och Norge. Företagsportföljen delades upp på NACE-sektornivå två. Se bankens nuvarande sammansättning på sektornivå på sidan 95–96.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2022, sidorna 95–96

c) Bankens portföljpåverkan i förhållande till samhällets behov
UNEP Fi har integrerat landrisker för respektive land i verktyget för analysen, vilket påverkar resultatet för vilka områden som faller ut som prioriterade, såväl positiva som negativa.

Enligt påverkansanalysen är några av Swedbanks viktigaste prioriterade områden utifrån en positiv påverkan följande: inkluderande och sunda ekonomier samt sysselsättning. Swedbanks primära negativa påverkan finns inom områdena klimat och resurseffektivitet. För Swedbanks målsättning har områdena begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, resurseffektivitet, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning prioriterats. Områdena är definierade av FN.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 95–96
https://www.swedbank.com/sv/hallbarhet/rapportering-uppfoljning.html

d) Resultat:
Resultatet från analysen visar att Swedbank genom sin affär, har en viktig roll i samhället och för dess utveckling. Det är främst inom områdena boende, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning som Swedbank har sin primära påverkan i positiv riktning. I synnerhet i sektorer som fastighetssektorn och tillverkningssektorn. Bankens positiva påverkan inom området boende grundar sig på ökad tillgång till boendemöjligheter exempelvis i form av finansiering till privatpersoner samt bygg- och fastighetsbolag. Banken bidrar även positivt till inkluderande sunda ekonomier genom ökad tillgänglighet av säkra finansiella tjänster.

Detta genererar i sin tur en positiv påverkan på de Globala målen för hållbar utveckling, mål 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt och mål 11 Hållbara städer och samhällen.

Resultatet visar även att Swedbank genom sin affär, har ett viktigt åtagande att begränsa bankens negativa påverkan, framförallt inom miljörelaterade områden, så som klimat, biologisk mångfald, avfall och resurseffektivisering. Inom dessa områden har banken möjlighet att påverka positivt till exempel utifrån matförsörjning och försörjningsmöjligheter, samtidigt med förbättringspotential inom sektorerna fastighetsförvaltning, tillverkningsindustrin, jordbruk, skogsbruk och fiske samt inom vissa delar av energisektorn.

Resurseffektivitet och minskad klimatpåverkan är viktiga områden som exempelvis påverkar de Globala målen för hållbar utveckling, mål 12 Hållbar konsumtion och produktion och mål 13 Bekämpa klimatförändringar.

Länkar och referenser
https://www.swedbank.com/sv/hallbarhet/rapportering-uppfoljning.html

Vilken av följande delar i påverkansanalysen har din bank genomfört för att identifiera de områden där din bank har sina mest betydande (potentiella) positiva och negativa effekter?

Omfattning:	● Ja	○ Pågående	○ Nej
Portföljsammansättning:	● Ja	○ Pågående	○ Nej
Kontext:	● Ja	○ Pågående	○ Nej
Resultat:	● Ja	○ Pågående	○ Nej

Vilka områden har ni identifierat som viktigast för er bank som ett resultat av påverkansanalysen?

Mitigering av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, resurseffektivitet, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning.

Hur gamla är uppgifterna som används i påverkansanalysen?

● Äldre än 18 månader före publicering

2.2 Målsättning (Steg 2)

a) Överensstämmelse
Swedbanks klimatmål är i linje med att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader Celsius och har tagits fram som en del av Swedbanks åtaganden till Net Zero Banking Alliance och Science Based Targets initiative.

Swedbanks mål för finansiell hälsa är att göra det möjligt för en miljon människor att stärka sin finansiella hälsa till 2030. Begreppet finansiell hälsa utgår från FNs definition av ekonomisk hälsa som grund "att känna sig trygg i sin privatekonomi, att ha kontroll, motståndskraft och ekonomisk frihet". Swedbanks mål för finansiell hälsa stödjer flera av FN:s globala mål som exempelvis mål 1 Ingen fattigdom, mål 5 Jämställdhet och mål 10 Minskad ojämlikhet.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 22, 218, 245–249.

b) Basår:
Basår för bankens klimatmål för kreditportföljen är 2019.
Basår för bankens mål inom finansiell hälsa är 2022.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 22, 245

c) "SMARTa" mål:

Mål 1
Klimatmålen för kreditportföljen avser åren 2019-2030. De är i linje med det globala temperaturmålet om 1,5-grader och omfattar sektorerna: bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja och gas samt stål.

- För bolån är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten ($kgCO_2e/m^2$) med 39 procent.
- För kommersiella fastigheter är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten ($kgCO_2e/m^2$) med 43 procent.
- För kraftproduktion är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten till (tCO_2e/MWh) med 59 procent.
- För olja och gas (prospektering, produktion och raffinering) är målet att minska de absoluta finansierade utsläppen (tCO_2e) med 50 procent.
- För stålsektorn är målet att minska den finansierade utsläppsintensiteten (tCO_2e/ton) med 29 procent.

Mål 2
Att göra det möjligt för en miljon människor att stärka sin finansiella hälsa till 2030.

Affärsmål för att uppnå målet om finansiell hälsa:
- Antal assisterade rådgivningsmöten, Svensk bankverksamhet, 300 000 år 2025
- Antal privatkunder med långsiktigt sparande, Baltisk bankverksamhet, 900 000 år 2030

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 17, 22, 218

d) Plan för att uppnå målen:
Swedbank åtar sig att fortsätta utveckla produkter och rådgivningstjänster som underlättar klimatomställningen mot uppsatta 2030-mål. Swedbank arbetar också med att förbättra interna system för att lagra och komma åt relevant data för att möjliggöra effektiv styrning. Datakvalitet och beräkningar ska förbättras i takt med att såväl målsättningsmetod som data inom området utvecklas över tid. Liknande gäller för mål 2 där banken planerar att fortsätta stötta kunder att fatta sunda och finansiella beslut. Swedbank gör det möjligt genom individuellt anpassad rådgivning och tjänster för sparande samt investeringar via alla kanaler. Båda målen är integrerade i bankens styrningsstruktur med relevant uppföljning.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 22, 218, 245–249

	Första området för störst påverkan: Mitigering av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar	**Andra området för störst påverkan:** Resurseffektivitet, inkluderande sunda ekonomier och sysselsättning
Överensstämmelse:	● Ja ○ Pågående ○ Nej	● Ja ○ Pågående ○ Nej
Basår:	● Ja ○ Pågående ○ Nej	● Ja ○ Pågående ○ Nej
SMART:	● Ja ○ Pågående ○ Nej	● Ja ○ Pågående ○ Nej
Plan för att uppnå målen:	● Ja ○ Pågående ○ Nej	● Ja ○ Pågående ○ Nej

2.3 Implementering och uppföljning av mål (Steg 2)

Swedbank har under året arbetat med att implementera klimatmålen på låneportföljen, bland annat genom att fortsätta utveckla produkter och tjänster för att stötta våra kunder i deras klimatomställning. Exempelvis arbetar Swedbank aktivt med att hjälpa våra fastighetskunder med lösningar för ökad energieffektivitet. Ett exempel på detta är att vi under 2023 investerat i företaget Hemma, där Swedbanks privatkunder i Sverige kan göra en kostnadsfri digital energikoll av sin bostad och sedan ansöka om finansiering för förbättringsåtgärderna via Swedbank.

Swedbanks satsning på finansiell hälsa påverkar flera områden i banken såsom tekniska plattformar, bankens arbetssätt, rådgivningserbjudande och prissättning. Utvecklingen kommer ske i etapper där mindre byggstenar testas och sedan kan skalas upp.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 218, 245–249

Princip 3: Kunder

Swedbank åtar sig att arbeta ansvarsfullt med bankens kunder för att uppmuntra till hållbara metoder och möjliggöra ekonomiska aktiviteter som skapar gemensamt välstånd för nuvarande och framtida generationer.

3.1 Kundinteraktion

Har er bank en etablerad policy eller en process för engagemang med kunder för att främja hållbarhet?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Har din bank en policy för sektorer där du har identifierat den största (potentiella) negativa påverkan?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Swedbank har under året arbetat med att utveckla och stärka produkter och tjänster med hållbarhetsprofil för att möjliggöra hållbara val för våra kunder. Swedbanks styrande hållbarhetsramverk utgörs av policyer (antagna av styrelsen), instruktioner/ställningstaganden (antagna av vd) och sektorriktlinjer.

Swedbanks ESG-analys för stora företag utvecklades under 2022 och är ett viktigt led i kreditprocessen. Banken har även sektorriktlinjer som används för att analysera företagskunders hållbarhetsrisker.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 214–218

3.2 Affärsmöjligheter

Swedbanks vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. För att främja en hållbar tillväxt är det centralt för Swedbank att allokera kapital till verksamheter vars affärsmodell bidrar till den nödvändiga omställningen. Engagemanget och intresset kring hållbarhet ökar i snabb takt. Swedbank har därför under året intensifierat arbetet med att utveckla och stärka våra produkter och tjänster med hållbarhetsprofil. Swedbank Robur har utvecklat fler fonder med hållbarhetsprofil.

Andra produkter är gröna, sociala och hållbara obligationer och olika typer av gröna lån samt hållbarhetslänkade lån.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 214–218

Princip 4: Intressenter

Swedbank kommer att på ett proaktivt och ansvarsfullt sätt konsultera, engagera och samarbeta med relevanta intressenter för att bidra till de Globala målen.

4.1 Identifiera och interagera med intressenter

Har er bank en process för att identifiera och på regelbunden basis konsultera, engagera, samarbeta med och inleda partnerskap med relevanta intressenter som ni har identifierat som relevanta med hänsyn till påverkansanalys och målsättningsprocessen?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

En löpande dialog förs med många olika grupper i samhället. Swedbanks huvudsakliga intressentgrupper är kunder, medarbetare, ägare och samhälle. Frågor som har hanterats och som banken samverkat kring med intressenterna under året redogörs för på sidan 213

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 25, 211–213

Princip 5: Styrning och fastställelse av mål

Swedbank kommer att fullfölja bankens åtagande för dessa principer genom att tillämpa en effektiv styrning och en företagskultur av ansvarsfull bankverksamhet.

5.1 Styrningsstruktur för implementering av principerna

Har er bank en etablerad process för styrning som inkluderar PRB?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Swedbank implementerar principerna genom effektiv styrning och en kultur av ansvarsfull bankverksamhet. Bankens styrningsstruktur inkluderar hållbarhet och möjliggör långsiktigt värdeskapande för bankens ägare och andra intressenter. Se mer info om styrning av hållbarhet på sidan 210. Bankens specifika mål inom PRB är en del av bankens övergripande styrningsstruktur.

Swedbank integrerar hållbarhet i affärsbeslut, verksamheter och affärsutveckling. Inom Swedbanks Performance Development-process sätts individuella prestationskriterier i syfte att bidra till och stödja Swedbanks övergripande strategiska riktning, där hållbarhet är en viktig del. Vidare integreras hållbarhetsrisker i Swedbanks ersättningspraxis genom att inkludera kvalitativa och individuella prestationskriterier som grund för tilldelning av rörlig ersättning för alla anställda, som till exempel efterlevnad av Swedbanks värderingar, samt tillämpning av uppskjutande perioder och utbetalning av rörlig ersättning i form av finansiella instrument för majoriteten av de anställda. Inga externa konsulter gällande ersättningsfrågor har anlitats.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 46–61 samt 210

5.2 Främja en kultur av ansvarsfull bankverksamhet

Swedbank har implementerat ett flertal initiativ och åtgärder för att följa upp och stödja integrationen av hållbarhet i verksamheten.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 210 samt 256–257

5.3 Policyer och processer för skälig aktsamhet

Swedbank har en bolagsstyrning som möjliggör en effektiv styrningsstruktur. Swedbanks policyer, ställningstaganden och riktlinjer på området utgör grunden för styrningen av Swedbanks hållbarhetsarbete. Banken har en hållbarhetskommitté vars syfte är att stödja en effektiv styrning inom hållbarhet. Hållbarhetskommitténs uppgift är att vägleda organisationen för att minimera hållbarhetsrisker och eventuell negativ påverkan av och för banken. Det finns även ett system för visselblåsning, både internt och externt. För bankens anställda finns processer som främjar en god företagskultur. Läs mer om bankens styrningsstruktur samt hur banken arbetar med skälig aksamhet på sidorna 46–61, 210 samt 256–257.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 46–61, 210 samt 256–257

Har vd och eller ledningsgruppen regelbunden översyn i implementeringen av Principerna genom bankens styrning?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Innehåller styrningen en struktur för översyn av implementeringen av PRB?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Har banken etablerade initiativ för att främja en hållbarhetskultur bland medarbetare?

● Ja ○ Pågående ○ Nej

Princip 6: Transparens och ansvarsskyldighet

Swedbank kommer regelbundet att utvärdera bankens individuella och kollektiva fullföljande av principerna och vara transparenta kring bankens bidrag till de Globala målen, och även ta ansvar för bankens positiva och negativa effekter kring dessa.

6.1 Granskning

Har denna publika rapportering av åtagandet att följa PRB reviderats av en oberoende revisor?

● Ja ○ Delvis ○ Nej

PricewaterhouseCoopers AB (PwC) har genomfört en översiktlig granskning av Swedbank ABs Hållbarhetsredovisning och områdena 2.1, 2.2, 2.3 och 5.1 i Swedbank ABs självutvärdering av PRB för 2023.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidan 279

6.2 Rapportering via andra ramverk

Rapporterar Swedbank hållbarhetsinformation i enlighet med nedanstående standarder och ramverk?

● GRI
○ SASB
● CDP
○ IFRS Sustainability Disclosure Standards
● TCFD
● Andra: SBTi, Net Zero Banking Alliance, FN:s Global Compact

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 261–264 samt 269–270

6.3 Framtidsutsikt

Vilka är nästa steg som Swedbank kommer att genomföra inom den närmaste tolvmånadersperioden (särskilt när det gäller påverkansanalys, fastställande av mål och styrningsstruktur för genomförandet av PRB)?

Swedbank har antagit ett koncernövergripande ställningstagande kring klimat och bankens position är tydlig. Swedbank vill aktivt bidra till ett mer hållbart samhälle och fokuserar på att ställa om verksamheten så att banken kan möta de krav som klimatförändringarna och dess effekter innebär. Som ett led i detta har Swedbank antagit klimatmål för kreditportföljen i linje med den senaste klimatvetenskapen. Under 2024 kommer Swedbank att fortsätta arbeta med att stötta våra kunder i omställningen och implementera åtgärder för att nå klimatmålen. Dessutom kommer banken att fortsätta utveckla beräkningar av finansierade utsläpp under 2024 och på så sätt ytterligare förbättra bedömningen av bankens klimatpåverkan.

En väsentlighetsbedömning av både konsekventiell och finansiell väsentlighet genomfördes under 2023 och kommer att fortsätta utvecklas och utökas löpande.

Länkar och referenser
Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2023, sidorna 22–31

TCFD-index

Tabellen nedan redovisar hänvisningar till var i Swedbanks Års- och Hållbarhetsredovisning TCFD-rapportering finns presenterad.

Referens	Sidan
Styrning	
a) Beskriv styrelsens övervakning av klimatrelaterade risker och möjligheter.	50, 61, 85–86, 210
b) Beskriv ledningens roll i att utvärdera och hantera klimatrelaterade risker och möjligheter.	56–57, 85–86, 210
Strategi	
a) Beskriv de klimatrelaterade risker och möjligheter som organisationen har identifierat på kort, medellång och lång sikt.	27–28, 113–115, 245–249
b) Beskriv de klimatrelaterade riskernas påverkan på och möjligheter för organisationens affär, strategi och ekonomiska planering.	27–28, 85–86, 113–115, 245–249
c) Beskriv motståndskraften i organisationens strategi med hänsyn till olika klimatrelaterade scenarier, inklusive ett 2 ° C eller lägre scenario.	113–115, 245–249
Riskhantering	
a) Beskriv organisationens processer för att identifiera och utvärdera klimatrelaterade risker.	85–86, 113–115, 245–249
b) Beskriv organisationens processer för att hantera klimatrelaterade risker.	85–86, 113–115, 245–249
c) Beskriv hur processer för att identifiera, utvärdera och hantera klimatrelaterade risker integreras i organisationens övergripande riskhantering.	61, 85–86, 113–115
Mål och mätvärden	
a) Beskriv de mätvärden som används av organisationen för att utvärdera klimatrelaterade risker och möjligheter i enlighet med dess strategi och riskhanteringsprocess.	22, 219–249
b) Rapportera utsläpp från Scope 1, Scope 2, och om tillämpligt Scope 3 utsläpp av växthusgaser och dess sammankopplade risker.	113–115, 245–249
c) Beskriv de mål som används av organisationen för att hantera klimatrelaterade risker och möjligheter och dess måluppfyllnad.	22, 245–249

Hållbarhetsrapport enligt Årsredovisningslagen

Under 2017 infördes krav på hållbarhetsrapportering i Årsredovisningslagen (6:e kapitlet 12 paragrafen). Kaven fastslår att hållbarhetsrapporteringen ska innehålla de hållbarhetsupplysningar som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat samt konsekvenserna av verksamheten, däribland upplysningar i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. I syfte att tydliggöra hur Swedbank möter lagkraven presenteras nedanstående tabell med hänvisningar till rapportens olika sidor. Swedbanks taxonomirapportering finns på sidorna 219–244.

Sidhänvisning per område	Miljö	Medarbetare och Sociala förhållanden	Mänskliga rättigheter	Antikorruption
Affärsmodell	12–13, 16	12–13, 16	12–13, 16	12–13, 16
Väsentliga risker	23–31, 113–115, 210–213, 245–250	23–31, 113–115, 210–213, 251–254	23–31, 113–115, 210–213, 255, 258–259	23–31, 113–115, 210–213, 256–257
Policy, resultat och indikatorer[1]	113–115, 210–212, 245–250 • Environmental Policy • Position Statement Climate Change • Sustainability Policy • Swedbank's Code of Conduct • Swedbank Supplier Code of Conduct • Swedbank Robur's Policy for responsible investments	210–213, 251–254 • Policy on Diversity and Inclusion • Policy on Human Rights • Sustainability Policy • Swedbank's Code of Conduct	210–213, 255, 258–259 • Policy on Human Rights • Policy on Diversity and Inclusion • Position Statement Defence Equipment • Sustainability Policy • Swedbank's Code of Conduct • Swedbank Supplier Code of Conduct • Swedbank Robur's Policy for responsible investments	210–213, 256–257 • Anti-Bribery and Corruption Policy • Group Policy on Anti Money Laundering and Countering Terrorist Financing • Sustainability Policy • Swedbank's Code of Conduct • Swedbank Supplier Code of Conduct • Policy for Tax Management • Group Instruction on Internal Alerts (Whistleblowing)
Hantering av risker	23–31, 113–115, 210–213, 245–250	23–31, 113–115, 210–213, 251–254	23–31, 113–115, 210–213, 255, 258–259	23–31, 113–115, 210–213, 256–257

1) Alla policyer finns tillgängliga på swedbank.com/sustainability

Styrelsens och vd:s underskrift

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och 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, och 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 21 februari 2024

Göran Persson
Ordförande

Biörn Riese
Vice ordförande

Göran Bengtsson
Ledamot

Annika Creutzer
Ledamot

Hans Eckerström
Ledamot

Kerstin Hermansson
Ledamot

Helena Liljedahl
Ledamot

Bengt Erik Lindgren
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 22 februari 2024
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 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 46–68. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 34–207 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 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 46–68. 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. Två gånger 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 behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

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 förväntade 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. Sett till detta bedöms modellerna för sannolikhet för fallissemang vara den viktigaste uppskattningen vid koncernens användande av modeller vid beräkning av förväntade kreditförluster. Makroekonomiska faktorer – 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 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 att 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 beräkning av 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 baserades på ej observerbara indata eller modeller, som innehar en hög grad av bedömningar, 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. Test av detaljer: 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 interna och externa 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 1–33, 209–290. Den andra informationen består även av Ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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

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 2023 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, årsredovisningslagen 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/revisorns-ansvar. 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 2023.

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 utfor-

mar, 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 XHTMLformat 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 46–68 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.

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Swedbank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 30 mars 2023 och har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 22 februari 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin By
Auktoriserad revisor

Revisorns rapport över översiktlig granskning av Swedbank AB:s hållbarhetsredovisning, självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Swedbank AB (publ.), org.nr 502017-7753

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen och verkställande direktören i Swedbank AB att översiktligt granska Swedbank AB:s hållbarhetsredovisning och Swedbank AB:s självutvärdering att de uppfyller sina åtaganden som undertecknare av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet för år 2023. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sida 1 samt självutvärderingen av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet på sidan 265 i detta dokument varav den lagstadgade hållbarhetsrapporten definieras på sidan 270.

Styrelsens och företagsledningens ansvar för hållbarhetsredovisningen

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen, självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet samt den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen. Kriterierna framgår på sidan 1 hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Kriterierna för Swedbank AB: s självutvärdering av att de uppfyller åtaganden som undertecknare av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet beskrivs på sidan 265 och täcker Principen för Ansvarsfulla Bankverksamhets områden inklusive 2.1 Konsekvensanalys, 2.2 Målsättning, 2.3 Målimplementering och övervakning samt 5.1 Styrning och struktur för implementering av principerna. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen samt självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Arbetet med Principles for Responsible Banking har utförts i enlighet med de krav som ställs i Assurance Guidance för översiktlig granskning av rapportering av Principer, utfärdad av UNEP FI. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och 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 enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och en granskning enligt RevR12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och en granskning enligt RevR12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen och självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen och självutvärdering av Principerna för Ansvarsfull Bankverksamhet inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 21 februari 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor

Marknadsandelar

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
Sverige	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Privatmarknaden										
Inlåning[1]	18	18	19	19	19	461	476	454	420	384
Utlåning	20	20	21	21	22	999	1 012	992	950	921
varav bostadslån	22	22	23	23	24	914	919	895	851	820
Bankkort (antal tusen)	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	4 496	4 465	4 413	4 384	4 345
Företagsmarknaden										
Inlåning[1]	14	15	16	16	16	228	260	273	241	190
Utlåning[1]	15	15	16	16	17	445	452	408	403	418

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
De baltiska länderna	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Privatmarknaden										
Estland										
Inlåning	45	48	51	51	50	70	68	62	52	47
Utlåning	42	42	43	43	44	58	55	48	45	45
varav bostadslån	42	42	44	45	45	50	48	41	38	37
Bankkort (antal tusen) (Marknadsandel 2023.09)	58	58	59	61	61	1 081	1 079	1 074	1 085	1 115
Lettland										
Inlåning (2023.09)	39	38	37	34	32	50	50	42	35	31
Utlåning (2023.09)	36	35	34	35	34	25	24	20	19	19
varav bostadslån	42	41	40	40	38	22	21	18	17	17
Bankkort (antal tusen) (Marknadsandel 2023.06)	47	50	50	48	48	1 053	1 033	1 013	1 011	1 017
Litauen										
Inlåning (2023.09)	45	46	45	44	43	105	107	94	79	67
Utlåning (2023.09)	39	39	39	39	38	59	56	47	42	40
varav bostadslån	39	39	39	39	39	52	50	42	38	36
Bankkort (antal tusen)	u.s.	55	54	53	52	1 786	1 743	1 693	1 685	1 668

	Marknadsandelar, procent					Volymer, mdkr				
De baltiska länderna	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Företagsmarknaden										
Estland										
Inlåning	38	39	43	44	45	52	56	54	51	43
Utlåning	35	35	37	37	38	53	51	45	41	41
Lettland										
Inlåning (2023.09)	28	27	27	28	24	30	31	24	24	20
Utlåning (2023.09)	20	19	19	22	21	21	20	17	17	18
Litauen										
Inlåning (2023.09)	29	33	35	31	30	48	56	46	41	29
Utlåning (2023.09)	25	23	21	22	23	33	30	22	19	23

1) Företagsutlåning inkluderar utlåning till icke-finansiella företag. Företagsinlåning inkluderar inlåning från icke-finansiella företag.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2023	2022[1]	2021	2020	2019
Lönsamhet					
Räntabilitet på eget kapital, %	18,3	13,0	13,2	8,9	14,7
K/I-tal[1]	0,33	0,40	0,44	0,53	0,42
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor, %	1,62	1,13	0,95	1,04	1,10
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,0	17,8	18,3	17,5	17,0
Primärkapitalrelation, %	20,6	18,9	20,2	18,7	19,4
Total kapitalrelation, %	23,1	21,8	22,4	21,0	21,8
Kärnprimärkapital	160 659	144 107	129 644	120 496	110 073
Primärkapital	174 848	153 320	143 022	128 848	126 226
Kapitalbas	195 648	176 331	158 552	144 737	141 554
Riskexponeringsbelopp	847 121	809 438	707 753	689 594	649 237
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå, %	0,09	0,08	0,01	0,26	0,09
Total reserveringsgrad för lån, %	0,39	0,32	0,29	0,48	0,40
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,43	0,31	0,37	0,62	0,82

Antalsuppgifter	2023	2022	2021	2020	2019
Privatkunder, miljoner	7	7	7	7	7
Företagskunder, tusen	618	620	620	616	618
Heltidstjänster	17 275	16 803	16 565	16 213	15 218
Kontor[2]	408	400	423	431	464

1) Nyckeltalen har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.
2) Inklusive sparbanker och delägda banker.

Kommentarer till fem år i sammandrag

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.

2019 – Årets resultat minskade med 7 procent till 19 697 mkr, jämfört med 21 162 mkr 2018. Högre intäkter motverkades av högre kostnader och kreditförluster under 2019. Intäkterna ökade med 3 procent, till 47 077 mkr (45 878). Kostnaderna ökade till 19 984 mkr (16 835), främst relaterad till högre personalkostnader och utredningskostnader kopplade till penningtvätt. Kreditförlusterna ökade till 1 469 mkr (521) påverkats främst av ett fåtal oljerelaterade problemengagemang.

Resultaträkning, mkr	2023	2022[1]	2021	2020	2019
Räntenetto	50 933	33 146	27 048	27 716	27 106
Provisionsnetto	15 088	14 114	14 853	12 770	12 984
Nettoresultat finansiella poster	2 938	1 940	2 048	2 655	3 629
Försäkringsnetto	1 527	529	1 457	1 518	1 465
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	803	738	976	582	822
Övriga intäkter	1 769	1 560	1 299	1 298	1 071
Summa intäkter	**73 057**	**52 028**	**47 681**	**46 539**	**47 077**
Personalkostnader	13 944	12 831	12 739	11 873	11 119
Övriga allmänna administrationskostnader	7 349	6 291	6 477	7 107	7 314
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 920	1 695	1 631	1 580	1 551
Sanktionsavgift	887			4 000	
Summa kostnader	**24 100**	**20 817**	**20 847**	**24 560**	**19 984**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**48 957**	**31 211**	**26 834**	**21 979**	**27 093**
Nedskrivning av immateriella tillgångar	81	1 125	56		79
Nedskrivning av materiella tillgångar	7	13		2	8
Kreditförluster	1 674	1 479	170	4 334	1 469
Bankskatter och resolutionsavgifter	3 574	1 831	791	863	1 117
Resultat före skatt	**43 622**	**26 763**	**25 817**	**16 780**	**24 420**
Skatt	9 492	5 396	4 945	3 851	4 711
Årets resultat	34 130	21 368	20 872	12 929	19 709
Årets resultat hänförligt till Aktieägarna i Swedbank AB	**34 128**	**21 365**	**20 871**	**12 929**	**19 697**
Minoriteten	2	3	1	0	12

1) Nyckeltalen har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Balansräkning, mkr	2023	2022[1]	2021	2020	2019
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	252 994	365 992	360 153	293 811	195 286
Utlåning till kreditinstitut	67 534	56 589	39 504	47 954	45 452
Utlåning till allmänheten	1 863 375	1 842 811	1 703 206	1 680 987	1 652 296
Räntebärande värdepapper	237 460	212 780	221 683	197 166	194 461
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	319 795	268 594	328 512	252 411	224 893
Aktier och andelar i intresseföretag och joint venture	8 275	7 830	7 705	7 287	6 679
Derivat	39 563	50 504	40 531	52 177	44 424
Materiella tillgångar och immateriella tillgångar	25 984	25 335	25 011	23 782	23 436
Övriga tillgångar	40 539	24 211	24 312	39 067	21 301
Summa tillgångar	**2 855 519**	**2 854 646**	**2 750 617**	**2 594 642**	**2 408 228**
Skulder till kreditinstitut	72 054	72 826	92 812	150 313	69 686
In- och och upplåning från allmänheten	1 234 262	1 305 948	1 265 783	1 148 240	954 013
Emitterade värdepapper	728 548	784 206	735 917	732 814	855 754
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	320 609	268 892	329 667	253 229	225 792
Derivat	73 453	68 679	28 106	54 380	40 977
Övriga skulder	90 134	89 245	70 200	66 680	80 634
Seniora icke prioriterade skulder	104 828	57 439	37 832	10 359	10 805
Efterställda skulder	32 841	31 331	28 604	23 434	31 934
Eget kapital	198 790	176 080	161 696	155 193	138 633
Summa skulder och eget kapital	**2 855 519**	**2 854 646**	**2 750 617**	**2 594 642**	**2 408 228**

1) Nyckeltalen har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Tre år i sammandrag

Svensk bankverksamhet

mkr	2023	2022	2021
Resultaträkning			
Räntenetto	25 759	18 374	13 766
Provisionsnetto	8 939	8 389	9 048
Nettoresultat finansiella poster	419	249	542
Net insurance	561	660	778
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	836	780	920
Övriga intäkter	129	130	140
Summa intäkter	**36 643**	**28 582**	**25 194**
Personalkostnader	2 823	2 721	2 912
Rörliga personalkostnader	59	35	55
Övriga kostnader	7 784	6 857	6 937
Avskrivningar	18	27	38
Summa kostnader	**10 683**	**9 640**	**9 941**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**25 960**	**18 943**	**15 252**
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	3		
Kreditförluster, netto	1 092	769	2
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 109	1 174	470
Resultat före skatt	**23 757**	**16 999**	**14 780**
Skatt	4 582	3 184	2 668
Årets resultat	**19 174**	**13 815**	**12 112**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	1	0
Utlåning till kreditinstitut	6	6	6
Utlåning till allmänheten	1 069	1 101	1 124
Räntebärande värdepapper		0	0
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	318	266	321
Övriga tillgångar	31	30	11
Summa tillgångar	**1 423**	**1 405**	**1 462**
Skulder till kreditinstitut	7	7	8
In- och upplåning från allmänheten	606	647	625
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	318	267	322
Övriga skulder	427	421	446
Summa skulder	**1 359**	**1 341**	**1 400**
Allokerat eget kapital	65	64	62
Summa skulder och eget kapital	**1 423**	**1 405**	**1 462**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	36 604	28 553	25 148
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,9	21,9	18,8
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	177	170	180
Lån till kunder, mdkr	1 069	1 101	1 124
Inlåning från kunder, mdkr	606	647	624
Kreditförlustnivå[1], %	0,10	0,06	0,00
K/I-tal	0,29	0,34	0,39
Riskexponeringsbelopp, mdkr	360	361	368
Heltidstjänster	3 640	3 437	3 570
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	64	63	64

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

Tre år i sammandrag
Baltisk bankverksamhet

mkr	2023	2022	2021
Resultaträkning			
Räntenetto	18 360	8 351	5 369
Provisionsnetto	3 390	3 006	2 779
Nettoresultat financiella poster	566	438	437
Försäkringsnetto	901	-185	668
Övriga intäkter	136	109	99
Summa intäkter	**23 352**	**11 719**	**9 353**
Personalkostnader	1 973	1 612	1 585
Rörliga personalkostnader	106	62	63
Övriga kostnader	3 261	2 444	2 279
Avskrivningar	174	179	171
Summa kostnader	**5 513**	**4 297**	**4 097**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**17 839**	**7 422**	**5 256**
Nedskrivning av materiella tillgångar	7	13	0
Kreditförluster, netto	83	402	160
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 602	100	76
Resultat före skatt	**16 147**	**6 908**	**5 019**
Skatt	3 573	1 219	840
Årets resultat	**12 574**	**5 689**	**4 178**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	4	4	3
Utlåning till kreditinstitut	1	0	0
Utlåning till allmänheten	255	236	199
Räntebärande värdepapper	2	2	2
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	2	2	8
Derivat	0	1	0
Övriga tillgångar	156	164	155
Summa tillgångar	**419**	**409**	**368**
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	383	376	334
Emitterade värdepapper	2	2	1
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	2	2	8
Derivat	0	1	0
Summa skulder	**388**	**381**	**343**
Allokerat eget kapital	32	28	25
Summa skulder och eget kapital	**419**	**409**	**368**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	23 352	11 719	9 353
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	41,1	20,7	16,9
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	67	63	60
Lån till kunder, mdkr	255	236	199
Inlåning från kunder, mdkr	383	375	334
Kreditförlustnivå[1], %	0,03	0,19	0,09
K/I-tal	0,24	0,37	0,44
Riskexponeringsbelopp, mdkr	189	155	107
Heltidstjänster	4 762	4 701	4 624
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	31	28	25

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

Tre år i sammandrag

Företag och Institutioner

mkr	2023	2022	2021
Resultaträkning			
Räntenetto	10 409	7 379	5 654
Provisionsnetto	3 119	2 909	3 101
Nettoresultat finansiella poster	1 157	970	1 027
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	–12	–5	0
Övriga intäkter	280	274	297
Summa intäkter	**14 953**	**11 527**	**10 079**
Personalkostnader	1 644	1 580	1 437
Rörliga personalkostnader	100	107	136
Övriga kostnader	3 037	3 066	2 834
Avskrivningar	23	21	22
Summa kostnader	**4 805**	**4 774**	**4 428**
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	**10 148**	**6 753**	**5 651**
Nedskrivning av immateriella tillgånger	24	181	0
Kreditförluster, netto	482	290	13
Bankskatter och resolutionsavgifter	838	536	230
Resultat före skatt	**8 804**	**5 746**	**5 407**
Skatt	1 809	1 276	1 042
Årets resultat	**6 995**	**4 470**	**4 366**
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	2	2	2
Utlåning till kreditinstitut	123	112	128
Utlåning till allmänheten	510	495	380
Räntebärande värdepapper	59	47	55
Derivat	131	180	60
Övriga tillgångar	9	9	17
Summa tillgångar	**834**	**844**	**641**
Skulder till kreditinstitut	331	306	248
In- och upplåning från allmänheten	253	290	317
Emitterade värdepapper	2	3	5
Derivat	140	191	57
Övriga skulder	61	10	–19
Summa skulder	**787**	**801**	**608**
Allokerat eget kapital	47	43	33
Summa skulder och eget kapital	**834**	**844**	**641**
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	14 803	11 369	9 853
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	15,2	11,0	13,6
Lån till kunder/Inlåning från kunder, %	191	168	118
Lån till kunder, mdkr	458	460	353
Inlåning från kunder, mdkr	239	274	299
Kreditförlustnivå[1], %	0,09	0,11	0,00
K/I-tal	0,32	0,41	0,44
Riskexponeringsbelopp, mdkr	270	267	204
Heltidstjänster	1 197	1 174	1185
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	46	41	32

1) 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 bruttosoliditetsgradberäkning.

Total kapitalrelation
Kapitalbas i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital
Kapitalinstrument samt relaterade överkursfonder som uppfyller vissa krav efter avdrag.

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 aktiviteter som en andel av de totala täckta tillgångarna.

Andelen gröna tillgångar under förvaltning
Andelen av förvaltade tillgångar (eget kapitalinstrument och värdepapper) från företag som omfattas av skyldigheten att lämna upplysningar enligt direktivet om icke-finansiell rapportering och som finansierar taxonomiförenliga ekonomiska aktiviteter, jämfört med totala förvaltade tillgångar till företag som omfattas av skyldigheten att lämna upplysningar enligt direktivet om icke-finansiell rapportering (eget kapital och värdepapper).

Andel gröna finansiella garantier
Andelen av finansiella garantier som stöder värdepapper som finansierar taxonomiförenliga ekonomiska aktiviteter, jämfört med finansiella garantier som stöder skuldinstrument till företag som omfattas av skyldigheten att lämna upplysningar enligt direktivet om icke-finansiell rapportering.

Ekonomiska aktiviteter som omfattas av EU-taxonomin
Ekonomiska aktiviteter som beskrivs i de delegerade akter som antagits i enlighet med EU:s taxonomiförordning, oavsett om den ekonomiska aktiviteten uppfyller något eller några av de tekniska granskningskriterier som fastställs i dessa delegerade akter.

Flödet
Redovisat bruttovärde av nya lån och förskott/skuldförbindelser/egetkapitalinstrument under året före referensdatumet för upplysningen. Tillgångar med ursprung i den nuvarande rapporteringsperioden.

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 med mer än 500 anställda (börsnoterade bolag, banker och försäkringsbolag) att lämna upplysningar om viss icke-finansiell information.

Kapitalutgifter
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).

Omsättning
Omsättningen ska inbegripa intäkter som erkänts i enlighet med internationell redovisningsstandard (IAS 1).

Taxonomiförenlig (miljömässigt hållbara) ekonomiska aktiviteter
En taxonomiförenlig ekonomisk aktivitet är en ekonomisk aktivitet 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 aktivitet 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 aktivitet för vilken det inte finns något tekniskt och ekonomiskt genomförbart koldioxidsnålt alternativ. Den ekonomiska aktiviteten 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 aktiviteten: (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.

Övriga

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. 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 villkoren har förändrats till mer fördelaktiga för gäldenären, 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 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 årbokslut.

Räntabilitet på eget kapital
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut, inklusive föregående årbokslut.

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.

Årsstämma

Årsstämman äger rum på Cirkus (Cirkusscenen), Djurgårdsslätten 43–45, Stockholm, tisdagen den 26 mars 2024 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 2024, och
- anmäla sin avsikt att delta vid årsstämman till bolaget enligt anvisningarna i kallelsen senast den 20 mars 2024.

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 2024. 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 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Kallelse och ärenden

Föredragningslista med uppgift om vid årsstämman förekommande ärenden anges i kallelsen till årsstämman. Kallelsen publicerades den 21 februari 2024 på bankens webbplats www.swedbank.se/arsstamma och den 23 februari 2024 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 15,15 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 28 mars 2024. Sista dag för handel med Swedbankaktier med rätt till utdelning blir därmed den 26 mars 2024. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag beräknas utdelning komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 4 april 2024.

Finansiell information 2024

Delårsrapport Kv 1	25 april
Delårsrapport Kv 2	16 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:** Sara Fredefors vd-bild sidan 6 samt sidorna 29 och 46-47, Getty Images sidan 26, Green Genius sidan 26, Jenny Hallengren och Sara Fredefors sidan 54–68 (styrelse & ledning). Swedbank bilder: omslaget, sidan 14, 17, 23, 24, 31, 38 och 69. **Tryck:** GigantPrint, Norrköping.

Trycksak
5041 0004

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

Annie Ho
Chef Investerarrelationer
Telefon: +46703437815
E-post: annie.ho@swedbank.se

Johanna Fager Wettergren
Hållbarhetschef
Telefon: +46722286979
E-post: johanna.fager.wettergren@swedbank.se